

Підприємство **АТ "ЗНВКІФ "ВІМІНАЛ"**  
Територія **Голосіївський район м.Києва**  
Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**  
Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти**  
Середня кількість працівників **1**  
Адреса, телефон **Україна, 01033, Київ, вул. Жилинська, буд.72-А,**  
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати  
(Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).  
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ  
за КОАТУУ  
за КОПФГ  
за КВЕД

| Коди       |    |    |
|------------|----|----|
| 2021       | 01 | 01 |
| 42698259   |    |    |
| 8036100000 |    |    |
| 230        |    |    |
| 64.30      |    |    |

|   |
|---|
| v |
|---|

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

| Актив                                                                                                   | Код<br>рядка | На початок звітного<br>періоду | На кінець звітного<br>періоду |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 1                                                                                                       | 2            | 3                              | 4                             |
| <b>I. Необоротні активи</b>                                                                             |              |                                |                               |
| Нематеріальні активи                                                                                    | 1000         | -                              | -                             |
| первісна вартість                                                                                       | 1001         | -                              | -                             |
| накопичена амортизація                                                                                  | 1002         | -                              | -                             |
| Незавершені капітальні інвестиції                                                                       | 1005         | -                              | -                             |
| Основні засоби                                                                                          | 1010         | -                              | -                             |
| первісна вартість                                                                                       | 1011         | -                              | -                             |
| знос                                                                                                    | 1012         | -                              | -                             |
| Інвестиційна нерухомість                                                                                | 1015         | -                              | -                             |
| Довгострокові біологічні активи                                                                         | 1020         | -                              | -                             |
| Довгострокові фінансові інвестиції:<br>які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030         | -                              | -                             |
| інші фінансові інвестиції                                                                               | 1035         | 91                             | 12 760                        |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                                                                | 1040         | -                              | -                             |
| Відстрочені податкові активи                                                                            | 1045         | -                              | -                             |
| Інші необоротні активи                                                                                  | 1090         | -                              | -                             |
| <b>Усього за розділом I</b>                                                                             | <b>1095</b>  | <b>91</b>                      | <b>12 760</b>                 |
| <b>II. Оборотні активи</b>                                                                              |              |                                |                               |
| Запаси                                                                                                  | 1100         | -                              | -                             |
| Поточні біологічні активи                                                                               | 1110         | -                              | -                             |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги                                        | 1125         | -                              | -                             |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:<br>за виданими авансами                                     | 1130         | -                              | -                             |
| з бюджетом                                                                                              | 1135         | -                              | -                             |
| у тому числі з податку на прибуток                                                                      | 1136         | -                              | -                             |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів                                        | 1140         | 2 017                          | 13 966                        |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                                                                 | 1155         | 35 221                         | 93 566                        |
| Поточні фінансові інвестиції                                                                            | 1160         | 27 647                         | 2                             |
| Гроші та їх еквіваленти                                                                                 | 1165         | 1 970                          | 1 027                         |
| Рахунки в банках                                                                                        | 1167         | 1 970                          | 1 027                         |
| Витрати майбутніх періодів                                                                              | 1170         | -                              | -                             |
| Інші оборотні активи                                                                                    | 1190         | -                              | -                             |
| <b>Усього за розділом II</b>                                                                            | <b>1195</b>  | <b>66 855</b>                  | <b>108 561</b>                |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>                                 | <b>1200</b>  | -                              | -                             |
| <b>Баланс</b>                                                                                           | <b>1300</b>  | <b>66 946</b>                  | <b>121 321</b>                |

| Пасив                                       | Код<br>рядка | На початок звітного<br>періоду | На кінець звітного<br>періоду |
|---------------------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| 1                                           | 2            | 3                              | 4                             |
| <b>I. Власний капітал</b>                   |              |                                |                               |
| Зареєстрований (пайовий) капітал            | 1400         | 15 000                         | 15 000                        |
| Капітал у дооцінках                         | 1405         | -                              | -                             |
| Додатковий капітал                          | 1410         | -                              | 931                           |
| Емісійний дохід                             | 1411         | -                              | 931                           |
| Резервний капітал                           | 1415         | -                              | -                             |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420         | 61 408                         | 96 356                        |
| Неоплачений капітал                         | 1425         | (10 340)                       | (10 271)                      |

