

Примітки до фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ ДАН»
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

1.1. Основні відомості про ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»
Ідентифікаційний код юридичної особи	32588368
Тип та вид Товариства	Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтва про внесення Товариства до Єдиного державного Реєстру інститутів спільного інвестування (далі - ЄДРСІ)	27.12.2010 № 57-1
Реєстраційний код за ЄДРСІ	133057
Строк діяльності Товариства	100 (років) з моменту внесення до ЄДРСІ
Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
Місцезнаходження	01054, м. Київ, вул. Олесья Гончара, буд. 73

Станом на 31 грудня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. учасником ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» є:

Учасник	31.12.2020	31.12.2019
	% частки у статутному капіталі	% частки у статутному капіталі
ФІЛДЛЕЙН ЛІМІТЕД (FIELDLANE LIMITED) ВЕЛИКА БРИТАНІЯ	37,4	37,4

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» є юридичною особою відповідно до законодавства України.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» створене як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд, з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Предметом діяльності ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» (далі - Фонд) є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників та доходів, отриманих від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є інвестування у фінансовий сектор, операції з нерухомим майном, машинобудування і металообробку, галузі паливно-енергетичного комплексу, харчову (виноробну) промисловість.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Фонд провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України «Про інститути спільного інвестування», «Про цінні папери та фондовий ринок» та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР), Статуту, Регламенту та внутрішніх документів.

На діяльність Фонду поширюються обмеження, передбачені чинним законодавством України та нормативно-правовими актами НКЦПФР, для закритих корпоративних недиверсифікованих венчурних інвестиційних фондів.

Корпоративний фонд не має права:

- 1) здійснювати емісію цінних паперів, крім акцій корпоративного фонду;
- 2) надавати активи у заставу в інтересах третіх осіб;
- 3) розміщувати акції корпоративного фонду за ціною, нижчою від вартості чистих активів корпоративного фонду в розрахунку на одну акцію, що перебуває в обігу, крім розміщення акцій корпоративного фонду серед засновників з метою формування початкового статутного капіталу корпоративного фонду;

- 4) відмовитися від викупу власних акцій з підстав, не зазначених у цьому Законі або нормативно-правових актах НКЦПФР;

- 5) створювати будь-які спеціальні або резервні фонди;

- 6) надавати позики (крім венчурного фонду).

Фонд має самостійний баланс, поточні, депозитні рахунки, рахунки в цінних паперах та інші рахунки (в тому числі в іноземній валюті) в банківських і небанківських установах України та інших держав, печатку зі своїм найменуванням та ідентифікаційним кодом.

Фонду є власником всього майна, яке відображається в його балансі, і може відносно такого майна здійснювати права володіння, користування та розпорядження у відповідності з законодавством та цілями своєї діяльності.

Відповідно до Статуту органами Фонду є:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Утворення інших органів Фонду забороняється.

1.2. Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ДАН» (далі - Товариство)

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ДАН»
Ідентифікаційний код юридичної особи	32788801
Види діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний); 66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія серії АВ № 617806 від 12.03.2012, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку; строк дії ліцензії необмежений

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	<ul style="list-style-type: none"> - ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»; (код за ЄДРІСІ 133057); - ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІННОВАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (код за ЄДРІСІ 133422)
Місцезнаходження	01054, м. Київ, вул. Олеся Гончара, буд. 73

Станом на 31 грудня 2020 та 31 грудня 2019 учасником ТОВ «КУА ДАН» є:

Учасник	31.12.2020	31.12.2019
	% частки у статутному капіталі	% частки у статутному капіталі
Юридична особа резидент України - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МАЙСТЕР ТЕХНОЛОДЖІСТ» (ідентифікаційний код юридичної особи 34512311)	100,00	100,00

Метою діяльності Товариства є:

- отримання прибутку від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів;
- забезпечення та реалізація за рахунок отриманого прибутку соціальних та економічних інтересів учасників Товариства (надалі - «Учасники»).

Предметом діяльності Товариства є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній).

Управління активами корпоративних інвестиційних фондів, недержавних пенсійних фондів, страхових компаній Товариства здійснює на підставі відповідних договорів.

1.3. Операційне (економічне) середовище

Свою діяльність Фонд здійснює в Україні.

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, політичною нестабільністю та продовженням збройного конфлікту на сході України.

За даними Міністерства розвитку економіки внаслідок пандемії коронавірусу та введених карантинних заходів в 2020 році відбулося значне падіння українського внутрішнього валового продукту. Карантин обрушив споживчі настрої, майже зупинив деякі галузі (роздрібна торгівля, готельний та ресторанний бізнес, авіап перевезення). Зменшилися обсяги надходжень до бюджету. Внаслідок введення карантину багато українських компаній зупинили інвестування.

Заходи, що вживаються по всьому світу з метою боротьби з поширенням COVID-19, призводять до необхідності обмеження ділової активності, а також до необхідності профілактичних заходів, спрямованих на запобігання поширенню інфекції. На фоні цих подій відбулося істотне падіння фондових ринків, ослаблення української гривні до долара США і Євро, підвищилися ставки кредитування для багатьох компаній.

Невизначеність щодо подальшої економічної ситуації може негативно позначитися на майбутньому фінансовому становищі Фонду і дохідності його інвестицій. Керівництво Товариства уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на діяльність Товариства.

Стабільність економіки України у 2021 році значною мірою буде залежати від політики та дій Кабінету Міністрів України, НКЦПФР, Національного банку України, Верховної Ради

України та інших державних органів, спрямованих на стабілізацію адміністративної, фіскальної та правової систем, а також економіки в цілому.

Розвиток ринку інститутів спільного інвестування у 2021 році, також, буде залежати від діяльності державних органів.

Регулятором діяльності Фонду є Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.

Представлена фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу Товариства щодо можливого впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Фонду. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок управлінського персоналу.

Проте, незважаючи на все, управлінський персонал Товариства позитивно оцінює результати діяльності Фонду за підсумками 2020 року.

2. Основа формування, подання та затвердження фінансової звітності

2.1. Облік та звітність

Відповідно до ст. 8 Статуту Фонду, компанія з управління активами здійснює первинний (оперативний) та бухгалтерський облік результатів діяльності Фонду, складає статистичну інформацію, а також надає, відповідно до вимог чинного законодавства України фінансову звітність та статистичну інформацію щодо господарської діяльності Фонду, інші дані, визначені чинним законодавством.

Відповідальність за стан обліку, своєчасне подання фінансової звітності та статистичної інформації покладається на компанію з управління активами.

Управлінський персонал компанії з управління активами несе відповідальність

- ✓ за складання фінансової звітності Фонду відповідно до застосовної концептуальної основи фінансової звітності, включаючи її достовірне подання, у т.ч., але не виключно:
 - вибір належних принципів бухгалтерського обліку і їх послідовне застосування;
 - застосування обґрунтованих облікових оцінок і розрахунків;
 - дотримання вимог міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ) або розкриття всіх суттєвих відхилень від МСФЗ в примітках до фінансової звітності Фонду;
 - підготовку фінансової звітності згідно з МСФЗ, виходячи із припущення, що Фонд продовжуватиме свою діяльність в досяжному майбутньому, за винятком випадків, коли таке продовження не буде правомірним;
 - облік та розкриття у фінансовій звітності Фонду всіх відносин і операцій між пов'язаними сторонами;
 - облік та розкриття у фінансовій звітності всіх подій після дати балансу, які вимагають коригування або розкриття;
 - розкриття інформації щодо судових справ, які були або, можливо, будуть в найближчому майбутньому;
 - розкриття у фінансовій звітності інформації про всі надані Фондом кредити або гарантії
- ✓ за такий внутрішній контроль, який, за визначенням управлінського персоналу Замовника, необхідний для надання можливості скласти фінансову звітність, що не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки;

2.2. Концептуальна основа фінансової звітності. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2020 є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних

стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2.3. Якісні характеристики інформації у фінансових звітах

Бухгалтерський облік та фінансова звітність Фонду ґрунтуються на таких принципах:

- повне висвітлення (фінансова звітність містить всю інформацію про фактичні та потенційні наслідки господарських операцій та подій, здатних вплинути на рішення, що приймаються на її основі);
- автономність (відображення інформації про Фонд, як окрему юридичну особу без даних про майно її власників);
- послідовність (застосування Фондом обраної облікової політики постійне: з року в рік. Зміна облікової політики можлива лише у випадках, передбачених міжнародними стандартами фінансової звітності);
- безперервність (оцінка активів та зобов'язань Фонду здійснюється виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати);
- нарахування (доходи і витрати відображаються в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності в момент їх виникнення незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів);
- превалювання сутності над формою (операції обліковуються відповідно до їх сутності, а не лише виходячи з юридичної форми);
- єдиний грошовий вимірник - вимірювання та узагальнення всіх господарських операцій Фонду у його фінансовій звітності здійснюються в єдиній грошовій одиниці.

Використання основних якісних характеристик забезпечує достовірне та об'єктивне складання фінансової звітності щодо фінансового стану, результатів діяльності та змін у фінансовому стані Фонду.

2.4. Нові і переглянуті МСФЗ та інтерпретації

Нові стандарти та зміни в стандартах та інтерпретаціях починають застосовуватися з дати їх оприлюднення на офіційному сайті Міністерства фінансів України. При виборі облікових політик Товариство використовує таку редакцію МСФЗ, яка є актуальною на дату складання фінансової звітності.

Для забезпечення складання фінансової звітності Фонду, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, управлінський персонал Товариства застосовує внутрішній контроль.

Стандарти та інтерпретації, які були випущені чи оновлені, але не набрали чинності на дату випуску фінансової звітності, Товариство використовує з дати їх вступу в дію. Вплив, який буде мати перше застосування цих МСФЗ на фінансову звітність не можна зараз обґрунтовано оцінити. Товариство регулярно, але не рідше ніж раз на рік, перевіряє облікову політику Фонду на її відповідність вимогам діючих стандартів бухгалтерського обліку, і в разі прийняття нових, або зміни діючих стандартів, переглядає і доповнює свою облікову політику належним чином.

2.5. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України - гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.6. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності його діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність Фонду не включає коригування, які необхідно було б

провести в тому випадку, якби Фонд не міг здійснювати подальшу фінансово-господарську діяльність відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.7. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2020 року.

2.8. Рішення про затвердження фінансової звітності

Відповідно до Статуту, річна фінансова звітність Фонду затверджується до випуску (з метою оприлюднення) щороку, згідно РІШЕННЯ УЧАСНИКА ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» – ФІЛДЛЕЙН ЛІМІТЕД (FIELDLANE LIMITED). Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску. Річна фінансова звітність Фонду розміщується на власному веб-сайті <http://www.n-tech.com.ua/> разом з аудиторським висновком (у повному обсязі).

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю основних засобів на дату першого застосування МСФЗ відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності», коли ця справедлива вартість може бути використана як доцільна собівартість, та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена Наглядовою радою, відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Фонд обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорій статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Облікова політика Фонду може змінитися, якщо:

- зміняться вимоги Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які офіційно оприлюднені на сайті Міністерства фінансів України;
- нові (запропоновані й обґрунтовані фахівцями підприємства) положення облікової політики забезпечать більш достовірне відображення господарських операцій.

У фінансовій звітності за звітний період, що закінчився 31 грудня 2020 року Фонд дотримувався тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності за період, що закінчився 31 грудня 2019 року

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Відповідно до ч. 2 ст. 12¹ Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (далі - Закон № 996) публічні акціонерні товариства складають фінансову звітність за міжнародними стандартами.

