

01015, Україна, м.Київ-15,  
вул.Лейпцизька 2/37  
тел/факс: (044) 507-25-56  
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsiz'ka str,  
Kyiv, Ukraine  
phone/fax: (044) 507-25-56  
phone: (044) 254-27-91



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Загальним зборам, Наглядовій раді АТ «ЗНВКІФ «ДЖІШМОРГАН»  
Керівництву ТОВ «КУА «ФАРЛОНГ»

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

щодо річної фінансової звітності

### **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖІШМОРГАН»**

активи якого перебувають в управлінні  
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФАРЛОНГ»**

Станом на 31 грудня 2020 року

м. Київ

«05» березня 2021р.

# I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

## Висловлення думки

Ми провели аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖІПІМОРГАН», станом на 31 грудня 2020 року, що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський висновок складено відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122.

На нашу думку, складена Товариством фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖІПІМОРГАН» відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан Фонду та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності, та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 №996-XIV щодо складання фінансової звітності».

## Основа для думки

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 "Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності", та інших стандартів, застосування яких вимагається Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Фонду та Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

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

Станом на дату закінчення аудиторських процедур, в Україні діяли було запроваджені Кабінетом Міністрів України карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію поширенню пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19). Зазначені дії зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, що обумовило Тривале продовження обмежувальних заходів може призвести до непередбачуваних наслідків для економіки України в цілому, наприклад банківської кризи або знецінення справедливої вартості активів. Ми не маємо можливості спрогнозувати чи вплине, або як саме вплине зазначена криза на діяльність Фонду. Звертаємо увагу на розділ **Економічне середовище**, у якому Товариство проводить свою діяльність Приміток до фінансової звітності **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖІПІМОРГАН»**, в якому керівництво Компанії з управління активами розкриває інформацію про оцінку здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що на наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

#### **1. Здійснення оцінки активів, застосовані облікові оцінки щодо справедливої вартості**

Питання, пов'язані із оцінками статей активів Фонду, є ключовими з урахуванням їх впливу на визначення чистих активів інвестиційного фонду, розмір та зміни величини яких є основним показником діяльності інститутів спільного інвестування.

Активами Товариства, оцінка яких найбільш суттєво впливає на розмір чистих активів Фонду є поточні фінансові інвестиції та поточна дебіторська заборгованість.

В складі поточних фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в формі іншої ніж цінні папери. Корпоративні права оцінюються за справедливою вартістю. Інформацію про структуру фінансових інвестицій, частки володіння, та методи оцінки справедливої вартості зазначених фінансових інвестицій наведено в розділі 6 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Ми провели аудиторські процедури щодо підтвердження величини дебіторської заборгованості та оцінки ризиків її непогашення. Ми отримали письмові підтвердження від дебіторів Фонду, або переконались у відповідності облікової інформації на підставі вивчення наданих нам господарських договорів. Докладну інформацію про стан дебіторської заборгованості та сформованих

резервів під очікувані кредитні ризики наведено в розділі 6 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Ми оцінили застосування облікових оцінок та розкриття інформації щодо оцінки справедливої вартості активів Фонду, та визначення фінансових результатів, та не виявили ознак свідомого чи несвідомого упередження. Згідно нашого розуміння бізнесу ми вважаємо обґрунтованими припущення та зроблені на їх основі оцінки.

### **Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність**

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

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

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

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкритті в інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежні модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення;

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора.

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

## **II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ**

### **1. Вступний параграф**

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖІПІМОРГАН»
Тип та вид фонду	Вид – недиверсифікований Тип – закритий строковий
Код ЄДРПОУ	43605626
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі	29.04.2020 р. № 10741020000091091

Код ЄДРІСІ	13300905
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	21 травня 2020 року, свідоцтво НКЦПФР №00905
КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний);
Місцезнаходження Фонду	04050, м. Київ, вул. Січових Стрільців, будинок 60
Строк діяльності	29.04.2020-21.05.2050

**Основні відомості про Компанію з управління активами:**

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФАРЛОНГ»
Код ЄДРПОУ	36350837
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР №407 від 01.04.2014р., термін дії необмежено
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Саксаганського, буд.119

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій №002279 від 21 травня 2020 року яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривень на загальну суму 595000,00 (п'ять мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч) гривень, форма випуску – бездокументарна.

24 грудня 2020 Рішенням учасника Фонду №15/2020 від 24.12.2020 прийнято рішення щодо збільшення розміру статутного капіталу з 5 905 000 (п'ять мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч ) гривень 00 копійок до 6 905 000 (шість мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч ) гривень 00 копійок. Збільшення розміру статутного капіталу Товариства здійснити шляхом випуску простих іменних акцій з метою спільного інвестування загальною номінальною вартістю 1 000 000,00 (один мільйон гривень 00 копійок), що становить 1 000 (одна тисяча) штук. Номінальна вартість однієї простої іменної акції не змінюється та становить 1000 (одна тисяча гривень) 00 копійок.

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій №002850 від 09 лютого 2021 року, яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000 (одна

тисяча) гривень на загальну суму 6 905 000 (шість мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч ) гривень 00 копійок , форма випуску – бездокументарна.

Фонд створений з метою отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Станом на 31 грудня 2020 року фактично в обігу знаходяться 5 905 акцій Фонду (у КІФ немає сертифікатів) номінальної вартістю 5 905 000 ( п'ять мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч ) гривень.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд мав наступні рахунки в банках:

- р/р UA 30 300528 0000026504000000003 в АТ «ОТП БАНК» МФО 300528;
- р/р UA743390720000026507054112001 в АТ «РВС БАНК» МФО 339072 .

### **Опис аудиторської перевірки**

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 25.01.2021р. по 05.03.2021р. на підставі договору про надання аудиторських послуг №75/20 від 24.12.2020р. та згідно вимог Законів України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122 (МСА), з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013р. «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні висновку ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №991 від 11 червня 2013 року «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку що подається до Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних фондів) та компанії з управління активами», в частині яка не суперечить Міжнародним стандартам аудиту.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖІПІМОРГАН», активи якого знаходяться в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ФАРЛОНГ» (надалі – Фонд, та Товариство, відповідно) станом на 31.12.2020р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

## **2. Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор**

### **Статутний капітал**

Станом на 31.12.2020р. зареєстрована величина Статутного капіталу становила 6 905 000 (шість мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч ) гривень.

Станом на 31.12.2020р. статутний капітал сформовано в сумі 5 905 000 грн., що становить 85,518% від зареєстрованої величини, грошовими коштами, відповідно до вимог законодавства.

### **Власний капітал**

Загальна величина власного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2020 року за даними Балансу складає 5804 тис.грн. та за структурою розподіляється на :

- Зареєстрований (пайовий) капітал у розмірі – 6905 тис.грн.;
- Непокритий збиток – (101) тис.грн.;
- Неоплачений капітал – (1000) тис.грн.

Дані про величину власного капіталу Фонду, що відображені в Балансі станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних регістрів бухгалтерського обліку.

### **Облік оборотних активів**

Станом на 31 грудня 2020 року в складі оборотних активів обліковуються грошові кошти балансовою вартістю 275 тис.грн., та дебіторська заборгованість, що становить 13648 тис.грн. Дебіторську заборгованість відображено в балансі з урахуванням очікуваних кредитних ризиків, та створено відповідний резерв в сумі 85,7 тис.грн. Докладну інформацію про структуру дебіторської заборгованості наведено в Розділі 6 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Також в складі оборотних активів обліковуються фінансові інвестиції балансовою вартістю 350 тис.грн. В складі фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в формі іншої ніж цінні папери. Корпоративні права обліковуються за справедливою вартістю. Інформацію про структуру фінансових інвестицій та методи оцінки, які були застосовані для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій надано в розділі 6 Примітки до фінансової звітності Фонду.

### **Облік зобов'язань.**

Станом на 31 грудня 2020 року вартість поточних зобов'язань на балансі Товариства становить 8476 тис.грн.

Дані про величину зобов'язань, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними облікових регістрів.

Більш докладну інформацію про структуру зобов'язань розкрито в розділі 6 Приміток до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### **Облік фінансових результатів.**



Визначення фінансових результатів діяльності Фонду протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Чистий збиток Фонду за 2020 рік склав 101 тис.грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних регістрів.