|                                                                                                          |             |               |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------|----------------|
| Вилучений капітал                                                                                        | 1430        | -             | -              |
| <b>Усього за розділом I</b>                                                                              | <b>1495</b> | <b>66 068</b> | <b>102 016</b> |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>                                                     |             |               |                |
| Відстрочені податкові зобов'язання                                                                       | 1500        | -             | -              |
| Довгострокові кредити банків                                                                             | 1510        | -             | -              |
| Інші довгострокові зобов'язання                                                                          | 1515        | -             | -              |
| Довгострокові забезпечення                                                                               | 1520        | -             | -              |
| Цільове фінансування                                                                                     | 1525        | -             | -              |
| <b>Усього за розділом II</b>                                                                             | <b>1595</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>       |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>                                                          |             |               |                |
| Короткострокові кредити банків                                                                           | 1600        | -             | -              |
| Поточна кредиторська заборгованість за:                                                                  |             |               |                |
| довгостроковими зобов'язаннями                                                                           | 1610        | -             | -              |
| товари, роботи, послуги                                                                                  | 1615        | 2             | 1              |
| розрахунками з бюджетом                                                                                  | 1620        | -             | -              |
| у тому числі з податку на прибуток                                                                       | 1621        | -             | -              |
| розрахунками зі страхування                                                                              | 1625        | -             | -              |
| розрахунками з оплати праці                                                                              | 1630        | -             | -              |
| Поточні забезпечення                                                                                     | 1660        | -             | -              |
| Доходи майбутніх періодів                                                                                | 1665        | -             | -              |
| Інші поточні зобов'язання                                                                                | 1690        | 876           | 19 304         |
| <b>Усього за розділом III</b>                                                                            | <b>1695</b> | <b>878</b>    | <b>19 305</b>  |
| <b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> |             |               |                |
|                                                                                                          | 1700        | -             | -              |
| <b>Баланс</b>                                                                                            | <b>1900</b> | <b>66 946</b> | <b>121 321</b> |

Керівник

Дуболазов М.О.

Головний бухгалтер

Червона О.М.

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





Додаток 1  
до Національного положення  
(стандарту) бухгалтерського обліку 1  
"Загальні вимоги до фінансової  
звітності"

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| Коди     |    |    |
|----------|----|----|
| 2021     | 01 | 01 |
| 42698259 |    |    |

Підприємство

АТ "ЗНВКІФ "ВІМІНАЛ"

(найменування)

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

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття                                                          | Код<br>рядка | За звітний<br>період | За аналогічний<br>період<br>попереднього<br>року |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------------------|
| 1                                                               | 2            | 3                    | 4                                                |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)  | 2000         | -                    | -                                                |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)    | 2050         | -                    | -                                                |
| <b>Валовий :</b>                                                |              |                      |                                                  |
| прибуток                                                        | 2090         | -                    | -                                                |
| збиток                                                          | 2095         | -                    | -                                                |
| Інші операційні доходи                                          | 2120         | 301                  | -                                                |
| Адміністративні витрати                                         | 2130         | (60)                 | (113)                                            |
| Витрати на збут                                                 | 2150         | -                    | -                                                |
| Інші операційні витрати                                         | 2180         | (889)                | (356)                                            |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>         |              |                      |                                                  |
| прибуток                                                        | 2190         | -                    | -                                                |
| збиток                                                          | 2195         | (648)                | (469)                                            |
| Доход від участі в капіталі                                     | 2200         | -                    | -                                                |
| Інші фінансові доходи                                           | 2220         | 15 645               | 2 332                                            |
| Інші доходи                                                     | 2240         | 49 798               | 79 615                                           |
| Фінансові витрати                                               | 2250         | (1 902)              | -                                                |
| Втрати від участі в капіталі                                    | 2255         | -                    | -                                                |
| Інші витрати                                                    | 2270         | (27 945)             | (17 664)                                         |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                   |              |                      |                                                  |
| прибуток                                                        | 2290         | 34 948               | 63 814                                           |
| збиток                                                          | 2295         | -                    | -                                                |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300         | -                    | -                                                |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305         | -                    | -                                                |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                             |              |                      |                                                  |
| прибуток                                                        | 2350         | 34 948               | 63 814                                           |
| збиток                                                          | 2355         | -                    | -                                                |

### II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Найменування показника                                              | Код<br>рядка | За звітний<br>період | За аналогічний<br>період<br>попереднього<br>року |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------------------------|
| 1                                                                   | 2            | 3                    | 4                                                |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                               | 2400         | -                    | -                                                |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                           | 2405         | -                    | -                                                |
| Накопичені курсові різниці                                          | 2410         | -                    | -                                                |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415         | -                    | -                                                |
| Інший сукупний дохід                                                | 2445         | -                    | -                                                |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | <b>2450</b>  | -                    | -                                                |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455         | -                    | -                                                |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | <b>2460</b>  | -                    | -                                                |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | <b>2465</b>  | <b>34 948</b>        | <b>63 814</b>                                    |