Згідно з ч. 5 ст. 12¹ Закону № 996, публічні акціонерні товариства складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі, визначеному центральним органом виконавчої влади, що забезпечує формування та реалізує державну політику у сфері бухгалтерського обліку.

Пунктом 1¹ Розділу V «Прикінцеві положення» Закону № 996 визначено, що першим звітним періодом, за який підприємства, що зобов'язані застосовувати міжнародні стандарти, подають фінансову звітність на підставі таксономії за міжнародними стандартами в електронній формі, є 2020 рік.

Відповідно до повідомлення від 30.12.2020 щодо реєстрації в центрі збору фінансової звітності та подання фінансової звітності, складеної на основі Таксономії UA МСФЗ XBRL, за 2020 рік, розміщеного на офіційному сайті НКЦПФР¹, центр збору фінансової звітності та всі його функціональні компоненти, у тому числі ті, які призначені для реєстрації підприємств та для збору фінансової звітності підприємств, складеної на основі Таксономії UA XBRL МСФЗ, технічно повністю готові до експлуатації. Наразі продовжується розроблення оновленої версії електронного формату Таксономії UA МСФЗ XBRL 2020 року.

В повідомленні НКЦПФР також зазначено, що підприємства, визначені в ч. 2 ст. 12¹ Закону № 996², подають фінансову звітність за 2020 рік, перший квартал, перше півріччя та дев'ять місяців 2021 року у порядку та строки, визначені законодавством, за формами, затвердженими наказом Міністерства фінансів України № 73 від 07.02.2013 «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Повний комплект фінансової звітності Фонду за звітний період включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом);
- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної фінансової за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

3.2.5. Порядок виправлення помилок

Фінансова звітність не відповідає МСФЗ якщо вона містить або суттєві помилки, або несуттєві помилки, які зроблені спеціально для досягнення певного фінансового результату. Порядок виправлення помилок регулюється МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Помилку попереднього періоду виправляють шляхом ретроспективного перерахунку залишків активів, зобов'язань, капіталу на початок самого першого періоду, для якого можливий ретроспективний перерахунок .

При виправленні помилок у фінансовій звітності Фонду розкривається така інформація:

¹ <https://www.nssmc.gov.ua/povidomlennia>

² У т.ч. публічні акціонерні товариства

- а) характер помилки попереднього періоду;
- б) суми виправлень за кожний звітний період;
- в) статті фінансових звітів, на які впливає помилка.

Не є помилками минулих періодів:

а) витрати донараховані перевіряючими органами, такі як податки, штрафи, пені, в поточному періоді за попередні (перевіряються) періоди;

б) витрати на виплати додаткової заробітної плати, нараховані у звітному періоді за попередні.

Вище перераховані витрати є витратами періоду і відображаються у складі витрат в періоді їх нарахування.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансовий інструмент - це будь-який контракт, який приводить до фінансового активу в одного підприємства і фінансового зобов'язання або інструмента капіталу іншого підприємства.

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, тоді і тільки тоді, коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю на дату операції.

Справедлива вартість це ціна, яка була б отримана від продажу активу чи сплачена при передачі зобов'язання при проведенні звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

Для фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію не включаються до первісної вартості.

При первісному визнанні ціна операції може не представляти справедливую вартість активу чи зобов'язання, якщо є будь-яка з таких умов:

а) це операція між зв'язаними сторонами, хоча ціна в операції зі зв'язаною стороною може бути використана як вхідне дане для оцінки справедливої вартості, якщо є свідчення того, що операція була здійснена на ринкових умовах;

б) операція відбувається під тиском, або продавець вимушений прийняти ціну в операції;

в) одиниця обліку, представлена ціною операції, відрізняється від одиниці обліку для активу або зобов'язання, оціненого за справедливою вартістю (це може бути у випадку, якщо ціна операції включає витрати на операцію);

г) ринок, на якому відбувається операція, відрізняється від основного ринку (чи найсприятливішого ринку).

Якщо визначено, що ціна операції при первісному визнанні не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, то такий інструмент обліковується на цю дату таким чином:

а) за справедливою вартістю, якщо така вартість підтверджується ціною котирування на активному ринку для ідентичного активу або зобов'язання, або побудована за методикою оцінювання, яка використовує тільки дані відкритих ринків. Якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає, слід використовувати закриті вхідні дані для оцінки справедливої вартості. Фонд визнає різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції як прибуток або збиток;

б) в усіх інших випадках, за справедливою вартістю, з урахуванням коригування на відстрочення різниці між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції. Після первісного визнання Фонд визнає таку відстрочену різницю як прибуток або збиток лише якщо вона виникає внаслідок зміни чинника (у тому числі чинника часу), який учасники ринку враховували б при визначенні ціни активу або зобов'язання.

Фонд під час первісного визнання має право безвідклично призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо таке рішення усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні, що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах.

Фонд здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.

Ієрархія інформації справедливої вартості для фінансових активів наступна: 1-й рівень, 2-й та 3-й рівні.

Вхідні дані 1-го рівня мають найвищий пріоритет. До таких даних відносяться ціни (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання. Важливим є визначення основного ринку дія фінансового інструменту або, за відсутності основного ринку, - найсприятливішого ринку. Також необхідно мати впевненість, що суб'єкт господарювання може здійснити операцію для конкретного активу або зобов'язання саме за такою ціною на такому ринку на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (крім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу прямо або опосередковано.

Якщо актив має визначений (контрактний) строк, то вхідні дані 2-го рівня повинні бути відкритими протягом практично всього контрактного строку цього фінансового інструменту. До вхідних даних 2-го рівня належать, перш за все, ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках та ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними.

Вхідні дані 3-го рівня мають найнижчий пріоритет. Це вхідні дані для активу, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що можливо в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

Якщо ринок для фінансового інструменту не є активним, Фонд визначає справедливую вартість, застосовуючи метод оцінювання та встановлює якою була б ціна операції на дату оцінки в обміні між незалежними сторонами в звичайній бізнес-операції з максимальним використанням ринкових показників. Можливе застосування останніх ринкових операцій між

обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами(якщо це доступне) або посилання на поточну справедливую вартість іншого інструмента, який в основному є подібним.

Фонд припиняє визнання фінансового активу тоді й лише тоді, коли:

- строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується;
- він передає фінансовий актив з одночасною передачею всіх ризиків і винагород від володіння фінансовим активом.

Фонд передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли він

- передає контрактні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або
- зберігає контрактні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою.

Припинення визнання звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється з використанням обліку за датою розрахунку.

Якщо внаслідок передавання відбувається припинення визнання фінансового активу в цілому, але передавання тягне за собою одержання Фондом нового фінансового активу або взяття ним на себе нового фінансового зобов'язання, то Фонд визнає новий фінансовий актив, нове фінансове зобов'язання за справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між: балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання) визнається в прибутку чи збитку.

Фонд виключає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді й лише тоді, коли воно погашається: тобто тоді, коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано, або коли спливає термін його виконання.

Обмін борговими інструментами з суттєво відмінними умовами між існуючим позичальником та позикодавцем обліковується як погашення первісного фінансового зобов'язання й визнання нового фінансового зобов'язання. Подібним чином і значна модифікація умов існуючого фінансового зобов'язання або його частини (незалежно від того, чи пов'язана ця зміна з фінансовими труднощами боржника) обліковується як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання.

Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та виплаченою компенсацією, включаючи будь-які передані негрошові активи або прийняті зобов'язання, визнається в прибутку або збитку.

На кожну звітну дату Фонд проводить оцінку фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю, і боргових фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Фонду на предмет їх кредитного знецінення.

Фінансовий актив є кредитно-знеціненим, коли відбувається одна чи кілька подій, що чинять негативний вплив на розрахункові майбутні грошові потоки за таким фінансовим активом.

Свідченням кредитного знецінення фінансового активу є, зокрема, такі спостережні дані:

- суттєві фінансові труднощі у боржника чи емітента;
- порушення умов договору, таке як дефолт чи прострочення платежу;
- реструктуризація заборгованості на умовах, які Фонд не розглядав би за інших обставин;
- виникнення ймовірності банкрутства чи фінансової реорганізації боржника;
- зникнення активного ринку для цінного паперу у зв'язку з фінансовими труднощами.

Згідно професійних суджень управлінського персоналу Товариства було прийняте рішення в 2020 році не нарахувати резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків, тому що відсутні кредитно-знецінені фінансові активи станом на звітну дату; застосувати коефіцієнт дисконтування для грошових потоків в розмірі 1, тому що очікуваний строк до надходження грошового потоку менший одного року (вказаний період погашення в додаткових угодах до основних договорів - протягом 2020 року).

Результати переоцінок фінансових активів та фінансових зобов'язань на звітну дату оформлюються у вигляді бухгалтерських довідок (актів переоцінки).

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів Фонду розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

3.3.2. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та частки господарських товариств (інструменти капіталу), цільові облигації, а також можуть відноситися відсоткові і дисконтні облигації, іпотечні облигації, ощадні сертифікати та векселі (боргові цінні папери) залежно від бізнес-моделі управління такими активами та суджень управлінського персоналу.

Інструменти капіталу

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив.

Витрати на придбання інструментів капіталу визнаються витратами періоду і не включаються до первісної справедливої вартості інструментів капіталу.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю. Але за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Показниками того, що собівартість не може представляти справедливу вартість, являються наступні чинники:

а) значна зміна у показниках діяльності об'єкта інвестування порівняно з бюджетами, планами або контрольними показниками;

б) зміни в очікуванні того, що будуть досягнуті контрольні технічні показники продукції об'єкта інвестування;

в) значна зміна на ринку для акцій об'єкта інвестування або його продуктів чи потенційних продуктів;

г) значна зміна в глобальній економіці або економічному середовищі, у якому функціонує об'єкт інвестування;

ґ) значна зміна у показниках діяльності подібних суб'єктів господарювання або в оцінках, що їх надає ринок в цілому;

д) внутрішні проблеми об'єкта інвестування, такі як шахрайство, комерційні спори, судові справи, зміни управління або стратегії;

е) свідчення, отримані внаслідок здійснення зовнішніх операцій з інструментами капіталу об'єкта інвестування, як проведених самим об'єктом інвестування (як, наприклад, свіжий випуск акцій), так і передачі інструментів капіталу між третіми сторонами.

Справедлива вартість належних Фонду інструментів капіталу оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки. Якщо інструменти капіталу мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, то під час розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього інструменту капіталу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього.

Оцінка інструментів капіталу, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, може здійснюватися за середньо ринковою вартістю таких інструментів на основному організованому або неорганізованому (позабіржовому) ринку і який є найсприятливішим ринком для такого фінансового інструменту, тобто ринком, на якому легше реалізувати ці цінні папери.

Для оцінки інструментів капіталу та боргових цінних паперів, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість або середньо

ринкова вартість таких інструментів на основному неорганізованому (позабіржовому) ринку, який є найсприятливішим ринком для такого фінансового інструменту, тобто ринком, на якому легше реалізувати ці цінні папери.

За відсутності свідчень на користь протилежного положення, ринок, на якому Фонд, як правило, здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Оцінка інструментів капіталу, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд має визначити справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки, або залучити до оцінки незалежного оцінювача. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість.

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

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинений, дорівнює нулю.