Збиток Фонду забезпечується переважно зменшенням справедливій вартості фінансових активів. Дані Звіту про фінансові результати про балансовий збиток співставні з даними балансу.

### **Вартість чистих активів**

Станом на 31 грудня 2020 року вартість чистих активів Фонду, яку розраховано Компанією з управління активами дорівнює 982,84 грн. на одну акцію.

Вартість чистих активів визначено із дотриманням нормативно-правових вимог НКЦПФР.

Відшкодування витрат за рахунок активів Фонду здійснюється з дотриманням норм законодавства.

### **3. Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР**

В Компанії, що здійснює управління активами Фонду створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки та систему управління ризиками (СУР) для управління ризиками інститутів спільного інвестування (далі – ІСІ), що знаходяться в управлінні Компанії.

Компанія, що здійснює управління активами Фонду, забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією та зберіганням результатів такого розрахунку на електронних носіях.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства.

Стан корпоративного управління Товариства побудовано у відповідності до вимог законодавства України

Загальний розмір активів Фонду відповідає мінімальному розміру активів ІСІ встановленому Законом України «Про інститути спільного інвестування»

Станом на 31.12.2020 до переліку пов'язаних сторін Фонду відносилися:

- Юридична особа – резидент ТОВ "ТЕМВОРС" (код за ЄДРПОУ 43836621), єдиний учасник Фонду, що володіє 100% простих іменних акцій фонду;
- ТОВ "АЛЬДЕР ХОЛДИНГ" - юридична особа в якій Фонд володіє часткою в статутному капіталі на 100%;
- ТОВ «КУА «ФАРЛОНГ» - компанія з управління активами.

Протягом 2020 року Фонд здійснював операції надання позик пов'язаним сторонам. Інформацію про пов'язаних осіб, та операцій з ними наведено в п.7.2. Приміток до фінансової звітності Фонду.

Не виявлено відносин і операцій Фонду з пов'язаними сторонами Товариства (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності.

Подій після дати балансу, які б суттєво вплинули на фінансовий стан Фонду та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності нами не виявлено.

### III. Відомості про аудиторську фірму та договір про проведення аудиту

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290
Свідоцтва	- Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р., термін чинності Свідоцтва продовжено до 25 лютого 2021 р. за рішенням АПУ №322/3 від 25.02.2016р.
Місцезнаходження	01103, м. Київ, б-р Дружби Народів, буд. 18/7
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№75/20 від 24.12.2020 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та АТ ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН».
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 25.01.2021р. - дата закінчення робіт 05.03.2021р.
Аудитор, який проводив аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Ключовим партнером (партнером з завдання) є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2023р. за рішенням АПУ №355/2 від 22.02.2018р.

Ключовий партнер

Директор ТОВ Аудиторська фірма «РАДА ЛТД»  
сертифікат А №003707 від 26.03.1999р.  
Термін дії продовжено до 26.03.2023 р.



Лобов П.І.

«05» березня 2021 р.

м. Київ, вул. Лейпцизька, 2\37.

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2021	01	01
43605626		
8039100000		
995		
64.30		

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЖІПІМОРГАН"**

Територія **ШЕВЧЕНКІВСЬКИЙ РАЙОН М.КИЄВА**

Організаційно-правова форма господарювання **ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ**

Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти**

Середня кількість працівників **██████████**

Адреса, телефон **04050, м. Київ, вулиця Січових Стрільців, будинок № 60, тел. 0443840512**

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

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

v
---

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного 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: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	7
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	18
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	13 630
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	350
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	275
Рахунки в банках	1167	-	275
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	-	<b>14 280</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	-	<b>14 280</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	6 905
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	(101)
Неоплачений капітал	1425	-	(1 000)
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	-	<b>5 804</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>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	44
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	-	8 432
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	-	<b>8 476</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	-	<b>14 280</b>

Керівник



Савенко М.С.

Головний бухгалтер

<sup>1</sup> 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
	43605626		

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЖІПІМОРГАН"  
(найменування)

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

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий :</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(154)	-
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(86)	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(240)	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	28	-
Інші доходи	2240	6 299	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(6 188)	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(101)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(101)	-

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

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

Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-101	-


### 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	240	-
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>240</b>	<b>-</b>

### IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник



Савенко М.С.

Головний бухгалтер

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	1	1
43605626		

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЖІПІМОРГАН"  
(найменування)

### Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

2020 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період 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 повернення авансів	3020	26	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	9	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(140)	-
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(7)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(7)	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(7 700)	-
Інші витрачання	3190	-	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-7 812</b>	-
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	8 432	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(6 250)	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>2 182</b>	-
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	5 905	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>5 905</b>	-
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>275</b>	-
Залишок коштів на початок року	3405	-	-

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
43605626		

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
"ДЖІПІМОРГАН"

(найменування)

**Звіт про власний капітал**  
за 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	-101	-	-	-101
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	6 905	-	-	-	-	-6 905	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	5 905	-	5 905
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	6 905	-	-	-	-101	-1 000	-	5 804
Залишок на кінець року	4300	6 905	-	-	-	-101	-1 000	-	5 804

Керівник



Савенко М.С.

Головний бухгалтер



**ПРИМІТКИ**  
до фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2020 року,  
Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний  
інвестиційний фонд «ДЖІПМОРГАН»

**Звіт про фінансовий стан АТ «ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН»,  
станом на 31 грудня 2020 року**

в тис. грн.	Примітки	31 грудня 2019 р.	31 грудня 2020 р.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Оборотні активи</b>			
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	6.1.	-	7
Товарна дебіторська заборгованість	6.1.	-	4
Поточні фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю	6.1.	-	13 644
Поточні фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю	6.1.	-	350
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.1.	-	275
<b>Усього активів</b>	6.1.	-	<b>14 280</b>
<b>Власний капітал та зобов'язання</b>			
Статутний капітал	6.1.	-	6 905
Капітал у дооцінках		-	-
Додатковий капітал (Емісійний дохід)		-	-
Нерозподілений прибуток (збиток)	6.1.	-	-101
Неоплачений капітал	6.1.	-	(1 000)
<b>Усього капітал</b>	6.1.	-	<b>5 804</b>
Поточні зобов'язання			
Торговельна кредиторська заборгованість	6.1.	-	44
Інші поточні зобов'язання	6.1.	-	8 432
<b>Всього зобов'язань</b>	6.1.	-	<b>8 476</b>
<b>Разом власний капітал та зобов'язання</b>	6.1.	-	<b>14 280</b>

**Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід  
АТ «ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН»,  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

в тис. грн.	Примітки		
		2020	2019
<b>Триваюча діяльність</b>			
<i>Операційна діяльність:</i>			
Доходи від реалізації товарів, запасів, послуг			
Собівартість реалізованих товарів, запасів, послуг			
Інші операційні доходи			
Операційні витрати	6.2.	(154)	-
Інші операційні витрати	6.2.	(86)	-
<i>Фінансова діяльність:</i>			
Інші фінансові доходи	6.2.	28	-
<i>Результат інвестиційної діяльності:</i>			
Інші доходи	6.2.	6 299	-
Інші витрати	6.2.	(6 188)	-
Прибуток до оподаткування від триваючої діяльності	6.2.	-101	-

Витрати з податку на прибуток		-	-
<b>Чистий прибуток / Збиток від триваючої діяльності за рік</b>	<b>6.2.</b>	<b>-101</b>	<b>-</b>

**Звіт про рух грошових коштів АТ «ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН»,  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

в тис. грн.	Примітки		
		2020	2019
1	2	3	4
<b>1. Операційна діяльність</b>			
Інші надходження	6.3.	26	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	6.3.	9	-
Грошові кошти за товари, послуги та інші витрати	6.3.	(140)	-
Грошові кошти за податки та збори:	6.3.	(7)	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	6.3.	(7 700)	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>6.3.</b>	<b>(7 812)</b>	<b>-</b>
<b>2. Інвестиційна діяльність</b>			
Надходження від продажу фінансових інвестицій	6.3.	8 432	-
Надходження від деривативів			
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	6.3.	(6 250)	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>6.3.</b>	<b>2 182</b>	<b>-</b>
<b>3. Фінансова діяльність</b>			
Надходження від власного капіталу	6.3.	5 905	-
Виплата дивідендів			
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>6.3.</b>	<b>5 905</b>	<b>-</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>6.3.</b>	<b>275</b>	<b>-</b>
<b>Залишок грошових коштів на початок періоду</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Залишок грошових коштів на кінець періоду</b>	<b>6.1. та 6.3.</b>	<b>275</b>	<b>-</b>