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Найменування показника           | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                | 2         | 3                 | 4                                       |
| Матеріальні затрати              | 2500      | -                 | -                                       |
| Витрати на оплату праці          | 2505      | -                 | -                                       |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510      | -                 | -                                       |
| Амортизація                      | 2515      | -                 | -                                       |
| Інші операційні витрати          | 2520      | 949               | 439                                     |
| Разом                            | 2550      | 949               | 439                                     |

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| Назва статті                                               | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                                          | 2         | 3                 | 4                                       |
| Середньорічна кількість простих акцій                      | 2600      | 4 716 274         | 4 660 000                               |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій          | 2605      | 4 716 274         | 4 660 000                               |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію              | 2610      | 7,41              | 13,69                                   |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615      | 7,41              | 13,69                                   |
| Дивіденди на одну просту акцію                             | 2650      | -                 | 0,51                                    |

Керівник

Дуболазов М.О.

Головний бухгалтер

Червона О.М.



Додаток 1  
до Національного положення  
(стандарту) бухгалтерського обліку 1  
"Загальні вимоги до фінансової  
звітності"

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| Коди     |    |    |
|----------|----|----|
| 2020     | 12 | 31 |
| 42698259 |    |    |

Підприємство

АТ "ЗНВКІФ "ВІМІНАЛ"

(найменування)

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

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття                                                      | Код<br>рядка | За звітний період | За аналогічний період<br>попереднього року |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-------------------|--------------------------------------------|
| 1                                                           | 2            | 3                 | 4                                          |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>    |              |                   |                                            |
| Надходження від:                                            |              |                   |                                            |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)               | 3000         | -                 | -                                          |
| Повернення податків і зборів                                | 3005         | -                 | -                                          |
| у тому числі податку на додану вартість                     | 3006         | -                 | -                                          |
| Цільового фінансування                                      | 3010         | -                 | -                                          |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород      | 3045         | -                 | -                                          |
| Інші надходження                                            | 3095         | -                 | -                                          |
| Витрачання на оплату:                                       |              |                   |                                            |
| Товарів (робіт, послуг)                                     | 3100         | (62)              | (99)                                       |
| Праці                                                       | 3105         | -                 | -                                          |
| Відрахувань на соціальні заходи                             | 3110         | -                 | -                                          |
| Зобов'язань із податків і зборів                            | 3115         | -                 | (262)                                      |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів  | 3118         | -                 | (262)                                      |
| Витрачання на оплату повернення авансів                     | 3140         | -                 | (2)                                        |
| Інші витрачання                                             | 3190         | -                 | (4)                                        |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>         | <b>3195</b>  | <b>(62)</b>       | <b>(367)</b>                               |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b> |              |                   |                                            |
| Надходження від реалізації:                                 |              |                   |                                            |
| фінансових інвестицій                                       | 3200         | 54 340            | 80 490                                     |
| необоротних активів                                         | 3205         | -                 | -                                          |
| Надходження від отриманих:                                  |              |                   |                                            |
| відсотків                                                   | 3215         | 2 607             | 314                                        |
| дивідендів                                                  | 3220         | -                 | -                                          |
| Надходження від деривативів                                 | 3225         | -                 | -                                          |
| Інші надходження                                            | 3250         | 16 206            | 20                                         |
| Витрачання на придбання:                                    |              |                   |                                            |
| фінансових інвестицій                                       | 3255         | (2 299)           | (53 256)                                   |
| необоротних активів                                         | 3260         | -                 | -                                          |
| Виплати за деривативами                                     | 3270         | -                 | -                                          |
| Інші платежі                                                | 3290         | (72 735)          | (27 743)                                   |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>       | <b>3295</b>  | <b>(1 881)</b>    | <b>(175)</b>                               |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>   |              |                   |                                            |
| Надходження від:                                            |              |                   |                                            |
| Власного капіталу                                           | 3300         | 1 000             | -                                          |
| Отримання позик                                             | 3305         | -                 | -                                          |
| Інші надходження                                            | 3340         | -                 | -                                          |
| Витрачання на:                                              |              |                   |                                            |
| Викуп власних акцій                                         | 3345         | -                 | -                                          |
| Погашення позик                                             | 3350         | -                 | -                                          |
| Сплату дивідендів                                           | 3355         | -                 | (2 148)                                    |
| Інші платежі                                                | 3390         | -                 | -                                          |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>          | <b>3395</b>  | <b>1 000</b>      | <b>(2 148)</b>                             |
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>         | <b>3400</b>  | <b>(943)</b>      | <b>(2 690)</b>                             |
| Залишок коштів на початок року                              | 3405         | 1 970             | 4 660                                      |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів               | 3410         | -                 | -                                          |
| <b>Залишок коштів на кінець року</b>                        | <b>3415</b>  | <b>1 027</b>      | <b>1 970</b>                               |

Керівник

Головний бухгалтер



Дуболазов М.О.