Корпоративні права (паї/частки) в господарських товариствах, в тому числі інвестиції в асоційовані чи спільні підприємства, оцінюються за справедливою вартістю згідно наступних методів прийнятих управлінським персоналом: протягом першого року з моменту придбання корпоративних прав справедлива вартість їх може дорівнювати вартості придбання (або ринковій вартості за умови суттєвого відхилення). В подальшому, справедлива вартість корпоративних прав (за відсутності активних ринків та ринкових котирувань на такі та подібні фінансові інструменти) оцінюється дохідним методом, за яким вартість таких корпоративних прав дорівнює пропорційній частці в капіталі господарського товариства. За обмежених обставин, у випадку відсутності активних ринків та ринкових котирувань і відсутності фінансової звітності господарського товариства, наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість або остання балансова вартість.

Боргові цінні папери

В активах Фонду можуть бути наявні: 1) цільові облігації; 2) відсоткові і дисконтні облігації; 3) векселі.

Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Проте, якщо існують свідчення, що ціна операції (придбання) не відповідає справедливій вартості боргових цінних паперів, які придбаваються, визнається прибуток (збиток) при первісному визнанні.

Витрати на придбання боргових цінних паперів, що оцінюються за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю за аналогічною методикою, як і інструменти капіталу.

Якщо справедливую вартість боргових цінних паперів оцінити неможливо, то їх оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві умови їх класифікації відповідно до МСФЗ 9.

У випадку невиконання зобов'язань емітентом боргових цінних паперів та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації заборгованості оцінка таких цінних паперів, а також нарахований, але несплачений дохід за ними здійснюється враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Дивіденди, отримані від фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відображаються в звіті про фінансові результати, як інвестиційний дохід у складі інших фінансових доходів.

Дооцінка/уцінка фінансових активів, які класифікуються як фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, відображається в обліку, відповідно, на рахунках інші доходи/інші витрати.

3.3.3. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти Фонду включають грошові кошти на поточних рахунках в національній та іноземній валюті та депозити до запитання.

Депозити до запитання - це грошові кошти або банківські метали, що розміщені вкладниками в банках на умовах видачі вкладу (депозиту) на першу вимогу вкладника або здійснення платежів за розпорядженням власника рахунку.

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання. До еквівалентів грошових коштів також належать короткострокові депозити (до 3-х місяців).

Іноземна валюта - це валюта інша, ніж функціональна валюта.

Банківські метали - це золото, срібло, платина, метали платинової групи, доведені (афіновані) до найвищих проб відповідно до світових стандартів, у зливках і порошках, що мають сертифікат якості, а також монети, вироблені з дорогоцінних металів.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (надалі - НБУ)

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами НБУ.

Нараховані, але не виплачені проценти, у відповідності до умов договору, оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

У разі призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.4. Дебіторська заборгованість та позики

Дебіторська заборгованість, яка є фінансовим активом, являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту.

Дебіторська заборгованість поділяється на короткострокову (поточну) (термін погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (непоточну) (термін погашення після 12 місяців з дати фінансової звітності).

Первісна оцінка поточної дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює, як правило, ціні операції. У разі, якщо існує ймовірність, що справедлива вартість відрізняється від вартості контракту (наприклад, для довгострокової

дебіторської заборгованості), то тоді визначається справедлива вартість такої дебіторської заборгованості на дату первісного визнання.

Витрати на придбання фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, включаються до первісної справедливої вартості таких фінансових активів.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість (в тому числі позики) обліковується за амортизованою собівартістю (якщо виконуються обидві умови передбачені параграфом 4.1.2 МСФЗ 9) із урахуванням вимог до зменшення корисності, які передбачені МСФЗ. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про прибутки та збитки того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим, із урахуванням вимог до зменшення корисності відповідно до МСФЗ. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Дебіторська заборгованість може бути визнана як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах. Подальша оцінка такої дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку- фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим (параграф К384 МСБО 39).

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Строк позовної давності для безнадійної дебіторської заборгованості після закінчення 3 років. У разі наявності безнадійної дебіторської заборгованості списання сум безнадійної заборгованості проводиться на витрати.

За наявності сумнівної дебіторської заборгованості формується резерв сумнівних боргів. Резерв сумнівних боргів створюється виходячи з платоспроможності окремих дебіторів відносно загального розміру дебіторської заборгованості.

Підприємство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

3.3.5. Інші фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, окрім дебіторської заборгованості, Фонд може відносити відсоткові і дисконтні облігації та векселі, якщо за такими фінансовими активами виконуються обидві умови передбачені параграфом 4.1.2 МСФЗ 9.

Витрати на придбання фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, включаються до первісної справедливої вартості таких фінансових активів.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, із урахуванням вимог до зменшення корисності.

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

У випадку невиконання зобов'язань емітентом відсоткових і дисконтних облігацій та векселів та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації заборгованості оцінка таких цінних паперів, а також нарахований, але несплачений дохід за ними здійснюється враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Коригування вартості фінансового активу, що класифікується як такий, що оцінюється за амортизованою собівартістю, відображається в обліку на рахунок «Інші фінансові доходи»/«Інші фінансові витрати».

3.3.6. Оцінка фінансових зобов'язань

Фонд здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за винятком:

а) фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.

б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі. Оцінка таких фінансових зобов'язань регулюється пунктами 3.2.15 та 3.2.17 МСФЗ 9.

в) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової.

Фонд має право під час первісного визнання безвідклично призначити фінансове зобов'язання як таке, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток якщо таке рішення забезпечує надання більш доречної інформації.

Втрати на виникнення фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, визнаються витратами періоду і не включаються до первісної справедливої вартості таких зобов'язань.

Витрати на виникнення фінансових зобов'язань, що оцінюються за амортизованою собівартістю, виключаються з первісної справедливої вартості таких фінансових активів.

Поточні зобов'язання - це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижче наведених ознак:

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

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення, тобто за недисконтованою сумою грошових коштів або їх еквівалентів, яка, як очікується, буде сплачена для погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності.

Довгострокові зобов'язання після первинного визнання оцінюються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитку.

3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Фонд має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

3.4. Облікові політики щодо інших активів, зобов'язань та власного капіталу

3.4.1. Статутний та додатковий капітал

Збільшення статутного капіталу Фонду шляхом випуску акцій корпоративного фонду, що здійснюється з метою спільного інвестування, в сумі номінальної вартості зареєстрованих акцій, відображається в бухгалтерському обліку на субрахунок 401 «Статутний капітал»

рахунку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал», на підставі відомостей про реєстрацію змін до статуту в органах державної реєстрації.

При цьому номінальна вартість зареєстрованих, але не розміщених акцій корпоративного інвестиційного фонду відображається на рахунку 46 «Неоплачений капітал».

Акції Фонд розміщуються за розрахунковою вартістю після реєстрації їх випуску з метою здійснення спільного інвестування. Проспектом емісії цінних паперів Фонду може встановлюватися надбавка до розрахункової вартості цінного папера Фонду, яка включається до активів Фонду.

При первинному розміщенні акцій Фонду, після набуття права власності на розміщені акції, сума відображеного неоплаченого капіталу зменшується на суму коштів, отриманих в їх оплату від інвесторів у розмірі номінальної вартості акцій.

У разі розміщення акцій Фонду:

- за ціною вище номінальної вартості, отриманий емісійний дохід (сума перевищення ціни розміщення над номінальною вартістю) відображається на субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал»;
- за ціною нижче номінальної вартості різниця між номінальною вартістю та ціною розміщення акцій Фонду відноситься на зменшення залишку субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал». Сума різниці між номінальною вартістю та ціною розміщення цих цінних паперів, непокрита залишком субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал», відображається на субрахунку 442 «Непокриті збитки» рахунку 44 «Нерозподілені прибутки (непокриті збитки)».

Облік фактичної вартості викуплених акцій Фонду здійснюється на рахунку 45 «Вилучений капітал».

При вторинному розміщенні цінних паперів Фонду здійснюється зменшення розміру вилученого капіталу на суму балансової вартості розміщених вторинно цінних паперів Фонду.

У разі вторинного розміщення цінних паперів Фонду:

- за ціною вище їх балансової вартості (вартості викупу) емісійний дохід (різниця між балансовою вартістю та ціною вторинного розміщення цих цінних паперів) відображається на субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал»;
- за ціною нижче їх балансової вартості (вартості викупу) різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів відображається на субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал», в частині наявного накопиченого залишку на цьому субрахунку. Різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів, непокрита залишком субрахунку 421 «Емісійний дохід» рахунку 42 «Додатковий капітал», відображається на субрахунку 442 «Непокриті збитки» рахунку 44 «Нерозподілені прибутки (непокриті збитки)».

3.4.2. Забезпечення

Спеціальним законодавством встановлено заборону створювати будь-які спеціальні або резервні фонди в корпоративному інвестиційному фонді. Відповідно, зменшення балансової вартості фінансового активу Фонду відображається прямо, без застосування рахунку резервів.

3.5. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

3.5.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів, або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
 - суму доходу можна достовірно оцінити;
 - ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

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

Доходи Фонду за договорами з клієнтами нараховуються і визнаються згідно з МСФО 15 «Виручка за договорами з клієнтами». Виручка за такими договорами визнається в момент переходу контролю над товарами, роботами, послугами. Інші види доходів, на які не поширюється МСФЗ 15, нараховуються відповідно за МСФЗ, що стосуються таких доходів.

Для узагальнення інформації про доходи основної діяльності використовуються рахунки класу 7 «Доходи», а інформації щодо одержаних доходів у звітному періоді, які підлягають включенню у майбутніх звітних періодах рахунок 69 «Доходи майбутніх періодів».

Для узагальнення інформації про витрати основної діяльності в Фонді використовуються рахунки класу 9 «Витрати діяльності».

Дохід - це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про фінансові результати за умови відповідності визначенню та критеріям визнання.

Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів. Відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. Роялті мають визнаватися на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди;

Витрати - це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

3.5.2 Умовні зобов'язання та активи

Фонд не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою.

Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

3.5.3. Податок на прибуток

Відповідно до статті 141.6.1 ст.141 Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме:

- кошти, внесені засновниками корпоративного фонду;
- кошти та інші активи, залучені від учасників інститутів спільного інвестування (далі - ІСІ);
- доходи від здійснення операцій з активами ІСІ;
- доходи, нараховані за активами ІСІ;
- інші доходи від діяльності ІСІ (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

В 2020 році Фонд не отримувал інших коштів та доходів, ніж зазначені вище в переліку, а отже не має витрат з податку на прибуток.

3.5.4. Порядок розподілу прибутку

Сума прибутку Фонду, отриманого від здійснення діяльності, за виключенням винагороди компанії з управління активами та витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду, розподіляється між акціонерами у вигляді дивідендів, у разі прийняття такого рішення, пропорційно кількості належних їм акцій, або спрямовується на збільшення активів Фонду.

Право на отримання частини прибутку (дивідендів) мають особи, які є учасниками Фонду початок строку виплати дивідендів.

Розмір дивідендів в розрахунку на одну акцію визначається Загальними зборами учасників Фонду (одноосібним учасником), строк та порядок виплати дивідендів визначаються Наглядовою радою Фонд (одноосібним учасником).

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності Фонду, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у управлінського персоналу Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження управлінський персонал Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження управлінський персонал Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

Справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів Фонду

Протягом звітного періоду переоцінка фінансових активів із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалася.