**Звіт про зміни у власному капіталі АТ «ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН»,  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

	Зареєстрований статутний капітал	Емісійний дохід	Нерозподілений прибуток/ збиток	Неоплачений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2019 року		-		-	
Чистий прибуток (збиток) за 2020 рік	-	-	-101	-	-101
Внески до статутного капіталу	6 905	-	-	(6 905)	-
Надходження від власників	-	-	-	5 905	5 905

Дивіденди	-	-	-	-	-
Всього зміни у капіталі за 2020 рік	6 905	-	-101	(1 000)	5 804
Залишок на 31 грудня 2020 року	6 905	-	-101	(1 000)	5 804

## Зміст

1. Загальна інформація про АТ «ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН»	3
2. Загальна основа формування річної фінансової звітності	5
3. Суттєві положення облікової політики	6
4. Основні припущення, оцінки та судження	15
5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості	17
6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у річних фінансових звітах	18
7. Розкриття іншої інформації	25
7.1 Умовні зобов'язання.	25
7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони	26
7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками	27
7.4. Управління капіталом	29
7.5. Події після Балансу	30

### 1. Загальна інформація про АТ «ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН»

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖІПМОРГАН» (АТ "ЗНВКІФ «ДЖІПМОРГАН», код за ЄДРПОУ 43605626) надалі – «Фонд», зареєстровано 29 квітня 2020 року відповідно до чинного законодавства України як юридична особа (Номер запису: 10741020000091091) та є закритим недиверсифікованим венчурним корпоративний інвестиційний фондом з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування. Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Свою діяльність Фонд проводить в Україні. Місцезнаходження Фонду: Україна, 04050, місто Київ, вулиця Січових Стрільців, будинок 60.

Організаційно-правова форма: 995 - ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ.

Органами Фонду є: Загальні збори акціонерів. Наглядова рада.

Фонд отримав Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 21 травня 2020 року №00905 «Про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування» Реєстраційний код ЄДРІСІ 13300905.

Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням, (вкладенням) грошових коштів учасників (акціонерів) Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих венчурних корпоративних інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Види діяльності Фонду за КВЕД – 2010:

- 64.30: трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний);

- 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення),

н. в. і. у.

Дата припинення діяльності Фонду: 21.05.2050 р.

Станом 31 грудня 2020 року, єдиним учасником Фонду є юридична особа резидент України ТОВ "ТЕМВОРС" (код за ЄДРПОУ 43836621), що володіє 100% розміщених акцій Фонду. На дату перевірки частка держави в статутному капіталі Фонду відсутня.

Управління активами Фонду станом на 31.12.2020, здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ФАРЛОНГ» (код ЄДРПОУ 36350837, місцезнаходження: м. Київ, вулиця Саксаганського, будинок 119, яка має ліцензію Національної

комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) на провадження професійної діяльності на фондовому ринку (діяльності з управління активами) видану згідно рішення НКЦПФР від 01.04.2014р. №407 (надалі за текстом – «Компанія»). Термін дії ліцензії: з 01.04.2014р., до необмежений. Електронна пошта [kua.furlong@gmail.com](mailto:kua.furlong@gmail.com)

Фонд провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України «Про інститути спільного інвестування», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні», та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, Статуту, Регламенту та внутрішніх документів Фонду.

Філій та представництв, станом на звітну дату у Фонду немає. Материнського підприємства та кінцевого материнського підприємства групи у Фонду немає.

**Відповідальність управлінського персоналу а також тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність.**

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

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

**Економічне середовище, у якому Товариство проводить свою діяльність**

Діяльність Фонду у 2020 році здійснювалась в агресивному операційному середовищі, обумовленому негативною ситуацією в Україні. Стрімке зростання цін та тарифів у попередні роки, призвело до різкого зниження рівня платоспроможності всіх суб'єктів господарської діяльності. Незважаючи на те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні риси, властиві економіці, що розвивається. Вони включають, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високим рівнем інфляції та значним дефіцитом державних фінансів та балансу зовнішньої торгівлі.

У 2020 році Україна продовжує знаходитися в стані політичних та економічних потрясінь. Також впротягом 2020 року Україна вимушена запровадити карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію поширенню пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19). Зазначені дії зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання. Першим фактором ризику є розповсюдження коронавірусу та збитки, що воно завдає економіці в цілому та діяльності кожного суб'єкта.

Оцінку економічної та соціальної кризи під час карантину складно зробити через відсутність аналогічних даних в минулих періодах. Також серед прогнозів уряду Україну відсутні точні показники спаду. Натомість кризи в банківській сфері та продовольчій в Україні не відбулося та не передбачається, що дозволить уникнути дефолту та різкого падіння курсу гривні до інших валют. Правління Національного банку ухвалило рішення залишити облікову ставку без змін на рівні 6% річних. Також, Уряд України у 2020 році запроваджує ряд законодавчих ініціатив спрямованих на підтримку економіки та соціального захисту населення (зменшення податкового навантаження, ПДВ, перевірки державними органами, уникнення штрафів, підтримка медичної галузі, тощо), впроваджує досвід інших країн з метою уникнення кризи та швидкого виходу до стабільної економічної ситуації в Україні.

У зв'язку із цим управлінським персоналом Компанії були розглянуті ці ризики з точки зору їх управління та застосовано низку заходів з метою зниження впливу цього ризику на висновок Фонду щодо безперервності діяльності.

Керівництво Компанії не може передбачити всі тенденції впливу пандемії COVID-19 на галузі економіки, а також те, який вплив вони можуть надати на майбутній фінансовий стан Фонду. Керівництво Компанії впевнене, що воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Фонду, оскільки найбільші активи Фонду це короткострокова дебіторська заборгованість (95,55%) та грошові кошти (1,93%), що зберігаються в надійних

банках України. Керівництво Компанії, не здійснювало ризикових операцій з активами Фонду, постійно оцінювало економічний стан та інформацію про банки, де відкриті поточні рахунки Фонду, встановлювало зв'язок із контрагентами Фонду, слідкувало за термінами виконання договорів.

Ця річна фінансова звітність Фонду за 2020 рік відображає поточну оцінку Компанії щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Фонду. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від даної оцінки. Річна фінансова звітність не включає жодних коригувань, які виникли в результаті подій в Україні після дати балансу. Показники річної фінансової звітності Фонду за 2020 рік не перераховуються, керівництво Товариства ґрунтуючись на власному судженні прийняло рішення не застосовувати процедуру коригування показників, так як вважає, що вплив перерахунку на фінансову звітність буде несуттєвим, на що вказують специфічні фактори в економічному середовищі країни.

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

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

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2020 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 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

Підготовлена річна фінансова звітність Фонду є попередньою фінансовою звітністю у зв'язку із тим, що складається за не повний фінансовий рік та не має порівняльних показників із показниками річної фінансової звітності за 2019 рік.

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

Основоположними допущеннями при підготовці фінансових звітів Фонду відповідно до МСБО 1 є принцип нарахування та безперервності діяльності. При формуванні фінансової звітності Фонду Компанія керувалася також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

Компанія не проводить консолідацію фінансової звітності, за наявності у портфелі активів Фонду (акції, корпоративні права) з часткою володінням 50 і більше відсотків (наявність контролю) враховуючи бізнес-модель управління активом, що була обрана при його визнанні. Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

### **2.2. 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.

### **2.3. Припущення про безперервність діяльності**

Річна 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.

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

Річна фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) 12 лютого 2021 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

#### **2.5. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період менше календарного року і охоплює період з 29 квітня 2020 року по 31 грудня 2020 року.

#### **2.6. Застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності та інтерпретацій при підготовці фінансової звітності**

Оскільки, Фонд засновано у 2020 році (як юридична особа), Компанія застосовувала чинні МСФЗ для складання цієї фінансової звітності Фонду. Облікова політика Фонду відповідає МСФЗ, що застосовувались у поточному звітному році. Стандарти та інтерпретації, що стануть обов'язковими для застосування з 2021 року, не впливають на показники цієї річної фінансової звітності, тому їх розкриття не вимагається.