Червона О.М.



Додаток 1  
до Національного положення  
(стандарту) бухгалтерського обліку 1  
"Загальні вимоги до фінансової  
звітності"

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| Коди     |    |    |
|----------|----|----|
| 2021     | 01 | 01 |
| 42698259 |    |    |

Підприємство

АТ "ЗНВКІФ "ВІМІНАЛ"

(найменування)

### Звіт про власний капітал за 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

| Стаття                                           | Код<br>рядка | Зареєст-<br>рований<br>(пайовий)<br>капітал | Капітал у<br>дооцінках | Додатко-<br>вий<br>капітал | Резерв-<br>ний<br>капітал | Нерозподі-<br>лений<br>прибуток<br>(непокри-<br>тий збиток) | Неопла-<br>чений<br>капітал | Вилуче-<br>ний<br>капітал | Всього  |
|--------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------|
| 1                                                | 2            | 3                                           | 4                      | 5                          | 6                         | 7                                                           | 8                           | 9                         | 10      |
| Залишок на початок року                          | 4000         | 15 000                                      | -                      | -                          | -                         | 61 408                                                      | (10 340)                    | -                         | 66 068  |
| Коригування :                                    |              |                                             |                        |                            |                           |                                                             |                             |                           |         |
| Зміна облікової політики                         | 4005         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Виправлення помилок                              | 4010         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Інші зміни                                       | 4090         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Скоригований залишок на початок року             | 4095         | 15 000                                      | -                      | -                          | -                         | 61 408                                                      | (10 340)                    | -                         | 66 068  |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період       | 4100         | -                                           | -                      | -                          | -                         | 34 948                                                      | -                           | -                         | 34 948  |
| Інший сукупний дохід за звітний період           | 4110         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Розподіл прибутку :                              |              |                                             |                        |                            |                           |                                                             |                             |                           |         |
| Виплати власникам (дивіденди)                    | 4200         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Відрахування до резервного капіталу              | 4210         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Внески учасників:                                |              |                                             |                        |                            |                           |                                                             |                             |                           |         |
| Внески до капіталу                               | 4240         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Погашення заборгованості з капіталу              | 4245         | -                                           | -                      | 931                        | -                         | -                                                           | 69                          | -                         | 1 000   |
| Вилучення капіталу:                              |              |                                             |                        |                            |                           |                                                             |                             |                           |         |
| Викуп акцій (часток)                             | 4260         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)             | 4265         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Анулювання викуплених акцій (часток)             | 4270         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Вилучення частки в капіталі                      | 4275         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Інші зміни в капіталі                            | 4290         | -                                           | -                      | -                          | -                         | -                                                           | -                           | -                         | -       |
| Разом змін в капіталі                            | 4295         | -                                           | -                      | 931                        | -                         | 34 948                                                      | 69                          | -                         | 35 948  |
| Залишок на кінець року                           | 4300         | 15 000                                      | -                      | 931                        | -                         | 96 356                                                      | (10 271)                    | -                         | 102 016 |

Керівник

Дубінін М.О.

Головний бухгалтер

Червона О.М.



## ***Примітки до фінансової звітності за 2020 рік***

### **1. Інформація про корпоративний інвестиційний фонд**

Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ВІМІНАЛ» (далі – Фонд), код ЄДРПОУ 42698259, зареєстроване відповідно до чинного законодавства 12.12.2018 року. Місцезнаходження: 01033, м. Київ, вул. Жилианська, буд.72-А. Скорочене найменування АТ «ЗНВКІФ «ВІМІНАЛ». Фонд внесено Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування 27.12.2018 року, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300695.

Відповідно до Статуту предметом діяльності Фонду є провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду, та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності зі спільного інвестування. Пріоритетним є інвестування в промислову (будівельну, енергетичну) галузь народного господарства, сільське господарство, галузь оптової та роздрібною торгівлі, галузь операцій з нерухомим майном шляхом вкладення коштів в майнові права, корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств зазначених галузей, похідні (деривативи), боргові зобов'язання з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством, а також в інші активи, дозволені чинним законодавством України.

Станом на 31 грудня 2020р. та відповідно на 31 грудня 2019р. учасником Фонду є Паракуда Олег Васильович.

Управління активами Фонду здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю “Компанія з управління активами “Капітал Груп”, код ЄДРПОУ 32307531, Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) АГ № 580142 від 16.01.2012р. (строк дії - необмежений). Місцезнаходження: 04080, м. Київ, вул. Вікентія Хвойки, буд.18/14.