Управлінський персонал Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають суттєвий вплив на оцінку фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів у разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, управлінський персонал Товариства планує використовувати оцінки та судження, які базуються на професійній компетенції працівників, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів, де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку управлінського персоналу прийнятним та необхідним

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження

управлінського персоналу за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

4.6. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в роді ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися у врахуванням трьох факторів:

- вартості грошей у часі;
- вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Товариство для дисконтування і визначення справедливої вартості довгострокової дебіторської заборгованості використовує оприлюднену на сайті НБУ середньозважену ставку за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію.

Так як довгострокова дебіторська заборгованість в обліку Фонду відсутня, в 2020 році не було необхідності в дисконтуванні заборгованості. При первісному визнанні дебіторська заборгованість Фонду визнавалася короткостроковою, бо очікувалося її погашення протягом 12 місяці),

В основному, в обліку Фонду, дебіторська заборгованість первісно була визнана короткостроковою (очікувалося її погашення протягом 12 місяців); кожен наступний рік відбувалася пролонгація такої заборгованості на 1 рік, тому в обліку Фонду заборгованість обліковується як поточна (очікуваний строк її погашення не перевищує 12 місяців).

4.7. Судження щодо визнання економіки у стані гіперінфляції, відповідно до положень МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції»

Судження щодо визнання економіки у стані гіперінфляції, відповідно до положень МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

Відповідно до п. 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища країни. Ці характеристики є кількісними і якісними.

Щодо аналізу кількісного фактору. Статистичні дані Державної служби статистики України свідчать, що кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не перевищив 100%. У 2018 році - 9,8%, у 2019 році - 4,1%, у 2020 році - 5,6%. Ми очікуємо, що за результатами 2021 року рівень інфляції зменшиться. Національний банк України прогнозує рівень інфляції на 2021 рік на рівні 6,3%. Відповідно у наступні роки кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не буде перевищувати 100%.

Аналіз якісних факторів п. 3 МСБО 29 не дає аргументованих доказів того, що економіка України є гіперінфляційною, а саме:

- немає офіційно підтвердженої інформації, що основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті і що суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;
- немає офіційно підтвердженої інформації і даних, що основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. За офіційними даними Нацбанку України схильність до заощаджень населення на цей час досі становить величину нижче нуля, тобто основна маса населення витрачає раніше заощаджені кошти;

- відсоткові ставки, реальна заробітна плата та ціни формуються ринком (тобто через попит та пропозицію) і не обов'язково індексуються згідно індексу інфляції. Індексції підлягає лише частка заробітної плати і лише при деяких умовах;
- немає офіційно підтвердженої інформації та спостереження, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу підприємствами здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким.

До того ж МСБО 29 не встановлює абсолютного рівня, на якому вважається, що виникає гіперінфляція. Необхідність перераховувати показники фінансових звітів, згідно з цим Стандартом, є питанням судження управлінського персоналу підприємства.

Отже, здійснивши аналіз кількісного та якісних факторів, управлінський персонал Товариства дійшов висновку щодо недостатності характеристик, які свідчать, що загальний стан економіки країни є гіперінфляційним. Тому управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2020 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності Фонду.

Але, поряд з тим, управлінський персонал Товариства буде слідкувати за рівнем інфляції протягом 2021 та наступних років, враховуючи, що функціональною валютою підприємства є українська гривня.

4.8. Судження щодо статусу Фонду як інвестиційного суб'єкта господарювання

МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» встановлює принципи подання та підготовки консолідованої фінансової звітності, коли суб'єкт господарювання контролює одного або кількох інших суб'єктів господарювання. У даному МСФЗ дано визначення інвестиційного суб'єкта господарювання і визначено елементи, яким має відповідати суб'єкт господарювання, щоб бути інвестиційним суб'єктом господарювання.

Відповідно до параграфу 27 МСФЗ 10 інвестиційний суб'єкт господарювання - це суб'єкт господарювання, який:

- отримує кошти від одного або кількох інвесторів з метою надання такому інвесторові (інвесторам) послуг з управління інвестиціями;
- зобов'язується перед своїм інвестором (інвесторами), що мета його бізнесу полягає у тому, щоб інвестувати виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу; та
- вимірює та оцінює результативність практично всіх його інвестицій на основі справедливої вартості.

Параграф 31 МСФЗ 10 визначає, що за винятком описаного в параграфі 32, інвестиційний суб'єкт господарювання не консолідує свої дочірні підприємства або застосовує МСФЗ 3, якщо він отримує контроль над іншим суб'єктом господарювання. Натомість, інвестиційний суб'єкт господарювання оцінює інвестицію в дочірнє підприємство за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

Товариство на постійні основі проводить оцінку на наявність змін одного або кількох з трьох елементів, які формують визначення інвестиційного суб'єкта господарювання.

Станом на звітну дату у Фонду були усі елементи, які формували його, як інвестиційного суб'єкта господарювання, а саме:

- Фонд є інститутом спільного інвестування. Діяльність із спільного інвестування є діяльністю, яка провадиться в інтересах учасників (учасника) інституту спільного інвестування та за рахунок інституту спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи інституту спільного інвестування. Учасники Фонду, в тому числі засновник, є інвесторами Фонду. Інвестиції інвестора до Фонду є строковими і повертаються у кінці строку діяльності Фонду або достроково. Метою діяльності Фонду, відповідно до Статуту, є отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування. Предметом діяльності Фонд є провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів,

отриманих Фонду від здійснення діяльності зі спільного інвестування. Отриманий прибуток розподіляється між інвесторами згідно рішення таких інвесторів.

Тобто з вищенаведеного можна визначити, що Фонд, є особою, яка отримує від інвесторів (передбачених проспектом емісії) кошти і управляє такими інвестиціями внаслідок чого інвестори отримують прибутки від таких інвестицій. Управління здійснюється на основі інвестиційної декларації; адмініструється дана послуга компанією з управління активами.

б) Зобов'язання Фонду, що мета його бізнесу полягає у тому, щоб інвестувати виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу, закріплені у меті та предметі діяльності Фонду, передбаченому Статутом, та виходять із самої сутності Фонду, як інституту спільного інвестування. Напрямки інвестиційної діяльності, за якими Фонд здійснює інвестиції, передбачені в Інвестиційній декларації, яка є складовою регламенту.

в) На дату складення фінансової звітності більшість інвестицій Фонду, згідно облікової політики, оцінювались за справедливою вартістю, зокрема фінансові інвестиції, корпоративні права та грошові кошти.

Окрім того, управлінським персоналом Товариства при визначенні того чи відповідає Фонд визначенню інвестиційного суб'єкта господарювання, розглядалось, чи має Фонд характеристики інвестиційного суб'єкта господарювання передбачені параграфом 28 МСФЗ 10.

Відповідно до суджень управлінського персоналу Товариства Фонд за своєю сутністю, як інститут спільного інвестування, має більшість характеристик інвестиційного суб'єкта господарювання, зокрема:

1) Фонд утримує декілька інвестицій - це інвестиції в цінні папери, корпоративні права, грошові кошти. Окрім того, згідно інвестиційної декларації Фонд може інвестувати в боргові зобов'язання, майнові права тощо.

2) Фонд може мати декілька інвесторів (як ті, що передбачені проспектом емісії, так і ті, кому відчужуються первинними інвесторами акції Фонду на вторинному ринку). Завдяки обігу на вторинному ринку інвесторами Фонду можуть бути непов'язані особи.

3) Фонд є окремою юридичною особою і має частки власності, а саме акції номіналом 1,00 грн.

Інвестори та потенційні інвестори Фонд згідно проспекту емісії є пов'язаними особами (приватне розміщення).

Варто, також, зазначити, що господарські товариства, корпоративними правами яких володіє Фонд, не надають послуг, пов'язаних з інвестиційною.

4.9. Судження про пов'язаних осіб

Відповідно до МСБО 24, Фонд розкриває інформацію щодо пов'язаних осіб (сторін). Коло пов'язаних осіб Фонду Товариство також визначає у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та відповідно до інших нормативно-правових актів, які регулюють діяльність інститутів спільного інвестування.

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування», пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;
- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;

- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи;

Конкретний перелік пов'язаних осіб Фонду у 2019-2020 роках та інформацію щодо операцій з пов'язаними сторонами розкрито у примітці 7.6.

4.10. Судження щодо подій після дати балансу

Під подіями після дати балансу управлінський персонал Товариства розуміє всі події до дати затвердження фінансової звітності Фонду до випуску, навіть якщо ці події відбуваються після оприлюднення фінансового результату чи іншої вибіркової фінансової інформації. Керуючись положеннями МСБО 10 під затвердженням фінансової звітності до випуску Фонду управлінський персонал Товариства розуміє дату затвердження річної фінансової звітності Фонду. Управлінський персонал Товариства розділяє події після дати балансу на такі, що вимагають коригування після звітного періоду, та такі, що не вимагають коригування після звітного періоду. Дата затвердження фінансової звітності до випуску наведена у примітці 2.8., а інформація про події після дати балансу наведена у примітці 7.11.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

Для фінансової звітності Фонду управлінський персонал Товариства здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного Періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Гроші та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу - акції, інвестиційні сертифікати (при можливій наявності у майбутньому)	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки використовується ціна закриття біржового торгового дня та інші можливі джерела інформації
Інвестиційна нерухомість (при можливій наявності у майбутньому)	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
	грошових потоків на дату оцінки.		
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Товариство використовує ієрархію справедливої вартості згідно вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію у якій передбачено три рівні вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня - це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання.

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані активу чи зобов'язання, яких не має у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних не має, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу чи зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі не має. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

5.3. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

На основі закритих даних (дані 3-го рівня ієрархії), а саме даних фінансової звітності об'єктів інвестування, було здійснено коригування собівартості інвестицій Фонду відповідно до зміни частки Фонду в чистих активах об'єктів інвестування на загальну суму 31538тис.грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний 2020 рік на зазначену суму, зокрема:

- уцінена вартість корпоративних прав у статутний капітал ТОВ «ІНТЕРОФІС ЛІМІТЕД» на суму 26000тис.грн.;
- уцінена вартість корпоративних прав у статутний капітал ТОВ «НТП «НОВІ МАШИНИ ТА ТЕХНОЛОГІЇ» на суму 4879тис.грн.;
- уцінена вартість корпоративних прав у статутний капітал ТОВ «ЛАДА ЕКСПОРТ» на суму 503тис.грн.;
- уцінена вартість корпоративних прав у статутний капітал ТОВ «СИГМА ТРЕИД» на суму 9тис.грн.;
- уцінена вартість корпоративних прав у статутний капітал ТОВ «ЄВРОГАЗ Україна» на суму 90тис.грн.;
- уцінена вартість корпоративних прав у статутний капітал ТОВ «ІНЖИНІРИНГОВА КОМПАНІЯ «СФЕРА ПЛЮС» на суму 57тис.грн.

У результаті змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок впровадження процедури банкрутства було визнано знецінення дебіторської заборгованості ТОВ «КАРПАТИБУДІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 36404613) на суму 9071тис.грн. та ТОВ «ФК «СТОК» (ЄДРПОУ 36887054) на суму 58119тис.грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний 2020 рік на 67190тис.грн.

Загальна сума знецінення активів в 2020 році становить 98729тис.грн., що зменшило прибуток Фонду на суму 98729тис.грн.