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено такі стандарти як, зокрема, МСФЗ 16 «Оренда», що вперше застосовується з 2019 року, тому у 2019 році було переглянуто облікові правила оренди та передбачено обов'язкове відображення всіх договорів оренди як в активах, так і в зобов'язаннях балансу. Адже МСФЗ 16 скасовує поділ оренди на операційну і фінансову. Новий стандарт застосовується для річних періодів, що починаються з або після 1 січня 2019 року. Компанія вперше застосовує зазначені зміни з дати набрання чинності МСФЗ 16 «Оренда». Застосування МСФЗ 16 «Оренда» не має суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду, так як витрати на оренду офісного приміщення є несуттєвими у відношенні до інших операційних витрат Фонду, також, у звітному періоді у Фонду відсутні договори оренди у розумінні МСФЗ 16.

#### **МСФЗ, які випущені, та набули чинності із 1 січня 2020р.**

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено зміни та поправки до стандартів, які набули чинності 01 січня 2020 року.

##### **1) Концептуальні основи фінансової звітності.**

Введено концепцію діяльності керівництва в інтересах власників і уточнено інформацію, виникає в зв'язку з цим. Повернено концепцію обачності, яка підтримує нейтральність інформації і тому описує обачність як «обережність при винесенні суджень в умовах невизначеності». Невизначеність оцінки є фактором, який може вплинути на достовірне надання інформації.

Суб'єкт, що звітує - це організація, яка за власною ініціативою складає або зобов'язана складати фінансову звітність і не обов'язково є юридичною особою.

Актив - існуючий економічний ресурс, контрольований організацією в результаті минулих подій. Економічний ресурс - це право, яке може принести економічні вигоди.

Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій. Зобов'язання - це обов'язкова відповідальність, якої у організації відсутня практична можливість уникнути.

Визнання - це процес фіксації для включення в звіт про фінансовий стан або в звіт (и) про фінансові результати статті, яка відповідає визначенню активу, зобов'язання, капіталу, доходів або витрат.

Припинення визнання - це виключення повністю або частково визнаної активу або зобов'язання зі звіту про фінансовий стан організації.

Введено дві категорії методів оцінки:

##### **1. Оцінка на основі історичної (первісної) вартості.**

Показники історичної вартості надають інформацію про об'єкти обліку, яка формується на основі історичної (первісної) суми операції або події.

##### **2. Оцінка на основі поточної (переоціненої) вартості.**

Показники поточної вартості надають грошову інформацію про об'єкти обліку, оновлену для відображення поточних умов на дату оцінки. Методи оцінки цієї категорії можуть включати справедливую вартість, цінність використання, вартість виконання і поточну вартість.

Введено термін «звіт (и) про фінансові результати» для позначення Звіту про прибутки і збитки разом зі Звітом про ІСД. Звіт про прибутки та збитки є основним джерелом інформації про фінансові результати компанії. За замовчуванням всі доходи і витрати повинні бути відповідним чином класифіковані і включені в звіт про прибутки і збитки.

Зміни до Концептуальних основ фінансової звітності планово набули чинності з 01.01.2020.

2) МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, 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.

Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію

Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.

Зміни до МСБО 1 набули чинності з 01.01.2020.

3) 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.

Зміни до МСФЗ 9 набули чинності з 01.01.2020.

4) МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Річна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати 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».

Вищевикладений перелік нових МСФЗ, поправок до них та інтерпретації є не вичерпним, тому у цих примітках наводиться перелік, що найбільш актуальний для фінансової звітності Товариства.

У річній фінансовій звітності Фонду, станом на 31 грудня 2020 року, опубліковані МСФЗ, поправки до них та інтерпретації не мають впливу на показники річної фінансової звітності Фонду. Компанія проводить дослідження щодо прогнозованого (очікуваний) ступеня впливу опублікованих МСФЗ, поправок до них та інтерпретацій, потенційного впливу на фінансову звітність на наступні звітні періоди.

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

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

Ця річна фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають 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 Компанією та затверджена Наглядовою радою Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

При складанні цієї річної фінансової звітності Фонду застосовувалися ті самі облікові політики і методи обчислення, що застосовувалися в останній проміжній фінансовій звітності Фонду на 30 вересня 2020 року.

### **3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках**

Компанія обирає та застосовує облікові політики Фонду 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.

Річна фінансова звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2020 року є не першою фінансовою звітністю за МСФЗ, то облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності, як вказано в цих Примітках, оснований на МСФЗ, зокрема, на МСФЗ 1.

### **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 Звіт про сукупні доходи передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

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

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

Компанія визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Фонду, коли і тільки коли Фонд 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 класифікуються як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

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

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.

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 Фонду, вони оцінюються їх за їхньою справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- 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.

Перекласифікація фінансових активів між визначеними категоріями забороняється, за винятком випадку, коли Фонд змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Фонд не може перекласифікувати жодне фінансове зобов'язання.

При перекласифікації фінансових активів чи фінансових зобов'язань Фонд застосовує таку перекласифікацію перспективно, починаючи з дати перекласифікації, не переглядаючи попередньо визнані прибутки, збитки або проценти.

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 готівки в касі та 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 три місяці з дати придбання.

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

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

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 фінансові активи Фонд, якщо виконуються обидві такі умови:

а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;

б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

До вищевказаних активів, зокрема, можуть відноситися облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Фонд використовує одну 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.

Фонд оцінює станом на кожну звітну дату 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 інструмента, 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 Фонд за договором; і грошовими потоками, які Фонд очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Фонд замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія порівнює 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 враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Компанія може зробити 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 Фонду, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Компанія оцінює очікувані кредитні збитки як різницю 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.

**Дебіторська заборгованість** – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість Фонду складається із торгової дебіторської заборгованості, дебіторської заборгованості з нарахованих доходів та іншої дебіторської заборгованості.

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.

Поточну дебіторську заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка Компанія оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Дебіторська заборгованість Фонду може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах. Подальша оцінка

дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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

### **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 фінансових активів Фонду Компанія оцінює їх за справедливою вартістю. Найкращим свідченням справедливої вартості фінансового інструменту при первісному визнанні зазвичай є ціна операції (тобто справедлива вартість винагороди). Визначаючи, чи дорівнює справедлива вартість при первісному визнанні ціні операції, Товариство бере до уваги чинники, характерні для цієї операції та для активу.

При визначенні, чи є ціна операції справедливою вартістю на момент первісного визнання фінансового інструменту застосовується поріг суттєвості, який дорівнює 10% вартості фінансового інструмента.

При оцінці справедливої вартості активів Фонд застосовує методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних (параграф 61 МСФЗ 13). Мета застосування методу оцінки вартості – визначити ціну, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов (параграф 62 МСФЗ 13).

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд визначає справедливу 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'юнктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі. Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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 справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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.

Проценти, зароблені за цінними паперами за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, розраховуються з використанням методу ефективної процентної ставки і показуються у прибутку чи збитку за рік як процентний дохід.

Дивіденди включаються до дивідендного доходу у складі іншого операційного доходу в момент встановлення права Фонду на одержання виплати дивідендів і якщо існує ймовірність отримання дивідендів. Усі інші елементи змін справедливої вартості та прибуток або збиток від припинення визнання обліковуються у прибутку чи збитку за рік як прибуток за вирахуванням збитків від цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, за період, в якому він виникає.

Оцінка справедливої вартості інвестицій в корпоративні права за можливості проводиться за допомогою незалежного оцінювача майна. Якщо такої оцінки немає - на підставі аналізу фінансової звітності підприємств.

Якщо справедлива вартість фінансових інструментів при первісному визнанні відрізняється від ціни операції, то Фонд обліковує такий інструмент на цю дату таким чином:

(а) за справедливою вартістю, якщо така справедлива вартість підтверджується ціною котирування на активному ринку для ідентичного активу або зобов'язання (тобто вхідними даними 1 рівня), або побудована за методикою оцінювання, яка використовує тільки дані відкритих ринків. Товариство визнає різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції як прибуток або збиток;

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

Для оцінки справедливої вартості фінансових інструментів, які в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, Фондом використовуються методи на основі теперішньої вартості з застосуванням ставки дисконту на рівні первісної ефективної ставки відсотка фінансового інструмента, якщо вона є ринковою, або облікової ставки НБУ, збільшену на 50 базисних пунктів, якщо вона суттєво відрізняється від ринкової ставки. Поріг суттєвості для визнання договірної ставки на рівні ринкової складає +/- 10% від переважних ринкових ставок на подібні фінансові інструменти.