### **Опис економічного середовища, в якому функціонує підприємство**

З початку 2020 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво сильно вплинуло на економічне становище України та українських підприємств. Значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній, у тому числі і нашого Товариства. Фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює відносно стабільно.

Товариство визначило, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2020 рік. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2020 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Товариства в майбутніх періодах.

### **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

#### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, 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 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 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.

## **2.2. Вплив на облікову політику Товариства змін до діючих МСФЗ**

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2020 року при складанні цієї фінансової звітності:

- Концептуальна основа фінансової звітності - у новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ;

- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу.

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ;

- МСБО 10 «Події після звітного періоду»; МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність»; МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»; МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій»; Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування»; Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти» - у всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів»;

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»; МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»; МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» - зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Поправки:

- змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміниться в результаті реформи;

- обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;

- не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;

- вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.

Застосування цих стандартів не має суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

### **МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2021 року:*

- МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації, МСФЗ 4 Страхові контракти та МСФЗ 16 Оренда – зміни стосуються обліку хеджування, розкриттю інформації та зміни договірних грошових потоків;

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2022 року:*

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання

- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»

- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної



винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань - Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 - Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2023 року:*

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду

- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - основні вимоги: виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17; спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан; вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітах; спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17.

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому.

### **2.3. 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.

### **2.4. Припущення про безперервність діяльності**

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

### **2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником компанії з управління активами 09 березня 2021 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

### **2.6. Звітний період фінансової звітності**

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

## **3. Суттєві положення облікової політики**

### **3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. 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 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**

Облікові політики обираються та застосовуються послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Облікова Політика Фонду встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО станом на 31.12.2020 року – на звітну дату фінансової звітності за МСФЗ, та установкам Постійного комітету з інтерпретації фінансової звітності.

### **3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

### **3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах**

Згідно МСФЗ та враховуючи 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. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 6.2, 6.3, 6.4, 6.5 цих Приміток.

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 Фонду.

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

### **3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Фінансовий актив або фінансове зобов'язання визнається у балансі Фонду відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли він 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).

Фінансові активи Фонду класифікуються 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.

Фондом визнаються 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.

Фондом визнаються 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 оцінка відбувається за їхньою справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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.

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

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

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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 шість місяців з дати придбання.

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відносяться дебіторська заборгованість, у тому числі позики. Після первісного визнання вони оцінюються їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

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

Станом на кожну звітну дату оцінюється резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

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

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

Станом на кожну звітну дату оцінюється, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовується зміна ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки порівнюється ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховується при цьому обґрунтовано необхідна та підтверджувана інформація, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.



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

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

Фонд визнає банківські депозити зі строком погашення від шести до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Відносно банківських депозитів є наступна модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 6 місяців – розмір збитку складає 0%, від 6 місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

### ***Дебіторська заборгованість***

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка оцінюється за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### ***3.3.4. 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 паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання оцінка їх здійснюється за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

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

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, визначається справедлива вартість за допомогою інших методів оцінки. 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.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності

строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

### **3.3.5. Зобов'язання**

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених 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 щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

### **3.3.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань**

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо є 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 податку на прибуток**

Фонд є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

Згідно пп.141.6.1. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

## **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 від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) 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;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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.

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.

#### **4. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності керівництво здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, 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 керівництва інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Області, 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**

Операції, що не регламентовані МСФЗ, Фондом не здійснювались.

##### **4.2. Судження щодо справедливої вартості активів**

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».

##### **4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

Керівництво вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- а) 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
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників підприємства, 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 керівництва є 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 утримування фінансових інструментів**

Керівництво 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 керівництву фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

#### 4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка 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 ролі 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 з урахуванням трьох факторів:

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

При первісному визнанні активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, застосовується ставка дисконтування, що визначається як остання оприлюднена ставка кредитів нефінансових корпорацій на дату визнання активу відповідно до валюти активу та строків його погашення, що публікується Національним банком України за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>, розділ 4.1.1.3. процентні ставки за новими кредитами нефінансовим корпораціям у розрізі видів валют і строків погашення.

#### 4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначається рівень кредитного ризику.

Керівництво визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами Фонду, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку керівництво з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування керівництва щодо кредитних збитків.

#### 4.7. Судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі

Керівництво здійснило оцінку щодо можливості подальшої безперервної діяльності Товариства за визначеними видами діяльності та впевнилося, що Товариство має ресурси для продовження діяльності в досяжному майбутньому. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

3 грудня 2019 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво вплинуло на економічне становище України. Значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений на дату підготовки фінансової звітності час. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють



економічну діяльність компаній. Фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює відносно стабільно, але має суттєві валютні ризики.