5.4. Рівні ієрархії справедливої вартості, до яких належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Дата оцінки	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Грошові кошти	1427	149					1427	149
Акції українських емітентів					7660	22678	7660	22678
Інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	-	-	-	-	101807	90934	101807	90934
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	-	-	-	-	479600	551459	479600	551459
Торговельні та інші поточні зобов'язання	-	-	-	-	11524	11460	11524	11460

5.5. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2020 році порівняно з 2019 роком переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості не було.

5.6. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Акції українських емітентів	22678	-15018	7660	Різниця у вартості фінансових активів - продаж цінних паперів в сумі 15018тис.грн.
Інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	90934	+42411 -31538	101807	Інші доходи на суму 89тис.грн., інші витрати на суму 31538тис. грн. Решта різниці у вартості фінансових активів - інвестиції в статутний капітал в сумі 42411тис.грн.
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	551459	+45000 -116859	479600	Інші витрати на суму 98729тис.грн. Решта різниці у вартості фінансових активів пов'язана з виникненням нової та погашенням

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
				дебіторської заборгованості
Торговельні та інші поточні зобов'язання	11460	+83027 -83091	11524	Різниця у вартості фінансових активів пов'язані з виникненням нової і погашенням кредиторської заборгованості

5.7. Інші розкриття щодо справедливої вартості

Справедлива вартість фінансових інструментів, які оцінені за справедливою вартістю, в порівнянні з їх балансовою вартістю наведена в таблиці нижче.

Класи фінансових інструментів	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
1	2	3	4	5
Грошові кошти та їх еквіваленти, тис. грн.	1427	149	1427	149
Акції українських емітентів	7660	22678	7660	22678
Інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	101807	90934	101807	90934
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	479600	551459	479600	551459
Торговельні та інші поточні зобов'язання	11524	11460	11524	11460

Згідно суджень управлінського персоналу Товариства, справедлива вартість дебіторської заборгованості та кредиторської заборгованості, як на 31.12.2020 року, так і на 31.12.2019 року суттєво не відрізняється від її балансової вартості.

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

6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

6.1. Баланс (Звіт про фінансовий стан)

6.1.1. Венчурне інвестування шляхом внеску у статутний капітал підприємств (рядок балансу 1035)

Станом на 31.12.2020 в Балансі відображені довгострокові фінансові інвестиції за методом участі в капіталі інших підприємств (частки у статутних капіталах), що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Підприємство	Справедлива вартість станом на 31.12.2019, тис.грн.	Зміна вартості, тис.грн.	Справедлива вартість станом на 31.12.2020, тис.грн.
ТОВ «ДОНВУГІЛЛЯ-ТРЕЙД»	0		0
ТОВ «ІНТЕРОФІС ЛІМІТЕД-2009»	0		0
ТОВ «ФОРЕСТ-ПАРК ПРЕМ'ЄР»	0		0
ТОВ «ПК «ДОНЕЦЬКЕ ВУГІЛЬНЕ ПАЛИВО»	0		0

Підприємство	Справедлива вартість станом на 31.12.2019, тис.грн.	Зміна вартості, тис.грн.	Справедлива вартість станом на 31.12.2020, тис.грн.
ТОВ «ЦЗФ «НАГОЛЬЧАНСЬКА»	0		0
ТОВ «ЛУГАНСЬКА ВУГЛЕЗБАГАЧУВАЛЬНА КОМПАНІЯ»	0		
ТОВ «УЖГОРОДБУДМОНТАЖ»	0		0
ТОВ ТЗФ «БІЛОРІЧЕНСЬКА»	0		0
ТОВ «УКРЕНЕРГОЦЕНТР»	0		0
ТОВ «ІНТЕРОФІС ЛІМІТЕД»		+42322 (внесок до статутного капіталу)	16322
		-26000 (уцінка)	
ТОВ «СВРОГАЗ УКРАЇНА»	2631	-90 (уцінка)	2541
ТОВ «ХЕРСОНБУДМОНТАЖ»	0		0
ТОВ «ІНЖИНІРИНГОВА КОМПАНІЯ «СФЕРА ПЛЮС»	7397	-57 (уцінка)	7340
ТОВ «УКРБУДЕНЕРГОІНВЕСТ»	0		0
ТОВ «ЛАДА ЕКСПОРТ»	1670	-503 (уцінка)	1167
ТОВ «ФК «ІНГРАСТ-ГРУП»	16195		16195
ТОВ «СІМ СМАКІВ»	115	+89 (дооцінка)	204
ТОВ «НАДРА ЗАПОРІЖЖЯ»	0		0
ТОВ «СИГМА ТРЕЙД»	9	-9 (уцінка)	0
ТОВ «ПАН»	0		0
ТОВ «НТП «НОВІ МАШИНИ ТА ТЕХНОЛОГІЇ»	62917	-4879 (уцінка)	58038
ТОВ «КАПІНВЕСТ»	0		0
ТОВ «КАРПАТИБУДІНВЕСТ»	0		0
ТОВ «НАУКОВО-ДОСЛІДНИЙ ЦЕНТР «ГАЛИЦЬКИЙ ШЕЛГАЗ»	0		0
ТОВ «ЛУГАНСЬКА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ»	0		0
ТОВ «НЕОЛАН»	0		0
Разом:	90934	+10873	101807

Справедлива вартість довгострокових фінансових активів є досить чутливою до зміни вхідних даних, а саме фінансової звітності господарських товариств, оскільки у разі різкого погіршення фінансових результатів цих товариств справедлива вартість фінансових активів значно знижується і навпаки.

Збільшення вартості довгострокових фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств, на 10873 тис.грн. (42322 тис.грн. + 89 тис.грн. - 31538 тис.грн.) відбулося в результаті:

- придбання нових інвестицій на 42322 тис.грн.;
- дооцінки фінансових інвестицій на 89 тис.грн.;
- уцінки фінансових інвестицій на суму 31538 тис.грн., що, відповідно, зменшило розмір прибутку Фонду на 31449 тис.грн. (31538 тис.грн. - 89 тис.грн. = 31449 тис.грн.).

6.1.2. Венчурне інвестування шляхом придбання акцій (рядок балансу 1160)

Станом на 31.12.2020 в Балансі відображена вартість акцій, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Цінні папери / Емітенти	Станом на 31.12.2019, тис. грн.	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Зміни
Акції			
ПАТ «ГЗФ «МИХАЙЛІВСЬКА»	0	0	-

Цінні папери / Емітенти	Станом на 31.12.2019, тис. грн.	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Зміни
ПАТ «ЛУГАНСЬКИЙ РМЗ»	0	0	-
АТ «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ТК КРЕДИТ»	0	0	-
ПрАТ «ГОРЛІВСЬКЕ»	0	0	-
ПрАТ «Янівське»	0	0	-
ПрАТ «ЮРИДИЧНА ФІРМА «ЛЕКС ПЛЮС»	7660	7660	-
ПАТ «Ясна Поляна»	0	0	-
ПрАТ «Антрацитівська вугледобувна компанія»	0	0	-
ПрАТ «Інститут інноваційних технологій в енергетиці	0	0	-
Всього акцій	7660	7660	-
Облігації			
ТОВ «Ринок с/г продукції «Столичний»	15018	0	-15018
Всього облігацій	15018	0	-15018
Всього	22678	7660	-15018

6.1.3 Дебіторська заборгованість

6.1.3.1. Довгострокова дебіторська заборгованість

Після первісного визнання дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю із урахуванням вимог до зменшення корисності. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Станом на 31.12.2020 та 31.12.2019 в активах Фонду довгострокова дебіторська заборгованість не обліковується.

6.1.3.2. Короткострокова дебіторська заборгованість (рядки 1125, 1140, 1155)

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтували, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим (параграф К384 МСБО 39). Поточна торгова дебіторська заборгованість відображена за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості її погашення.

Вид заборгованості / Дебітор	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Станом на 31.12.2019, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
<i>рядок балансу 1125</i>			
Дебіторська заборгованість за реалізовані цінні папери, з терміном погашення до 31.12.2020, у т. ч.:	435334	444588	-9254
ТОВ «АЛЬДІ ІНВЕСТ»	44325	49491	-5166
ДП «АНТРАЦИТ»	53200	53200	
ТОВ «КАРПАТИБУДІНВЕСТ»		9071	-9071
ТОВ ТЗФ «БІЛОРІЧЕНСЬКА» *	3253	3253	
ПРАТ «Донбасхолдинг»	5079	5079	
ТОВ «ТД«ЕКО-ВУГІЛЛЯ УКРАЇНИ»	17043	17043	
ТОВ «ФК «ЛІДЕР»	37909	37947	-38
ТОВ «ЗБАГАЧУВАЛЬНА ФАБРИКА «МИХАЙЛІВСЬКА»*	40270	40270	
ТОВ «РСГП «СТОЛИЧНИЙ»	5800	0	+5800

Вид заборгованості / Дебітор	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Станом на 31.12.2019, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
ПП «ФІРМА «РОДОН»	632	632	
ТОВ «СТАВР»	156734	156853	-119
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНДАРТ ОЙЛ ЛТД»	10000	10000	
ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «СТОІК»	3167	3167	
ТОВ «ТРАСТ- КОМП»	2355	2355	
ПРАТ «ЯНІВСЬКЕ»*	52800	52800	
Інші	2767	3427	-660
рядок балансу 1140			
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, в т.ч	4100	4100	-
ТОВ «ІНЖИНІРИНГОВА КОМПАНІЯ «СФЕРА»	4100	4100	-
рядок балансу 1155			
Інша дебіторська заборгованість (дебіторська заборгованість за договором про відступлення права вимоги з терміном погашення до 31.12.2020), у т.ч.	44268	106871	-62603
ТОВ «БЕССАРАБІЯ ПЛЮС»	9805	9118	+687
ПП «БІЛООЗІР'Я»	10718	11410	-692
ПРАТ «ЮФ "ЛЕКС ПЛЮС»*	2827	3000	-173
ТОВ «СТАВР»	3182	3182	
ТОВ «ІНЖИНІРИНГОВА КОМПАНІЯ «СФЕРА»	17700	17700	
АТ «КОМЕРЦІЙНИЙ БАНК «ТК КРЕДИТ»*		1324	-1324
ТОВ «ФК «СТОІК»		58119	-58119
ТОВ «КЛУБ «ЯХТ-МАРІН»	36	36	
ДП «АНТРАЦИТ»		2982	-2982

*дебіторська заборгованість пов'язаних осіб

У результаті змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок впровадження процедури банкрутства було визнано знецінення в 2020 році дебіторської заборгованості ТОВ «КАРПАТИБУДІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 36404613) на суму 9071 тис.грн.; ТОВ «ФК «СТОІК» (ЄДРПОУ 36887054) на суму 58119 тис.грн., ТОВ «ФК «СТОІК» (ЄДРПОУ 36887054) на суму 1324 тис.грн., ТОВ «ЛУГТРЕЙД» на суму 15 тис.грн. Загальна сума знецінення становить 68529 тис.грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний 2020 рік на 68529 тис.грн.

У складі поточної дебіторської заборгованості відсутня прострочена заборгованість пов'язаних осіб.

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення.

Очікуваний строк погашення цієї поточної дебіторської заборгованості - протягом 2021 року.

Дебіторська заборгованість за термінами непогашення:

	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Станом на 31.12.2019, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
До 30 днів			
30-60 днів			
60-90 днів			
90-180 днів			
Більше 180 днів	483702	555559	-71857
Всього	483702	555559	-71857

Первісна оцінка дебіторської заборгованості Фонду та її оцінка на звітну дату (31.12.2020) здійснена Товариством за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Вихідними даними для оцінки дебіторської заборгованості є умови відповідних договорів, ймовірність її погашення та очікувані вхідні грошові потоки.