### **3.3.5. Інвестиції в інструменти капіталу**

Всі інвестиції в інструменти капіталу та контракти на такі інструменти після первісного визнання повинні оцінюватись за справедливою вартістю. Проте за обмежених обставин (у випадку інвестицій в інструменти капіталу, що не котируються) 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.

При первісному визнанні Фонд може прийняти нескасовне рішення подавати в іншому сукупному доході подальші зміни справедливої вартості інвестиції в інструмент капіталу, що належить до сфери застосування МСФЗ 9, який не утримується для торгівлі. Суми, наведені в іншому сукупному доході, у подальшому не переносяться у прибуток або збиток. Однак Фонд може переносити кумулятивний прибуток або збиток у межах власного капіталу.

Якщо Фонд приймає рішення, про яке йдеться вище, то він визнає у прибутку або збитку дивіденди від такої інвестиції, якщо право Фонду на отримання виплати дивідендів встановлене відповідно до МСБО 18.

Під час складання річної фінансової звітності Фонду, у разі необхідності, може залучатися незалежний оцінювач для визначення справедливої вартості фінансових активів та інвестицій в інструменти капіталу, що не котируються, станом на кінець звітного періоду.

### **3.3.6. 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.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка Компанія оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### **3.3.7. Припинення визнання активів та зобов'язань**

Компанія припиняє визнання активів в фінансовому обліку Фонду, якщо має місце будь-яка з наступних подій:

а) актив продається, погашається, списується ( у т. ч. за рахунок створених резервів) або передається без збереження всіх ризиків і винагород від володіння ним;

б) строк дії прав на грошові потоки від фінансового активу, що визначені умовами договору, закінчується;

в) відбувається обмін активу на новий за суттєво відмінними умовами (У такому разі разом з припиненням визнання первісного активу в обліку визнається новин актив).

Фонд припиняє визнання зобов'язань в фінансовому обліку якщо має місце будь-яка з наступних подій:

а) зобов'язання продається, погашається чи анулюється;

б) строк дії зобов'язання, визначений умовами договору, закінчується;

в) відбувається обмін зобов'язання на нове за суттєво відмінними умовами (у такому разі разом з припиненням визнання первісного зобов'язання в обліку визнається нове зобов'язання).

### **3.3.8. Згортання фінансових активів та зобов'язань**

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

## **3.4. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу**

Фонд класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

## **3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток**

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Фонду за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

Згідно 141.6.1. 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).

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожен дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Фонд визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Фонд визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

### **3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

#### **3.6.1. Забезпечення**

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

### **3.7. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

#### **3.7.1 Доходи та витрати**

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

а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Фонд передало 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;

та

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- суму дивідендів 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.

#### **3.7.2. Витрати за позиками**

Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» Фонд не має право брати позику або кредит, що підлягає поверненню за рахунок активів інституту спільного інвестування, в обсязі більш як 10 відсотків вартості чистих активів інституту спільного інвестування на строк понад три місяці з іншою метою, ніж використання цих коштів для викупу цінних паперів

Фонду. Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Фонд капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

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

Компанія не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

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

При підготовці річної фінансової звітності Фонду здійснюються 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 Фонду та Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

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

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях Компанії 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**

Компанія 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:

- 1) 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
- 2) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби Компанія використовувала інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти 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 Фонду в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Компанія планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Компанії, 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 утримання фінансових інструментів**

Компанія застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду, 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 Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

#### **4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

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

Визнається резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, 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 Компанія з'ясує, 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 Фонду щодо кредитних збитків.

#### 4.6. 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.

Станом на 31.12.2020, середньозважена ставка за портфелем банківських кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію (без овердрафту), становила 14,9% річних. У 2020 році та на 2021 рік облікова ставка НБУ 6%. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial> розділ «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)».

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Дата оцінки	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	-	-	-	-
Інструменти капіталу	-	-	-	-	350	-	350	-

### 5.3. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019	Придбання (продажі)	Переоцінки	Залишки станом на 31.12.2020	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інструменти капіталу (корпоративні права)	-	350	-	350	-

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Фінансові активи	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2019	2020	2019	2020
1	2	3	4	5
Інструменти капіталу	-	350	-	350
Грошові кошти	-	275	-	275

Компанія 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. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у цих Примітках.

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

### 6.1. Звіт про фінансовий стан

#### Основні засоби та нематеріальні активи

Протягом звітного періоду на балансі Фонду не обліковувалося основних засобів та нематеріальних активів.

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

Станом на 31.12.2020, у Фонду відсутні довгострокові фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю.

#### Фінансові інструменти утримувані для продажу

Станом на 31.12.2020, поточні фінансові інвестиції (рядок 1160 Звіт про фінансовий стан) становлять 350 тис.грн., що становлять 2,45% від розміру усіх активів Фонду на звітну дату.

	Станом на 31.12.2019	Станом на 31.12.2020
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-

Поточні фінансові інвестиції	-	350
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>350</b>

Станом на 31.12.2020, поточні фінансові інвестиції у розмірі 350 тис.грн., складаються з:

- корпоративних прав господарського товариства України - ТОВ "АЛЬДЕР ХОЛДИНГ" (код за ЄДПРОУ 43836731), Фонд володіє часткою в розмірі 350 тис.грн., що становить 100% від розміру статутного капіталу та ТОВ "АЛЬДЕР ХОЛДИНГ". Справедлива вартість вказаної частки в активах Фонду становить 350 тис. грн., що є ціною операції при первісному визнанні, як найкращого доказу справедливої вартості фінансового інструмента. Оцінка фінансового інструменту – частки ТОВ "АЛЬДЕР ХОЛДИНГ", на дату балансу Фонду, здійснена за справедливою вартістю на базі техніки витратного підходу та на основі аналізу фінансової звітності Товариства за 2020 рік. При проведенні оцінки активів Фонду, Компанія, зокрема, використовувала методи оцінювання відповідно до Методичних рекомендацій щодо визначення справедливої вартості інструментів капіталу, що знаходяться у складі активів ІСІ, з урахуванням вимог МСФЗ. Розрахунок справедливої вартості інвестиції зроблено за формулою  $FV = FV (100\%) \times PC / PCK_{спл}$ ;
- корпоративних прав господарського товариства України - ТОВ "ТАНГОРИС" (код за ЄДПРОУ 42057033), Фонд володіє часткою в розмірі 100 грн., що становить 10% від статутного капіталу. Справедлива вартість вказаної частки в активах Фонду становить 100 грн., що є ціною операції при первісному визнанні, як найкращого доказу справедливої вартості фінансового інструмента. Станом на 31.12.2020, дохід від участі в капіталі ТОВ "ТАНГОРИС" не визначався у зв'язку з коротким терміном володіння активом. Оцінити справедливу вартість корпоративних прав ТОВ "ТАНГОРИС" Компанія не мала можливості через відсутність фінансової звітності товариства за 2020 рік, до дати підготовки цієї звітності Фонду.

Вищевказані фінансові інструменти, після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, як поточні фінансові інструменти утримувані для торгівлі, придбаний з метою продажу в близькому майбутньому.

Частки в статутних капіталах зазначених господарських товариств, Фонд придбав з метою продажу в близькому майбутньому й отримання прибутку від продажу, а також надання поворотної відсоткової позики, зокрема, ТОВ "ТАНГОРИС".

На кожному звітну дату встановлюється наявність зміни справедливої вартості інвестиції в інструмент капіталу. Для оцінки справедливої вартості активів Компанія користується усією інформацією про показники та діяльність об'єкта інвестування, а також ринки продажу аналогічного фінансового активу.

У даних річної фінансової звітності Фонду на 31.12.2020 року відсутній характер і суми змін в оцінках, відображених у попередніх проміжних звітах поточного фінансового року, оскільки відсутні фінансові інструменти у попередніх періодах для оцінювання.