Товариство визначило, що хід подій, пов'язаних з COVID-19 не вплинув на фінансовий стан товариства на 31.12.2020 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року.

Крім вищезазначеного, керівництву не відомо про будь-які значні події, що можуть викликати невпевненість у можливості здійснювати безперервну діяльність. Таким чином, складання фінансової звітності було здійснено виходячи з принципу безперервності діяльності.

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Керівництво 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) | Вхідні дані                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Грошові кошти                                                   | Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості                                                                                                                              | Ринковий                                     | Офіційні курси НБУ                                                                                                                                         |
| Фінансові інструменти                                           | Первісна оцінка фінансових інструментів здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка фінансових інструментів 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 балансова вартість |

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |          | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |          | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |          | Усього   |          |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
| 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 |
| Частки в статутному капіталі підприємств                        | -                                                         | -        | -                                                            | -        | 12760                                                            | 91       | 12760    | 91       |
| Торгові цінні папери                                            | -                                                         | -        | -                                                            | -        | 2                                                                | 27647    | 2        | 27647    |

У 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

### 5.3. 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 | Залишки станом на 31.12.2019 р. | Придбання (продажі) | Залишки станом на 31.12.2020 р. | Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|

|                                          |       |                |       |   |
|------------------------------------------|-------|----------------|-------|---|
| рівня ієрархії                           |       |                |       |   |
| Частки в статутному капіталі підприємств | 91    | 12963<br>(294) | 12760 | - |
| Торгові цінні папери                     | 27647 | 7<br>(27652)   | 2     | - |

#### 5.4. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

|                                          | Балансова вартість |            | Справедлива вартість |            |
|------------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|------------|
|                                          | 31.12.2020         | 31.12.2019 | 31.12.2020           | 31.12.2019 |
| 1                                        | 2                  | 3          | 4                    | 5          |
| Частки в статутному капіталі підприємств | 12760              | 91         | 12760                | 91         |
| Торгові цінні папери                     | 2                  | 27647      | 2                    | 27647      |
| Дебіторська заборгованість               | 107532             | 37238      | 107532               | 37238      |
| Грошові кошти                            | 1027               | 1970       | 1027                 | 1970       |
| Кредиторська заборгованість              | 19304              | 876        | 19304                | 876        |

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань належить до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості.

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів.

Керівництво 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. Дохід від реалізації

| Показник             | 2020 | 2019 |
|----------------------|------|------|
| Дохід від реалізації | 0    | 0    |

### 6.2. Собівартість реалізації

| Показник                         | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|------|------|
| Собівартість реалізованих послуг | 0    | 0    |

### 6.3. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

| Показник                                                                  | 2020       | 2019       |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>Інші операційні доходи</b>                                             | <b>301</b> | <b>0</b>   |
| Інші операційні доходи (зменшення резервів під очікувані кредитні збитки) | 301        | 0          |
| <b>Інші операційні витрати</b>                                            | <b>889</b> | <b>356</b> |
| Інші операційні витрати (резерв під очікувані кредитні збитки)            | 889        | 356        |

### 6.4. Інші доходи, інші витрати

| Показник                                     | 2020         | 2019         |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Інші доходи</b>                           | <b>49798</b> | <b>79615</b> |
| Дохід від реалізації торгових цінних паперів | 49798        | 79615        |
| <b>Інші витрати</b>                          | <b>27945</b> | <b>17664</b> |

|                                                   |       |       |
|---------------------------------------------------|-------|-------|
| Собівартість реалізованих торгових цінних паперів | 27945 | 17664 |
|---------------------------------------------------|-------|-------|

#### 6.5. Адміністративні витрати

| Показник                                            | 2020      | 2019       |
|-----------------------------------------------------|-----------|------------|
| Винагорода депозитарній установі                    | 1         | 3          |
| Винагорода аудиторів                                | 23        | 25         |
| Винагорода компанії з управління активами           | 8         | 1          |
| Інші (послуги банків, торговця, нотаріальні та ін.) | 28        | 84         |
| <b>Всього адміністративних витрат</b>               | <b>60</b> | <b>113</b> |

#### 6.6. Фінансові доходи та витрати

|                                                                             | 2020         | 2019     |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------|----------|
| <b>Фінансові доходи</b>                                                     | <b>15645</b> | <b>0</b> |
| Відсотки за наданими позиками                                               | 14516        | 0        |
| Відсотки по залишкам на поточному рахунку                                   | 39           | 0        |
| Інші процентні доходи (амортизація дисконту по дебіторській заборгованості) | 1090         | 0        |
| <b>Фінансові витрати</b>                                                    | <b>1902</b>  | <b>0</b> |
| Первісне відображення дисконту по дебіторській заборгованості               | 1902         | 0        |

#### 6.7. Податок на прибуток

Згідно пп.141.6.1. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Отже, доходи Фонду звільнені від оподаткування.