6.1.4. Гроші та їх еквіваленти (рядок 1165)

Грошові кошти Фонду включають грошові кошти на поточних рахунках в установах банків.

Наявність грошових коштів на розрахункових рахунках підтверджена виписками банків.

Станом на 31.12.2020 Товариство не має обмежень щодо використання грошових коштів.

	Рядок балансу	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Станом на 31.12.2019, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
Гроші та їх еквіваленти	1165	1427	149	+1278
	Всього	1427	149	+1278

Первісна оцінка грошових коштів Фонду та їх оцінка на звітну дату (31.12.2020) здійснена Товариством за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Рух грошових коштів розкритий Товариством у Звіті про рух грошових коштів за прямим методом.

6.1.5. Зареєстрований капітал (рядок 1400)

Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду складає 100000000,00грн. (сто мільйонів гривень 00 копійок).

Статутний капітал поділений на 100000000,00 (сто мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1,00грн. (одна гривня 00 копійок) кожна.

Кількість акцій, розміщених станом на 31.12.2020 - 37400000 (тридцять сім мільйонів чотириста тисяч) штук.

Кількість акцій, не розміщених станом на 31.12.2020 62600000,00 (шістдесят два мільйони шістсот тисяч) штук.

Акції підлягають розміщенню виключно серед його учасників шляхом приватного розміщення.

Учасником Фонду станом на 31.12.2020 є 1 (одна) юридична особа- нерезидент:

Учасник Товариства	Рядок балансу	Станом на 31.12.2020, тис.грн.		Станом на 31.12.2019, тис.грн.		Збільшення (+), зменшення (-)	
		Частка у статутному капіталі, %	Розмір частки у грошовому еквіваленті, грн.	Частка у статутному капіталі, %	Розмір частки у грошовому еквіваленті, грн.	Частка у статутному капіталі, %	Розмір частки у грошовому еквіваленті, грн.
ФІЛДЛЕЙН ЛІМІТЕД (FIELDLANE LIMITED) 5910121	1400	37,4	37400000,00	37,4	37400000,00	-	-
Всього			37400000,00		37400000,00	-	-

6.1.6. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (рядок 1420)

Інформація щодо доходів, витрат та фінансового результату діяльності за 2020 рік Товариством наведена у примітці 6.2. За підсумками 2020 року нерозподілений прибуток Фонду порівняно 2019 роком зменшився на 71807тис.грн. (на суму чистого збитку Фонду за 2020 рік.

6.1.7. Поточні зобов'язання і забезпечення

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

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

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Облік, визнання та оцінка зобов'язань проводиться у відповідності до МСФЗ. Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти. Поточну

кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є не суттєвим.

Загальна сума поточних зобов'язань і забезпечень станом на 01.01.2020 складала 14478 тис.грн., станом на 31.12.2020 – 11561 тис.грн.

Зобов'язання і забезпечення	Рядок балансу	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Станом на 31.12.2019, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-)
Поточна кредиторська заборгованість за:				
Розрахунками за товари, роботи, послуги, в т.ч.	1615	630	630	0
ТОВ «ОВТК»		540	540	0
ТОВ «ПАУЕР ГРУП»		19	19	0
ТОВ «ПОЛИПРОМ-РТИ»		17	17	0
ПРАТ «АКЦЕПТ-УСК»		18	18	0
Інші		36	36	0
розрахунками бюджетом (ПДФО) ^з	1620	17	17	0
розрахунками зі страхування (ЄСВ) ^{зі}	1625	20	20	0
Доходи майбутніх періодів (Антрацит ДП)	1665	0	2981	-2981
Інші поточні зобов'язання, в т.ч.	1690	10894	10830	+64
ТОВ «КУА «ДАН»		694	510	+184
ТОВ «ФК СТОІК»		8950	8950	
За договорами цивільно-правового характеру з членами наглядової ради		1136	1256	-120
З підзвітними особами		113	113	0
Інші		1	1	0
Всього		11561	14478	-2917

Первісна оцінка поточних зобов'язань Фонду та їх оцінка на звітну дату (31.12.2020) здійснена Товариством за вартістю погашення. Вихідними даними для оцінки поточних зобов'язань є умови відповідних договорів, ймовірність погашення та очікувані вихідні грошові потоки.

Відповідно до чинного законодавства України Товариство нараховує на винагороди за договорами цивільно-правового характеру поточні внески (нарахування) за ставкою 22% та сплачує їх до Пенсійного фонду за рахунок Фонду. Такі нарахування Товариство відносить до витрат періоду, в якому вони виникли, за 2020 рік було нараховано та сплачено внесків до Пенсійного фонду в сумі 238 тис.грн.

У Товариства відсутні прострочені зобов'язання щодо сплати пенсійних зобов'язань.

6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Основні доходи і витрати Фонду у 2019-2020 роках - інші доходи та інші витрати, а саме доходи від реалізації та переоцінки фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, і витрати у зв'язку з придбанням та уцінкою фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток та формуванням резерву очікуваних збитків.

Основні витрати обліковуються за обліковою політикою Фонду як адміністративні витрати, а не витрати собівартості.

Чисті прибутки/збитки від фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток визначаються, як різниця між сумою доходу від реалізації таких фінансових активів, від переоцінки таких активів і нарахованих відсотків за ними та сумою витрат пов'язаних з уцінкою таких фінансових активів і собівартістю їх реалізації.

Облікова політика щодо визнання доходу визначена в п. 3.5.1 даних приміток.

Доходи/витрати	Код рядка у Звіті про фінансові результати	Період	
6.2.1. Дохід від реалізації			
Дохід		2020	2019
Дохід від реалізації цінних паперів	2000	45000	0
Всього доходи від реалізації		45000	0
6.2.2. Собівартість реалізації			
Витрати		2020	2019
Собівартість реалізованих цінних паперів	2050	15018	0
Собівартість реалізації		15018	0
6.2.3. Інші операційні доходи та витрати			
		2020	2019
<i>Інші операційні доходи</i>	2120	89	9515
Доходи від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	89	
<i>Всього інших операційних доходів</i>		<i>89</i>	<i>9515</i>
		2020	2019
<i>Інші операційні витрати</i>	2180	100067	323
Втрати від уцінки фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	2181	100067	
<i>Всього інших операційних витрат</i>		<i>100067</i>	<i>323</i>
6.2.4. Інші доходи та витрати			
		2020	2019
Інші доходи	2240		190
Інші витрати	2270	0	6498
6.2.5. Адміністративні витрати			
		2020	2019
Винагорода КУА		470	565
Винагорода по договорам ЦПХ, ЄСВ по договорам, тис. грн.		1318	1318
Аудиторські послуги, тис. грн.			15
Послуги центрального депозитарію та депозитарної установи, тис. грн.		14	9
Публікація річної звітності, тис. грн.		5	3
Банківські послуги, тис. грн.		3	3
Інформаційні витрати, тис. грн.		1	
Всього адміністративних витрат	2130	1811	1913

6.2.7. Інші розкриття щодо доходів/витрат, прибутків та збитків за фінансовими інструментами

Чисті прибутки/збитки	2020	2019
Чисті прибутки/збитки від фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, тис.грн., в тому числі	+89 -100067	-6309
Чисті прибутки/збитки від дебіторської заборгованості, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, тис.грн	-68529	

Чистим фінансовим результатом діяльності за 2020 рік є **збиток в сумі 71807 тис.грн.**, що на 72778 тис.грн. більший, ніж у 2019 році.

Доходи / Витрати	2020 рік, тис.грн.	2019 рік, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
Доходи	45089	9705	+35384
Витрати	116896	8734	+108162
Збиток (рядок 2355 Звіту про фінансові результати)	-71807	971	-72778

6.2.8. Податок на прибуток

Фонд є платником податку на прибуток на пільгових умовах.

Відповідно до пп. 141.6.1 ст. 141 Податкового кодексу України, звільняються від оподаткування податком на прибуток підприємств кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників ІСІ, доходи від здійснення операцій з активами ІСІ, доходи, нараховані за активами ІСІ, та інші доходи від діяльності ІСІ (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

За період 2019-2020 років Фонд не отримувал інших коштів та доходів ніж зазначені вище.

6.2.9. Прибуток (збиток) на акцію

Прибуток на акцію розраховується шляхом ділення чистого прибутку за рік, що залишається в розпорядженні акціонерів Фонду, на середньозважену кількість акцій в обігу за звітний рік, без урахування власних не розміщених акцій.

Нижче наводяться дані про прибуток і кількість акцій, які були використані при розрахунку базисного прибутку на акцію за роки, що закінчилися 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2020 року:

Показник	2020 рік	2019 рік
Чистий прибуток (збиток), що залишається в розпорядженні акціонерів Фонду, тис.грн.	-71807	971
Середньозважена кількість акцій в обігу, шт.	37400000	37400000
Дохід на акцію (в гривнях)	-1,91997	0,02596

6.2.10. Інший сукупний дохід

Протягом 2019-2020 років Фонд не отримувал іншого сукупного доходу

6.2.11. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року Фонд не мав непоточних активів, утримуваних для продажу.

6.3. Розкриття інформації поданої у статтях Звіту про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) розкриває інформацію про основні класи надходжень / витрат грошових коштів на нетто-основі та розмежовує грошові потоки від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності, з врахуванням вимог МСБО 7.

Рух коштів у результаті операційної діяльності та інвестиційної діяльності наведений нижче:

Стаття	Рядок Звіту про рух грошових коштів	2020 рік, тис.грн.	2019 рік, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
Залишок коштів на початок року		3405	41	9
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	1721	-1721
Інші надходження		3095	1414	-1236
Всього надходжень грошових коштів операційної діяльності		178	3135	-2957
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)		3100	1294	+1294
Праці		3105	2222	-2222
Відрахувань на соціальні заходи		3110	238	0
Зобов'язань з податків і зборів		3115	211	+4
Інші витрачання		3190	2	-2
Витрачання на оплату повернення авансів		3140	354	-354
Всього витрачань грошових коштів операційної діяльності		1747	3027	-1280
Чистий рух коштів від операційної діяльності		-1569	108	-1677
Надходження від продажу фінансових інвестицій		3200	0	+45169
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		3255	0	+42322
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		3295	0	+2847
Залишок коштів на кінець року		1427	149	+1278

6.4. Розкриття інформації, поданої у статтях Звіту про власний капітал

За результатами діяльності 2020 року власний капітал Фонду зменшився в результаті отримання збитку в сумі 71807 тис. грн. (рядок 4100 Звіту про власний капітал).

Власний капітал Товариства має наступну структуру:

Стаття власного капіталу	Станом на 31.12.2020, тис.грн.	Станом на 31.12.2019, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
Статутний капітал	100000	100000	-
Непокритий збиток	545635	617442	-71807
Неоплачений капітал	-62600	-62600	0
Всього власний капітал	583035	654842	-71807

Інформація щодо складових власного капіталу розкрита Товариством у відповідних примітках, зокрема:

- щодо статутного капіталу дивись примітку 6.1.5;
- щодо непокритого збитку дивись примітку 6.1.6.

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Умовні зобов'язання та активи

7.1.1. Судові позови

Станом на кінець звітного періоду Фонд не виступає у судових процесах ні в якості позивача до третіх осіб, ні в якості відповідача.