### Грошові кошти

Станом на 31.12.2020, на поточному рахунку Фонду у банку грошові кошти, що обліковуються за номінальною вартістю у тисячному розмірі складають:

	31 грудня 2019	31 грудня 2020
Каса та рахунки в банках, в грн.	-	275
Каса та рахунки в банках, в долл. США	-	-
Банківські депозити, в грн.	-	-
Банківські депозити, в долл. США	-	-
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>275</b>

Грошові кошти Фонду зберігаються на поточних банківських рахунках, депозитів не було. Облік грошових коштів і розрахунків грошовими коштами здійснюється згідно чинного законодавства стосовно касових операцій в готівковій формі та розрахункових операцій в

безготівковій формі. Оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Поточні рахунки Фонду відкриті для грошових безготівкових розрахунків у відділенні АТ «ОТП БАНК» та АТ «РВС БАНК», банків що мають надійний кредитний рейтинг. Ризики втрати коштів мінімальний. Фонд не має перешкод у розпорядженні грошовими коштами, які знаходяться на його поточних рахунках.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом у розмірі 7 тис.грн. складається з оплати Фондом державного мита за реєстрацію акцій з метою спільного інвестування. До дати затвердження цієї фінансової звітності, НКЦПФР проведено реєстрацію випуску.

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

##### **Інша поточна дебіторська заборгованість**

Станом на 31.12.2020, у Фонду відсутня довгострокова дебіторська заборгованість. Поточна дебіторська заборгованість становить:

	<b>31 грудня 2019</b>	<b>31 грудня 2020</b>
Дебіторська заборгованість	-	13 734
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	-	(86)
Розрахунки з бюджетом	-	-
<b>Балансова вартість всього:</b>	-	<b>13 648</b>

Станом на 31.12.2020, до складу дебіторської заборгованості Фонду входить поточна дебіторська заборгованість (рядок 1155 Звіту про фінансовий стан) у розмірі 13 648 тис.грн., що складається із:

- 29.09.2020 Фонд продав ТОВ «ТЕМВОРС» (код за ЄДРПОУ 43836621) 216 штук ОВДЗ УКРАЇНИ UA4000204861 згідно Договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-20/09/25-01 від 25.09.2020 за ціною 6 012 тис.грн.. Фонд передав право володіння цінними паперами та припинив визнання в активах. Термін дії вказаного договору до 26.09.2021. Компанія оцінює, що імовірність дефолта протягом звітного періоду 2020 року дорівнює 1%. Враховуючи імовірність кредитних втрат сума резерву очікуваних кредитних збитків Фонду нараховано в сумі 60 тис. грн. (6 012 \* 1%). Балансова вартість даної дебіторської заборгованості складає 5 952 тис.грн.;
- 11.12.2020 Фонд надав ТОВ "ТАНГОРИС" (код за ЄДРПОУ 42057033) поворотну відсоткову фінансову позику у розмірі 7 700 тис.грн. згідно Договору позики від 10.12.2020. Термін дії вказаного договору позики до 31.03.2021. За грудень 2020 року проценти за користування позикою складають 18 тис.грн. (рядок 1140 Звіту про фінансовий стан). Компанія оцінює, що імовірність дефолта протягом звітного періоду 2020 року дорівнює 0,34%. Враховуючи імовірність кредитних втрат сума резерву очікуваних кредитних збитків Фонду нараховано в сумі 26 тис. грн. (7 718 \* 0,33%). Балансова вартість даної дебіторської заборгованості складає 7 692 тис.грн. ;
- Детальна інформація щодо поточної дебіторської заборгованості у розмірі 4 тис.грн. (Фонд оплатив аванси за послуги з оприлюднення обов'язкової інформації щодо діяльності ІСІ, що будуть надані протягом 2021 року), не розкривається через несуттєвий вплив (0,03% від загального розміру активів) на показники річної фінансової звітності Фонду.

Компанія припускає, що кредитний ризик за вищевказаною дебіторською заборгованістю не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, оскільки станом до звітної дати було перевірено, що дебітори мають низький рівень кредитного ризику.

Станом на 31 грудня 2020 року, дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена, сумнівна, пролонгована поточна заборгованість або знецінена дебіторська заборгованість у Фонду відсутня. Компанія проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

На звітну дату, Компанія вважає, що відсутні факти, що свідчать про існування збільшення кредитного ризику щодо короткострокової дебіторської заборгованості на загальну суму 13 648

тис. грн. Дебітори Фонду в найближчій перспективі мають стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання.

Вся поточна дебіторська заборгованість (окрім авансів та бюджетної) утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є одержання договірних грошових потоків та оцінюється за амортизованою вартістю з використанням ставки ефективного відсотка.

Аналіз термінів погашення дебіторської заборгованості представлено наступним чином:

	На 31 грудня 2019	На 31 грудня 2020
До 30 днів		4
30-60 днів	-	-
60-90 днів	-	7 692
90-120 днів	-	-
Більше 120 днів	-	5 972
<b>Всього</b>	-	<b>13 648</b>

#### Власний капітал

Станом на 31.12.2020, розмір власного капіталу складає 5 804 тис. грн., що складається із зареєстрованого капіталу 6 905 тис.грн., нерозподіленого прибутку -101 тис.грн. та неоплаченого капіталу – 1 000 тис.грн.

Структура власного капіталу:

	На 31 грудня 2019	На 31 грудня 2020
Зареєстрований капітал		6 905
Додатковий капітал (Емісійний дохід)		-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)		-101
Неоплачений капітал		-1 000
Вилучений капітал		-
<b>Всього: власний капітал</b>		<b>5 804</b>

Фонд отримав Свідоцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду від 21.05.2020 №002279. Зареєстрована кількість випуску акцій – 5 905 шт. простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000,00 грн., форма випуску – бездокументарна. Спосіб розміщення акцій – закрите (приватне) розміщення. Учасниками Фонду у 2020 році сплачено 100% початкового статутного капіталу виключно в грошовій формі.

24 грудня 2020 року згідно Рішення єдиного учасника Фонду №15/2020 прийнято рішення щодо збільшення розміру статутного капіталу з 5 905 000,00 (п'ять мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч) гривень 00 копійок до 6 905 000,00 (шість мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч) гривень 00 копійок. Збільшення розміру статутного капіталу Товариства здійснити шляхом випуску простих іменних акцій з метою спільного інвестування загальною номінальною вартістю 1 000 000,00 (один мільйон) гривень 00 копійок, що становить 1 000 (одна тисяча) штук. Номінальна вартість однієї простої іменної акції не змінюється та становить 1 000,00 (одна тисяча) гривень 00 копійок. Статутний капітал поділяється на 6 905 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 гривень кожна. Державна реєстрація змін до установчих документів, пов'язаних із збільшенням статутного капіталу відбулася 26.12.2020 року.

Акцій викуплених самим Фондом або дочірніми підприємствами немає.

Протягом 2020 року учасниками Фонду не приймалося рішень щодо виплати дивідендів, тому дивіденди учасникам не виплачувалися.

#### Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31 грудня 2019	31 грудня 2020
Торговельна кредиторська заборгованість	-	44
Розрахунки з бюджетом	-	-
Одержані аванси	-	-

Заробітна плата та соціальні внески	-	-
Інші	-	8 432
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	-	<b>8 432</b>

Станом на 31.12.2020, Торгівельна кредиторська заборгованість Фонду складає 44 тис.грн., що становить зобов'язання Фонду перед Компанією у розмірі 43 тис.грн. за послуги з управління активами Фонду у грудні 2020 року та зобов'язання 1 тис.грн. перед ПАТ НДУ з депозитарні послуги. Вся торгівельна кредиторська заборгованість є поточною та планується до погашення у січні 2021 року. На дату затвердження до випуску цієї фінансової звітності Фонду, Фонд повністю погасив своє зобов'язання перед Компанією та ПАТ НДУ.