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

|                                                                 | 31.12.2020   | 31.12.2019   |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Акції прості іменні ПрАТ «Міські інвестиції»                    | 0            | 27647        |
| Похідні цінні папери                                            | 2            | 0            |
| <b>Разом поточні фінансові активи</b>                           | <b>2</b>     | <b>27647</b> |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «Автостар Девелоп»             | 1042         | 0            |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «Грін Юкрейн»                  | 10000        | 0            |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «Інвестиції Львова»            | 550          | 0            |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «Західна енергетична група»    | 72           | 72           |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «Платіnum Едвайзерс»           | 264          | 0            |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «ПРАЙСЛЕСС ЕКВІТІ ІНВЕСТМЕНТС» | 1            | 0            |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «Сонячні Інвестиції»           | 812          | 0            |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «САУС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»        | 13           | 13           |
| Частка в статутному капіталі ТОВ «ЮКРЕЙНІАН ЕКВІТІ ІНВЕСТМЕНТС» | 6            | 6            |
| <b>Разом довгострокові фінансові активи</b>                     | <b>12760</b> | <b>91</b>    |

## 6.9. Грошові кошти

Станом на 31.12.2020 р. на поточному рахунку в банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 1027 тис. грн. Поточний рахунок відкрито у банку АТ «Універсал Банк». За даними рейтингу рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, АТ «Універсал Банк» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. Позичальник з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими позичальниками.

| Показник                                        | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
| Грошові кошти на рахунках в національній валюті | 1027       | 1970       |

## 6.10. Дебіторська заборгованість

|                                                                                                        | 31 грудня 2020 | 31 грудня 2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Дебіторська заборгованість (позики)                                                                    | 84249          | 27720          |
| Дебіторська заборгованість (за нарахованими відсотками за договорами позики)                           | 13966          | 2018           |
| Інша дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами купівлі-продажу частки та майнових прав) | 10261          | 7856           |
| Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості                                  | (944)          | (356)          |
| <b>Балансова вартість всього:</b>                                                                      | <b>107532</b>  | <b>37238</b>   |

Вся дебіторська заборгованість Фонду має строк погашення до 1 року. Аналіз та оцінка кредитного ризику проводяться з використанням індивідуального підходу.

## 6.11. Власний капітал

Для цілей звітів Баланс та Звіт про власний капітал, капітал Фонду представлений наступним чином:

| Назва статті                                | 31.12.2020    | 31.12.2019   |
|---------------------------------------------|---------------|--------------|
| Зареєстрований (пайовий) капітал            | 15000         | 15000        |
| Додатковий капітал                          | 931           | 0            |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 96356         | 61408        |
| Неоплачений капітал                         | (10271)       | (10340)      |
| Вилучений капітал                           | 0             | 0            |
| <b>Всього власний капітал</b>               | <b>102016</b> | <b>66068</b> |

Протягом звітного періоду було розміщено 69348 штук акцій Фонду за розрахунковою вартістю 1000 тис. грн. Сума перевищення ціни розміщення над номінальною вартістю акцій в розмірі 931 тис. грн. відображено як додатковий капітал. Прибуток, отриманий у звітному 2020 році становив 34948 тис. грн.

## 6.12. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

|                                                                                                       | 31 грудня 2020 | 31 грудня 2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Торговельна кредиторська заборгованість                                                               | 1              | 2              |
| Інша кредиторська заборгованість (заборгованість за договорами купівлі-продажу часток та деривативів) | 19304          | 876            |
| <b>Всього кредиторська заборгованість</b>                                                             | <b>19305</b>   | <b>878</b>     |

## 7. Розкриття іншої інформації

### 7.1. Умовні зобов'язання

#### 7.1.1. Судові позови

Судові позови проти Фонду відсутні.

### 7.1.2. 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 Фонду.

Ступінь повернення активів Фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю керівництва. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду визначений як низький, очікувані кредитні збитки складають 944 тис. грн.

### 7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін станом на 31 грудня 2020 року віднесено:

| № п/п | Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб                                                               | Частка в Статутному капіталі Фонду, % |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 1     | 2                                                                                                   | 3                                     |
| 1     | фізична особа - Паракуда Олег Васильович, учасник Фонду, володіє 100% акцій, що знаходяться в обігу | 31,528986                             |
| 2     | фізична особа – Федорчук Володимир Володимирович – Голова Наглядової ради Товариства                | 0                                     |
| 3     | фізична особа – Терещенко Олександр Павлович – Член Наглядової ради Товариства                      | 0                                     |
| 4     | фізична особа – Корольова Юлія Валеріївна – Член Наглядової ради Товариства                         | 0                                     |

У 2020 році Паракуда О.В. придбав 69348 штук акцій Фонду за розрахунковою вартістю 1000 тис. грн. Інші операції з пов'язаними сторонами у звітному періоді відсутні.