7.1.2. Оподаткування

Станом на 31 грудня 2020 року не існує непередбачених зобов'язань, що пов'язані з виникненням податкових зобов'язань. Фонд своєчасно складає і подає податкову звітність та сплачує відповідні податки та збори до бюджету та позабюджетних фондів.

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці управлінського персоналу Товариства, економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути

на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність Фонду не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Умовні активи

У Фонду станом на 31.12.2020 року та 31.12.2019 року відсутні умовні активи, про які необхідно розкривати інформацію.

7.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку управлінського Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, додатковий резерв під фінансові активи Фонду не потрібен.

7.3. Інформація про дезагрегацію доходу від договорів з клієнтами

У 2020 та 2019 роках Фонд не мав доходів від договорів з клієнтами.

7.4. Збиток (прибуток) від зменшення корисності активів

Чистий збиток (прибуток) від визначення справедливої вартості активів розписано в примітці 6.2.7.

7.5. Інформація про забезпечення зобов'язань отриманих та виданих Фондом

Операцій із надання або отримання забезпечення зобов'язань у Фонду в звітному періоді не було.

7.6. Розкриття інформації про пов'язані сторони

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», Товариство розкриває у фінансовій звітності інформацію, необхідну для привернення уваги до можливого впливу на фінансовий стан і на прибуток чи збиток, спричиненого існуванням зв'язаних сторін, а також операцій із зв'язаними сторонами та залишків заборгованості.

До пов'язаних сторін належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі членів провідного управлінського персоналу Товариства;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- ІСІ, активами яких управляє Товариство.

Нижче наведений перелік пов'язаних осіб Товариства:

Учасники та члени наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Найменування пов'язаної особи фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, ідентифікаційний код фізичної особи	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %
Учасники - юридичні особи		
ФІЛДЛЕЙН ЛІМІТЕД (FIELDLANE LIMITED)	5910121	37,4
Члени наглядової ради		
Голова Наглядової ради - Президент Фонду Уманець Юрій Олександрович	2759119972	
Член Наглядової ради-Віце Президент Фонду Баландін Костянтин Петрович	2864904654	
Член Наглядової ради-Віце Президент Фонду Бондарев Вадим Валерійович	2834907734	

Компанія з управління активами

Найменування пов'язаної особи фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, ідентифікаційний код фізичної особи	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %
Компанія з управління активами		
Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами ДАН»	32788801	-
Керівник компанії з управління активами		
Бондарев Вадим Валерійович	2834907734	-
Учасник компанії з управління активами		
Товариство з обмеженою відповідальністю «МАЙСТЕР ТЕХНОЛОДЖІСТ», володіє 100% статутного капіталу КУА	34512311	100

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Найменування учасника корпоративного інвестиційного фонду	Найменування пов'язаної особи фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, ідентифікаційний код фізичної особи	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
ФІЛДЛЕЙН ЛІМІТЕД (FIELDLANE LIMITED) 5910121	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»	32588368	37,4

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Найменування учасника корпоративного інвестиційного фонду	Найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, ідентифікаційний код фізичної особи	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
ФІЛДЛЕЙН ЛІМІТЕД (FIELDLANE LIMITED) 5910121	Летчлі Холдінг Лімітед (Latchley Holding Limited)	1863300	50,0
	Бенозен Холдінг Лімітед (Benozan Holdings Limited)	1857037	50,0

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний інвестиційний Фонд бере участь

Найменування пов'язаної особи фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, ідентифікаційний код фізичної особи	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕРОФІС ЛІМІТЕД»	32962368	100
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УЖГОРОДБУДМОНТАЖ»	33796923	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРЕНЕРГОЦЕНТР»	32856628	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «НАУКОВО-ТЕХНІЧНЕ ПІДПРИЄМСТВО "НОВІ МАШИНИ ТА ТЕХНОЛОГІЇ»	13432617	89
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ХЕРСОНБУДМОНТАЖ»	33726332	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «НЕОЛАН»	35530305	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СИГМА ТРЕЙД»	35624439	50

Найменування пов'язаної особи фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, ідентифікаційний код фізичної особи	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРБУДЕНЕРГОІНВЕСТ»	32984329	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДОНВУГІЛЛЯ-ТРЕЙД»	35798545	80
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЄВРОГАЗ Україна»	36283331	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАРПАТИБУДІНВЕСТ»	36404613	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНТЕРОФІС ЛІМІТЕД-2009»	36947364	20
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНЖИНІРИНГОВА КОМПАНІЯ «СФЕРА ПЛЮС»	35894322	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПРОМИСЛОВА КОМПАНІЯ «ДОНЕЦЬКЕ ВУГІЛЬНЕ ПАЛИВО»	33418064	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «НАУКОВО-ДОСЛІДНИЙ ЦЕНТР «ГАЛИЦЬКИЙ ШЕЛГАЗ»	37693327	90
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛУГАНСЬКА ВУГІЛЬНА КОМПАНІЯ»	37523614	100
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФОРЕСТ-ПАРК ПРЕМ'ЄР»	35083379	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАПІНВЕСТ»	37855044	100
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛАДА ЕКСПОРТ»	31716060	99,69
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СІМ СМАКІВ»	32894948	50
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛУГАНСЬКА ВУГЛЕЗБАГАЧУВАЛЬНА КОМПАНІЯ»	37852263	20
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ІНСТИТУТ ІННОВАЦІЙНИХ ТЕХНОЛОГІЙ В ЕНЕРГЕТИЦІ ТА ЕНЕРГОЗБЕРЕЖЕННІ»	34049447	49
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЮРИДИЧНА ФІРМА «ЛЕКС ПЛЮС»	33620350	100
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АНТРАЦИТІВСЬКА ВУГЛЕДОБУВНА КОМПАНІЯ»	33765544	100
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ГОРЛІВСЬКЕ»	32804702	61

Протягом 2020 та 2019 Фонд здійснював наступні операції з пов'язаними особами:

Вид операції	Рік 2020, тис.грн.		Рік 2019, тис.грн.		Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	
Витрати на оплату послуг (винагорода за управління ІСІ)	470	470	565	565	-95
Витрати на оплату винагороди за договорами цивільно-правового характеру членам Наглядової ради Фонду	1080	1080	1080	1080	0
Внески до статутного капіталу	42322	42322	-	-	+42322
Операції за договором про відступлення права вимоги	-173	-173	3000	3000	

Господарські операції з пов'язаними сторонами Фонд здійснював на загальних умовах.

Станом на 31.12.2019 та на 31.12.2020 заборгованість за операціями з пов'язаними сторонами становить:

Пов'язана сторона	Предмет заборгованості	Вид заборгованості	Станом на 31 грудня 2020, тис.грн.	Станом на 31 грудня 2019, тис.грн.	Збільшення (+), зменшення (-), тис.грн.
Бондарев В.В.	Поточна заборгованість за договором цивільно-правового характеру	Поточні зобов'язання	48	97	-49
Уманець Ю. О.	Поточна заборгованість за договором цивільно-правового характеру	Поточні зобов'язання	72	97	-25
Баландін К. П	Поточна заборгованість за договором цивільно-правового характеру	Поточні зобов'язання	48	97	-49
ТОВ «КУА ДАН»	Винагорода за управління активами	Поточні зобов'язання	694	510	+184
ТОВ «КАРПАТИБУДІНВЕСТ»	Поточна дебіторська заборгованість за цінними паперами	Дебіторська заборгованість за цп	0	9071	-9071
ТОВ «НТП «НОВІ МАШИНИ ТА ТЕХНОЛОГІЇ»	Внесок до статутного капіталу	Внесок в статутний капітал	58038	62917	-4879
ТОВ «ЛАДА ЕКСПОРТ»	Внесок до статутного капіталу	Внесок в статутний капітал	1167	1670	-503
ТОВ «СИГМА ТРЕЙД»	Внесок до статутного капіталу	Внесок в статутний капітал	0	9	-9
ТОВ «ІНЖИНІРИНГОВА КОМПАНІЯ «СФЕРА ПЛЮС»	Внесок до статутного капіталу	Внесок в статутний капітал	17700	17700	0
ТОВ ТЗФ «БІЛОРІЧЕНСЬКА»	Поточна дебіторська заборгованість за цінними паперами	Поточна дебіторська заборгованість	3253	3253	0
ТОВ «ЗБАГАЧУВАЛЬНА ФАБРИКА «МИХАЙЛІВСЬКА»	Поточна дебіторська заборгованість за цінними паперами	Поточна дебіторська заборгованість	40270	40270	0
ПРАТ «ЯНІВСЬКЕ»	Поточна дебіторська заборгованість за цінними паперами	Поточна дебіторська заборгованість	52800	52800	0
ПРАТ «ЮФ «ЛЕКС ПЛЮС»	Поточна дебіторська заборгованість за договором про відступлення права вимоги	Поточна дебіторська заборгованість	2827	3000	-173
ТОВ «ІНТЕРОФІС ЛІМІТЕД»	Внесок до статутного капіталу	Повністю не внесений	42000-26000		-26000

Відповідно до параграфу 17А МСБО 24, Фонд не розкриває інформації про компенсації, сплачені або які мають бути сплачені працівникам або директору управлінського персоналу суб'єкта господарювання, у зв'язку з відсутністю у Фонду управлінського персоналу.

7.7. Звітність за сегментами

Фонд має один основний активний сегмент - діяльність інституту спільного інвестування.

7.8. Зміни у структурі Фонду за звітний період

Протягом 2019-2020 змін у організаційній структурі Фонду не відбулось.

Додаткового розміщення акцій Фонду протягом 2019-2020 року не відбувалось.

7.9. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

7.9.1. Основними категоріями ризику, що пов'язані з діяльністю фондів, є наступні:

- 1) ринковий ризик
- 2) кредитний ризик;
- 3) ризик ліквідності.

Цілі, політика, процеси та методи управління цими ризиками у 2020 році не змінювались.

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

7.9.2. Кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик втрат вартості активів Фонду внаслідок повного чи часткового невиконання контрагентом своїх зобов'язань за договором, у тому числі щодо облігацій та/чи інших боргових зобов'язань, а також ризик втрати вартості в результаті погіршення платоспроможності емітента цих боргових зобов'язань та/або зниження його кредитного рейтингу (ризик того, що одна сторона контракту за фінансовим інструментом не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони).

Кредитний ризик виникає в результаті операцій Фонду, які передбачають погашення зобов'язань контрагентами через певний тривалий проміжок часу. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Управління кредитним ризиком здійснюється шляхом прийняття управлінських рішень, спрямованих на досягнення мети одержання максимально можливих доходів при мінімальному ризику збитків на основі проведення кількісного і якісного аналізу контрагентів.

Цілями управління кредитним ризиком є:

- участь у затвердженні та нагляд за всіма зобов'язаннями контрагентів відповідно до внутрішніх процедур.
- забезпечення збалансованої структури загального портфеля дебіторської заборгованості;
- забезпечення належного формування резервів у відповідності з прийнятими ризиками.

Процес управління кредитним ризиком Фонду базується на наступних принципах: цілісність; відкритість; структуризація; ефективність; регламентованість; інформованість.

Ідентифікація кредитного ризику Фонду включає аналіз:

- інформації щодо видів цінних паперів, які несуть в собі кредитний ризик та, відповідно до інвестиційної декларації фонду, можуть/не можуть входити до портфелю активів фонду;
- інформації щодо фінансового стану позичальника та емітента боргових цінних паперів;
- інформації щодо незалежної рейтингової оцінки кредитного рейтингу цінних паперів у портфелі фонду їх відповідність вимогам до структури і складу активів фондів.