Інша поточна кредиторська заборгованість у розмірі 8 432 тис.грн. складається із зобов'язання Фонду перед ТОВ "ЧЕРНИН АГРО" (код за ЄДРПОУ 42779840), у розмірі 8 432 тис.грн., після отримання Фондом грошових коштів згідно попереднього договору купівлі-продажу частки у статутному капіталі ТОВ "Альдер Холдинг" від 13.11.2020. Станом на 31.12.2020 між сторонами не підписано акт приймання передачі частки в статутному капіталі ТОВ "Альдер Холдинг" та не проведено державну реєстрацію змін. Фонд не припинив визнання фінансової інвестиції – корпоративних прав в ТОВ "Альдер Холдинг". Термін дії вказаного договору до 25.08.2021.

На дату складання та затвердження звітності не було помічено жодного непередбачуваного зобов'язання або зобов'язання до виконання, інформацію про що необхідно розкрити або скоригувати у фінансових звітах.

Короткострокові та довгострокові позики банків або інших фінансових установ, станом на 31.12.2020, Фонд не отримував.

#### **Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу.**

Станом на 31.12.2020 Фонд не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

#### **Резервний фонд.**

Загальними зборами Учасників Фонду, станом на дату формування річної фінансової звітності, не приймалося рішення щодо направлення прибутку поточного року на формування резервного капіталу.

#### **Операційні сегменти**

Протягом 2020 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

#### **6.2. Звіт про прибутки та збитки й інший сукупний дохід**

<b>Операційна діяльність</b>	<b>На 31.12.2020</b>	<b>На 31.12.2019</b>
Дохід від реалізації товарів, робіт, послуг	-	-
Собівартість реалізації	-	-
Інші операційні доходи	-	-
Інші операційні витрати	(86)	-
Адміністративні витрати:	(154)	-
- витрати на винагороду КУА	(125)	-
- витрати на послуги банків	(4)	-
- оренда	-	-
- витрати на депозитарні та біржові послуги	(11)	-
- нотаріальні послуги	(9)	-
- аудиторські послуги	(5)	-
<b>Всього</b>	<b>(240)</b>	<b>-</b>
<b>Інвестиційна діяльність</b>		

Доходи від участі в капіталі	-	-
Доходи від продажу фінансових інструментів	6 299	-
Інші інвестиційні доходи	-	-
Втрати від участі в капіталі	-	-
Втрати від купівлі фінансових інструментів	- 6 188	-
<b>Всього</b>	<b>111</b>	<b>-</b>
<b>Фінансова діяльність</b>		
Доходи від фінансової діяльності	28	-
Інші фінансові доходи	-	-
Інші доходи	-	-
Фінансові витрати	-	-
Інші витрати	-	-
<b>Всього</b>	<b>28</b>	<b>-</b>
<b>Чистий фінансовий результат</b>		
Прибуток	-	-
Збиток	<b>-101</b>	<b>-</b>

За період з 29 квітня по 31 грудня 2020 Фонд отримав всього доходів 6 327 тис.грн., що складаються:

доходів у розмірі 6 299 тис.грн. від інвестиційної діяльності – продажу поточних фінансових інвестицій 216 штук ОВДЗ УКРАЇНИ UA4000204861 згідно Договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-20/09/25-01 від 25.09.2020 - 6 012 тис.грн.;

доходу від переоцінки справедливої вартості даних цінних паперів - 287 тис.грн.;

доходу від нарахованих процентів за договором позики – 18 тис.грн.;

доходу від нарахованих відсотків банку на залишок коштів Фонду на поточному рахунку.

До складу Інших витрат Фонду у розмірі 6 188 тис.грн. відносяться витрати Фонду на купівлю поточних фінансових інвестицій 216 штук ОВДЗ УКРАЇНИ UA4000204861 (6 007 тис.грн.) та витрати від переоцінки їх за справедливою вартістю (181 тис.грн.).

До складу інших операційних витрат відноситься сума 86 тис.грн., що складається із резерву під очікувані кредитні збитки до поточної дебіторської заборгованості Фонду.

Витрати по операціях з фінансовими активами (продаж, переоцінка), що оцінювалися за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку в Звіті про сукупний дохід не згортаються, а відображаються окремо: в доходах відображено вартість реалізації інструментів капіталу придбаних Фондом, у витратах - собівартість реалізації.

### 6.2.2. Податок на прибуток

Господарські операції проведені Фондом протягом звітного періоду не є об'єктом оподаткування податком на прибуток, так як є коштами спільного інвестування.

За період з 01 січня по 31 грудня 2020 року у звіті про сукупні доходи не визначено розміру зобов'язання з податку на прибуток (прибуток до оподаткування) через податкову пільгу щодо звільнення від оподаткування коштів 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 відповідно до норм чинного законодавства.

Згідно статті 141.6.1 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). В зв'язку з вище наведеним податок на прибуток не нараховувався.

### 6.3. Звіт про рух грошових коштів

Компанія складає Звіт про рух грошових коштів Фонду згідно МСБО 7 прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів.

У Звіті про рух грошових коштів відображено рух грошових коштів у результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Фонду.

Статті	31.12.2019 тис.грн.	31.12.2020 тис.грн.
Надходження від реалізації продукції (товарів, послуг)	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	-	-
Інші надходження	-	26
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	-	9
Витрачання на оплату товарів, робіт, послуг	-	(140)
Витрачання на оплату податків та зборів	-	(7)
Витрачання на відрахування на соціальні заходи	-	-
Витрачання на надання позик	-	7 700
Інші витрачання	-	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	-	(7 812)
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	-	8 432
Надходження від деривативів	-	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	-	(6 250)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	-	2 182
Надходження від власного капіталу	-	5 905
Витрачання на виплату дивідендів	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	-	5 905
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	-	275
Залишок коштів на початок року	-	-
Залишок коштів на кінець року	-	275

До грошових коштів у розмірі 8 432 тис.грн., виражених як «Надходження від реалізації фінансових інвестицій» відноситься сума, що отримана Фондом від ТОВ "ЧЕРНИН АГРО" (код за ЄДРПОУ 42779840), згідно попереднього договору купівлі-продажу частки у статутному капіталі ТОВ "Альдер Холдинг" від 13.11.2020.

До грошових коштів у розмірі 6 250 тис.грн., виражених як «Витрати від реалізації фінансових інвестицій» відноситься сума, що витрачена Фондом на купівлю фінансових інструментів частки у статутному капіталі ТОВ "Альдер Холдинг" (350 тис грн.) та 216 штук ОВДЗ УКРАЇНИ UA4000204861 (5 900 тис.грн.).

Грошові потоки в іноземній валюті відсутні.

Грошових коштів, які є в наявності і які не доступні для використання Фонд не має.

#### 6.4. Звіт про власний капітал

Компанія складає Звіт про власний капітал Фонду, де інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО1. Звіт про зміни у власному капіталі за період з 29 квітня по 31 грудня 2020 року включає таку інформацію:

- загальний сукупний прибуток за період;
- для нерозподіленого прибутку(непокритого збитку) вплив ретроспективного перерахунку, визнаного відповідно до МСБО 8;
- для кожного компонента власного капіталу, зіставлення вартості на початок та на кінець періоду, окремо розкриваючи зміни в результаті отриманого збитку.

Станом на 31 грудня 2020 року розмір власного капіталу Фонду становить 5 804 тис. грн.

Структура власного капіталу наступна:

	На 31 грудня 2019	На 31 грудня 2020
Зареєстрований капітал	-	6 905
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	-	-



Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-	-101
Неоплачений капітал	-	-1 000
Вилучений капітал	-	-
Всього: власний капітал	-	5 804

У 2020 році Учасниками Фонду повністю сплачено суму початкового статутного капіталу Фонду у розмірі 5 905 тис.грн. виключно у грошовій формі.

21 травня 2020 зареєстровано випуск акції корпоративного інвестиційного фонду (Свідоцтво №002279 від 21.05.2020) із загальною номінальною вартістю акцій 5 905 тис.грн. Фондом було розміщено 100% акцій у кількості 5 905 штук простих іменних акцій, оплата яких проведена виключно в грошовій формі.

24 грудня 2020 року згідно Рішення єдиного учасника Фонду №15/2020 прийнято рішення щодо збільшення розміру статутного капіталу з 5 905 000,00 (п'ять мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч) гривень 00 копійок до 6 905 000,00 (шість мільйонів дев'ятсот п'ять тисяч) гривень 00 копійок. Збільшення розміру статутного капіталу Товариства здійснити шляхом випуску простих іменних акцій з метою спільного інвестування загальною номінальною вартістю 1 000 000,00 (один мільйон) гривень 00 копійок, що становить 1 000 (одна тисяча) штук. Номінальна вартість однієї простої іменної акції не змінюється та становить 1 000,00 (одна тисяча) гривень 00 копійок. Статутний капітал поділяється на 6 905 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 гривень кожна. Державна реєстрація змін до установчих документів, пов'язаних із збільшенням статутного капіталу відбулася 26.12.2020 року.