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Управління ризиками Фонду здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

#### 7.3.1. Кредитний ризик

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

Фонд має грошові кошти на поточному рахунку в сумі 1027 тис. грн. в АТ «Універсал Банк». За даними рейтингу рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, АТ «Універсал Банк» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. Позичальник з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими позичальниками.

Станом на 31.12.2020 року кредитний ризик по фінансовим активам Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Станом на 31.12.2020 року в активах Фонду дебіторська заборгованість, в т.ч. позики. Виходячи з цього, сформовано резерв під очікувані кредитні збитки на дебіторську заборгованість за позиками та іншу поточну дебіторську заборгованість. Використовується модель розрахунку збитку з використанням нарахування резерву під очікувані збитки в розмірі 1% до суми боргу, що склало 944 тис. грн. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язань. Фонд не має у наявності розміщених депозитів в банках, облігацій.



Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2020 та 2019 років була представлена таким чином:

|                                                                                                        | Балансова вартість<br>на 31.12.2020р. | Балансова вартість<br>на 31.12.2019р. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Дебіторська заборгованість (позики)                                                                    | 84249                                 | 27720                                 |
| Дебіторська заборгованість (за нарахованими відсотками за договорами позики)                           | 13966                                 | 2018                                  |
| Інша дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами купівлі-продажу частки та майнових прав) | 10261                                 | 7856                                  |
| Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості                                  | (944)                                 | (356)                                 |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                                                        | 1027                                  | 1970                                  |
| <b>Всього</b>                                                                                          | <b>108559</b>                         | <b>39208</b>                          |

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику відносяться:

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

### 7.3.2. Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику використовується диверсифікація активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

На основі аналізу динаміки інструментів фондового індексу АТ "Українська біржа" Індекс UX (<http://www.ux.ua/ru/index/ux/description.aspx>) керівництво Товариства, що управляє активами Фонду, визначило ціновий ризик акцій, що знаходяться в активах Фонду, в наступних межах:

| Тип активу                     | Балансова вартість | Стандартне відхилення, % (зміни) |       | Потенційний вплив на чисті активи Товариства |                    |
|--------------------------------|--------------------|----------------------------------|-------|----------------------------------------------|--------------------|
|                                |                    | +                                | -     | Сприятливі зміни (зростання вартості)        | Несприятливі зміни |
| На 31.12.2020 р.               |                    |                                  |       |                                              |                    |
| -                              | -                  | 14,44                            |       | +0                                           | -0                 |
| На 31.12.2019 р.               |                    |                                  |       |                                              |                    |
| Акції ПрАТ «Міські інвестиції» | 27647              |                                  | 11.22 | +3102                                        | -3102              |

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків керівництво має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів. Протягом звітного періоду Фонд не мав активів, які наражаються на відсоткові ризики.

**Валютний ризик** – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Валютні ризики Фонду виникають у зв'язку з наявністю у Фонду фінансових інструментів, номінованих в іноземній валюті. Протягом звітного періоду Фонд не мав активів, номінованих в іноземній валюті.

### 7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

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

Фінансові зобов'язання Фонду включають лише кредиторську заборгованість. Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

| Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року          | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього       |
|-------------------------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|--------------|
| <b>1</b>                                        | <b>2</b>    | <b>3</b>                  | <b>4</b>                | <b>5</b>              | <b>6</b>       | <b>7</b>     |
| Торговельна та інша кредиторська заборгованість | -           | 1                         | 19304                   | -                     | -              | 19305        |
| <b>Всього</b>                                   | -           | <b>1</b>                  | <b>19304</b>            | -                     | -              | <b>19305</b> |
| Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року          | До 1 місяця | Від 1 місяця до 3 місяців | Від 3 місяців до 1 року | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Всього       |
| Торговельна та інша кредиторська заборгованість | -           | -                         | 878                     | -                     | -              | 878          |
| <b>Всього</b>                                   | -           | -                         | <b>878</b>              | -                     | -              | <b>878</b>   |

### 7.4. Управління капіталом

Керівництво здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам. А також з метою дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого. Керівництво здійснює огляд структури капіталу Фонду на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів.

Керівництво вважає, що загальна сума капіталу Фонду, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

### 7.5. Події після Балансу

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

Директор  
ТОВ «КУА «Капітал Груп»

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Капітал Груп»



Дуболазов М.О.

Червона О.М.