Вимірюванню підлягають кредитні ризики, визначені на етапі ідентифікації.

Головними методами управління кредитним ризиком є:

- запобігання ризику - досягається шляхом ліквідації передумов виникнення кредитного ризику;
- уникнення ризику;

- дотримання ризику на визначеному рівні.

Метод	Характер впливу на ризик	Що включає
Запобігання ризику	Непрямий вплив	Відбір і оцінка цінних паперів, позичальників цінних паперів, що придбаються. Постійний моніторинг такого емітента
Уникнення кредитного ризику	Прямий вплив	Відмова у придбанні боргових цінних паперів, надання позики
Мінімізація ризику	Прямий вплив	Встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості. Диверсифікація структури дебіторської заборгованості Аналіз платоспроможності контрагентів. Здійснення заходів щодо недопущення наявності простроченої дебіторської заборгованості
Утримання ризику	Непрямий вплив	Призначення особи відповідальної по роботі з проблемними борговими цінними паперами, позиками. Пошук нових видів боргових цінних паперів

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику відносяться:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості;
- диверсифікація структури дебіторської заборгованості;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності простроченої дебіторської заборгованості.

Важливе значення для мінімізації кредитного ризику відіграє і резерв очікуваних збитків, інформація про формування якого наведена в інших примітках.

Максимальний рівень кредитного ризику дорівнює валовій балансовій вартості дебіторської заборгованості (за виключенням дебіторської заборгованості з внутрішніх розрахунків та з бюджетом), яка наведена у примітці 6.1.3.2. і становить 483702 тис. грн.

Рівень кредитного ризику контролюється за допомогою показників ризику (якість виплати за позиками та борговими цінними паперами, фінансовий стан позичальника/емітента боргових цінних паперів тощо), їх динаміки для своєчасного управлінського реагування в разі раптових відхилень значень ризикової позиції від запланованих величин, звітування відповідальної особи перед Наглядною радою Фонду.

Загальне управління кредитним ризиком покладене на Наглядну раду Фонду.

Застав та інших посилень кредитів немає на кінець періоду.

В політиці управління кредитним ризиком в Фонді у 2020 році порівняно із 2019 роком змін не відбулось, окрім збільшення розміру ставки коефіцієнту ймовірності банкрутства.

Застав та інших посилень кредитів на кінець періоду немає.

7.9.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик - ризик втрат вартості активів Фонду внаслідок несприятливих змін ринкових цін цінних паперів (ринковий ціновий ризик, процентний ризик), курсів іноземних валют (валютний ризик), ринкових цін інших активів, що входять до портфелю Фонду (ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін).

Ринковий ціновий ризик

Ринковий ціновий ризик - це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін у цінах (ринковій вартості) цінних паперів або інших фінансових інструментів, які придбаються у портфелі Фонду.

Головну роль в управлінні іншим ціновим ризиком Фонду відіграють сертифіковані фахівці Товариства, які здійснюють моніторинг вартості інших активів

Основною ціллю управління ринковим ціновим ризиком є швидке реагування на зміни вартості активів у зв'язку із впливом інших цінових факторів.

Ідентифікація цінового ризику передбачає у проведенні заходів аналізу макроекономічних факторів (як в Україні, так і за кордоном), що впливають на коливання

ринкових цін на ринку цінних паперів в цілому, та зміни цін окремих цінних паперів; аналізі ризиків інвестування у даний вид цінних паперів, цінні папери даного емітента, групи цінних паперів, об'єднаних за географічною, галузевою чи іншими ознаками.

Вимірювання ризику конкретно цінного паперу проводиться перш за все кількісними методами. Відбувається аналіз показників, що характеризують окремих випуск цінних паперів, діяльність емітента, розвиток сектору та галузі економіки, які використовуються для аналізу у процесі підготовки та прийняття рішень щодо доцільності інвестування та встановлення лімітів на обсяги інвестування у даний випуск цінних паперів.

Важливим методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

Управління ціновим ризиком здійснюється такими методами:

- диверсифікація активів;
- лімітування активів;
- своєчасне придбання/реалізація цінних паперів.

Аналіз чутливості акцій Товариство не здійснювало, оскільки відсутня інформація, яка б могла бути використаною для такого аналізу.

Якщо ринкові ціни змінюватимуться, це може впливати на вартість чистих активів.

В політиці управління ринковим ціновим ризиком у Фонді у 2020 році порівняно із 2019 роком змін не відбулося.

7.9.3 Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін співвідношення вартості валют (валютних курсів), у яких виражені фінансові інструменти в активах Фонду (ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів).

Управління валютним ризиком покладене на директора та інших сертифікованих фахівців Товариства, які відстежують макропоказники, зокрема зміну валютних курсів та фактори, які впливають на валютний курс.

Основною метою управління валютним ризиком є збереження вартості фінансових активів та мінімізація втрат внаслідок зміни валютного курсу.

Ідентифікація валютного ризику полягає в щоденному моніторингу курсів основних іноземних валют по відношенню до національної валюти.

Кількісна оцінка валютного ризику може здійснюватися через:

- аналіз валютної позиції за видами іноземних валют та видами цінних паперів,
- аналіз коливань валютних курсів для оцінки обсягів можливих втрат,
- аналіз та оцінку економічного валютного ризику як непрямого впливу змін валютного курсу на вартість активів, що деноміновані у національній валюті.

Управління валютними ризиками, за наявності таких, включає: зміну основної валюти активів; диверсифікація активів; пропорційна зміна структури грошових коштів і цінних паперів в активах; інші заходи визначенні відповідальною особою залежно від ситуації з валютним ризиком.

Управління валютними ризиками може включати інші заходи, які розробляються Відповідальною особою для мінімізації таких ризиків за згоди керівництва Товариства.

Оскільки Фонд не має активів в іноземній валюті, то активи не були чутливими до валютного ризику і потенційні зміни не вимірювались.

В політиці управління валютним ризиком в Товаристві у 2020 році порівняно із 2019 роком змін не відбулось.

7.9.4 Ризик процентних ставок

Ризик процентних ставок - це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін процентних ставок (кривих доходності) фінансових інструментів, які придбаються в активи Фонду (ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок).

Головну роль в управлінні відсотковим ризиком Фонду відіграють сертифіковані фахівці Товариства, які аналізують зміни процентних ставок (криві доходності).

Основною ціллю управління відсотковим ризиком є швидке реагування на зміни вартості фінансових інструментів на фінансових ринках і мінімізація втрат внаслідок непрогнозованих змін відсоткових ставок.

Ідентифікація такого ризику пов'язана із виявленням ризикових ситуацій за такими підвидами ризику процентної ставки:

- ризик зміни вартості активів внаслідок зміни загального рівня процентних ставок (зокрема - зменшення вартості активів внаслідок зростання процентних ставок);
- ризик зміни вартості активів внаслідок зміни форми кривої дохідності (наприклад, зростання процентних ставок за довгостроковими вкладенням і зменшення - за короткостроковими, в навпаки).

Для вимірювання ризику процентної ставки, у разі придбання інструментів, за якими такий ризик може виникати, буде здійснюватися кількісними методами (прогнозування, використання УАК- методології, стрес тестування) та якісними методами (врахування експертної думки щодо тенденцій процентних ставок на фінансовому ринку України).

Управління процентним ризиком полягає в забезпеченні оптимальної структури (включаючи за термінами переоцінки) чутливих до змін процентних ставок активів і пасивів.

Управління процентним ризиком включає в себе такі елементи:

- 1) прогноз можливих втрат від зміни ціни інструменту при величині позиції на дату прогнозу;
- 2) порівняння прогнозних втрат із встановленими планами;
- 3) за необхідності зміна позиції за інструментом таким чином, щоб прогнозні втрати не перевищили план.

Управління процентними ризиками може включати інші заходи, які розробляються Відповідальною особою для мінімізації таких ризиків за згоди керівництва Товариства.

Станом на кінець 2020 року Фонд не мав активів, які чутливі і підпадають під ризик процентних ставок, тому потенційні зміни не вимірювались.

В політиці управління відсотковим ризиком в Товаристві у 2020 році порівняно із 2019 роком змін не відбулось.

7.9.5. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Цілями управління ризиком ліквідності є зменшення розміру зобов'язань, зокрема поточних, та нарощування розміру ліквідних активів.

Ідентифікація ризиків ліквідності Фонду проводиться шляхом оцінки рівня ліквідності активів та моніторингу ринків, на яких здійснюється торгівля активами, що входять у портфель фонду з точки зору змін у ліквідності.

Вимірювання ризику ліквідності здійснюється для визначення можливих втрат при реалізації активу внаслідок недостатньої ліквідності. Використовуються такі методи як прогнозування, стрес-тестування, експертна оцінка, аналогові методи.

У процесі управління ліквідністю Фонду враховуються наступні основні принципи: управління ліквідністю здійснюється щоденно і безперервно; при прийнятті рішень Товариством вирішує конфлікт між ліквідністю і прибутковістю на користь ліквідності; кожна угода, що впливає на стан ліквідності, повинна бути прийнята до уваги ризику ліквідності; при розміщенні активів у різні фінансові інструменти Товариство суворо враховує строковість джерела ресурсів і його обсяг.

Станом на 31.12.2020 у Фонду достатньо поточних активів для погашення поточних зобов'язань. В політиці управління ризиком ліквідності у Фонді у 2020 році порівняно із 2019 роком змін не відбулось. В 2020 році не очікується значного зростання ризику ліквідності.

7.10. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом та активами Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- забезпечення зростання загальної вартості чистих активів Фонду;
- забезпечення належного прибутку учасникам Фонду;
- дотримання вимог до структури активів та мінімальної вартості активів Фонду.

Капітал Фонду є вартістю чистих активів і дорівнює різниці між активами та зобов'язаннями. Політика управління капіталом спрямована на максимальне значення вартості чистих активів на одну акцію.

Інформація про вартість чистих активів інвестиційного фонду

№ п/п	Найменування показника	Значення показника	
		на початок звітного періоду	на кінець звітного періоду
1	2	3	4
1	Активи фонду, грн (оцінна вартість)	669 319 769,18 грн.	594 595 859.04 грн.
2	Зобов'язання фонду, грн	14 477 456,77 грн.	11 560 709.48 грн.
3	Вартість чистих активів фонду, грн (ряд. 1 - ряд.2)	654 842 312,41 грн.	583 035 149.56 грн.
4	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, одиниць	37400000	37400000
5	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу серед юридичних осіб - нерезидентів, одиниць	X	X
6	Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію або інвестиційний сертифікат, грн./один. (ряд. 3/ ряд. 4)	17.50915273823529	15.5891751219251
7	Номінальна вартість одного цінного папера	1,00 грн.	1.00 грн.

Станом на 31.12.2020 року Власний капітал Фонду становив 583035 тис.грн.

Власний капітал Фонду складається з статутного капіталу та нерозподіленого прибутку. Станом на 31.12.2020 року в обігу перебуває 37400000 акцій Фонду. Нерозміщеними залишається 62600000 акцій. Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу та активів Фонду на щомісячній основі.

Державний контроль за своєчасністю та повнотою виконання розрахунку вартості чистих активів Фонду та подання інформації компанією з управління активами здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку.

7.11. Події після дати Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

7.12. Повний пакет фінансової звітності Фонду за 2020 рік підготовлений до затвердження управлінським персоналом ТОВ «КУА «ДАН».

Голова Наглядової ради - Президент



Ю.О. Уманець