Інших змін у структурі власного капіталу протягом 2020 року не відбувалося.

## 7. Розкриття іншої інформації

### 7.1 Умовні зобов'язання.

#### 7.1.1. Судові позови

Проти Фонду не подано судових позовів, які б призвели до збитків, у зв'язку з чим резерви у фінансовій звітності не створювалися.

#### 7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Компанії Фонд сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

#### 7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена до кінця 2021 року, очікуваний кредитний збиток Фонду визнаний при оцінці цього фінансового активу становить 1% річних.

### 7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- члени наглядової ради Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді.

Станом на 31.12.2020 до переліку пов'язаних сторін Фонду відносяться:

- Юридична особа – резидент ТОВ "ТЕМВОРС" (код за ЄДРПОУ 43836621), єдиний учасник Фонду, що володіє 100% простих іменних акцій фонду;
- ТОВ "АЛЬДЕР ХОЛДИНГ" - юридична особа в якій Фонд володіє часткою в статутному капіталі на 100%;
- ТОВ «КУА «ФАРЛОНГ» - компанія з управління активами.

У 2020 році учасники оплачували початковий статутний капітал Фонду.

	2019		2020	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
1	2	3	4	5
Реалізація	-	-	-	-
Придбання фінансових інструментів та інших активів	-	-	6 012	12 288
Торгова дебіторська заборгованість	-	-	103	6 098
Торгова та інша кредиторська заборгованість	-	-	-	8 432
Компенсація провідному управлінському персоналу	-	-	-	-
Короткострокові виплати працівникам, дивіденди Учасникам	-	-	-	-
Виплати по закінченні трудової діяльності	-	-	-	-

Протягом 2020 року році Фонд здійснював такі операції з пов'язаними сторонами:

Нарахування та виплати винагороди членам Наглядової ради Фонду протягом 2020 року не відбувалося.

Фонд продав ТОВ «ТЕМВОРС» (код за ЄДРПОУ 43836621) 216 штук ОВДЗ УКРАЇНИ UA4000204861 згідно Договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-20/09/25-01 від 25.09.2020 за ціною 6 012 тис.грн..

Дивіденди учасникам Фонду не нараховувалися та не сплачувалися.

Загальний розмір винагороди ТОВ «КУА «ФАРЛОНГ» за 2020 рік становила 103 тис.грн., зокрема, по грудень 2020 року Фонд винен Компанії 43 тис.грн.

Протягом 2020 року Фонд не здійснював операції з пов'язаними сторонами, що виходять за рамки звичайного операційного циклу діяльності. Жодна з операцій не включала особливих умов та не було надано, чи отримано жодних гарантій.

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Фонду і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне

функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Фонду пов'язана з фінансовими 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 фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Фонд, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Компанії 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 та дебіторська заборгованість (в тому числі позики).

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка кредитоспроможності контрагентів Фонду, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

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 Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

У Компанії для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Кредитний ризик для грошових коштів, що розміщені на рахунках банків, є незначним, оскільки Фонд має справу з банками з високою репутацією та зовнішніми кредитними рейтингами, що підтверджують їх високу якість.

Станом на 31.12.2020, кредитний ризик по фінансовим активам, 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. Визначаючи суму очікуваного відшкодування дебіторської заборгованості, розглядається будь-яку зміну кредитної якості дебітора з моменту первинного її виникнення до звітної дати.

### **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 Компанія використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Ринковий ризик являє собою ризик знецінення фінансових інструментів, що утримуються Фондом для продажу внаслідок ринкових змін. Фонд зазнає впливу ринкового ризику через формування портфеля ринкових фінансових інструментів. Для Фонду суттєвим є ринковий ризик, а саме ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів, що утримуються для продажу та оцінюються за справедливою вартістю.

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

### 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.

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

#### Заходи для запобігання та мінімізації впливу ризику ліквідності

- збалансованість активів за строками реалізації з зобов'язаннями за строками погашення
- утримання певного обсягу активів в ліквідній формі
- встановлення внутрішнього обмеження обсягу залучених коштів для фінансування діяльності
- збалансування вхідних та вихідних грошових потоків
- планування поточної ліквідності, розрахунки пруденційних нормативів щомісячно.

За період з 29 квітня по 31 грудня 2020 року не було виявлено безнадійних або сумнівних боргів, тому необхідності в корегуваннях не було. На кожен звітну дату Компанія оцінює рівень сумнівних боргів та робить корегування резерву сумнівних боргів.

У Фонду очікуваний термін реалізації фінансових активів не перевищує 1 рік. Короткострокових чи довгострокових кредитів та позик за період з 29 квітня по 31 грудня 2020 року Фонд не отримував. За звітний період у Фонду не було випадків порушення термінів оплати за зобов'язаннями. Фонд не має кредитів в іноземній валюті, похідних та непохідних фінансових зобов'язань за строками погашення, оскільки розцінює такі зобов'язання із високим ступенем ризику.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

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
1	2	3	4	5	6	7
Короткострокові позики банку	-	-	-	-	-	-
Торговельна кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
Інша поточна кредиторська	-	-	-	-	-	-

заборгованість						
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-	-	-	-	-
<b>Всього</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</b>	<b>До 1 місяця</b>	<b>Від 1 місяця до 3 місяців</b>	<b>Від 3 місяців до 1 року</b>	<b>Від 1 року до 5 років</b>	<b>Більше 5 років</b>	<b>Всього</b>
Короткострокові позики банку	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	44	-	-	-	-	44
Інша поточна кредиторська заборгованість	-	-	8 432	-	-	8432
<b>Всього</b>	<b>44</b>	<b>-</b>	<b>8 432</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 476</b>

#### 7.4. Управління капіталом

Компанія розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються перш за все учасниками Фонду, Наглядовою радою Фонду та в деяких випадках управлінським персоналом Компанії. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

За період з 29 квітня по 31 грудня 2020 року не було змін у підході Фонду до управління капіталом. Управлінський персонал Компанії 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 здійснюється регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик, у разі прийняття відповідних рішень учасниками Фонду. Фонд може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню прибуткових цін, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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

Власний капітал Фонду, станом на 31.12.2020, складається з власного капіталу в загальному обсязі 5 804 тис.грн., який належить учасникам, що включає в себе статутний капітал в обсязі 6 905 тис.грн., нерозподілений прибуток \ збиток -101 тис. грн. та неоплачений капітал -1 000 тис.грн.

Результати розрахунку вартості чистих активів Фонду на 31.12.2020 наведені нижче:

тис. грн.

<i>Активи</i>	<i>Зобов'язання</i>	<i>Вартість чистих активів</i>
---------------	---------------------	--------------------------------

		(гр. 1 – гр. 2)
14 280	8 476	5 804

Розмір власного капіталу Фонду відповідає вимогам законодавства. За результатами господарської діяльності у 2020 році вартість чистих активів Фонду становить не менше встановленого законодавством розміру, а саме не менше розміру 1250 мінімальних заробітних плат, встановлений законом на день реєстрації Фонду як інституту спільного інвестування.

#### 7.5. Події після Балансу

Події після дати балансу – це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів до випуску, навіть якщо ці події відбуваються після оприлюднення прибутку чи іншої вибіркової фінансової інформації Керівництво Компанії встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Фонду враховуються події, що відбулися після звітної дати та відображають їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО10. Корируючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не корируючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду.

09.02.2021 Фонд отримав Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою спільного інвестування НКЦПФР №002850 від 09.02.2021. Зареєстрована кількість випуску акцій – 6 905 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 гривень кожна, форма випуску – бездокументарна.

Інших подій, які б могли вплинути на показники цієї фінансової звітності Фону та економічні рішення користувачів, між датою складання та затвердження річної фінансової звітності за період з 29 квітня по 31 грудня 2020 року, не відбувалося.

Уповноважена особа  
Єдиного учасника Фонду



Савенко М.С.