

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

щодо річної фінансової звітності
ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО
ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РОЗВИТОК»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КУА ТЕМП»
станом на 31.12.2019

Київ, 2020

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА) ЩОДО РІЧНОЇ
ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО
ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РОЗВИТОК», АКТИВИ ЯКОГО
ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КУА ТЕМП».

Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА

Ми провели аудит фінансової звітності компанії **ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РОЗВИТОК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП»** (надалі ПВНЗІФ «РОЗВИТОК» або Фонд), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2019 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан **ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РОЗВИТОК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП»** на 31 грудня 2019 року, її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) 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

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ АУДИТУ

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

Питання подальшої оцінки фінансових активів є ключовим питанням. Поточні фінансові активи, відповідно до облікової політики, на звітну дату визнаються за наступними категоріями:

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході;
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Дане питання висвітлено в примітках до фінансової звітності **ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РОЗВИТОК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП».**

Наші аудиторські процедури включали:

- оцінку і тестування засобів контролю над визнанням, класифікацією, оцінкою та відображенням в обліку фінансових активів Фонду;
- оцінку методології, параметрів розрахунку та суджень, що використовувались управлінським персоналом компанії з управління активами при визнанні та оцінці фінансових активів Фонду.

Ми також оцінили розкриття інформації щодо кількісних та якісних показників пов'язаних з фінансовими активами.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал компанії з управління активами фонду (надалі - управлінський персонал) несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, 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 неналежними, 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 узгоджуємо з управлінським персоналом запланований обсяг і час проведення аудиту та повідомляємо управлінському персоналу інформацію про суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась управлінському персоналу, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

НАЙМЕНУВАННЯ ОРГАНУ, ЩО ПРИЗНАЧИВ СУБ'ЄКТА АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА ПРОВЕДЕННЯ ОБОВ'ЯЗКОВОГО АУДИТУ

ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» призначено для проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності **ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РОЗВИТОК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КУА ТЕМП»** на підставі рішення загальних зборів учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП» (надалі - Компанія або КУА) від 27.12.2018 Протокол 2018-19. Загальна тривалість виконання аудиторських завдань – 2 роки.

АУДИТОРСЬКІ ОЦІНКИ

Аудиторські оцінки, які ми здійснювали у процесі виконання завдання з аудиту, описані в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого Звіту. Далі ми наводимо опис аудиторської оцінки ризиків суттєвого викривлення інформації, яка подана у фінансовій звітності:

а) ми виконали процедури оцінки ризиків з метою забезпечення основи для ідентифікації й оцінки ризиків суттєвого викривлення на рівні фінансової звітності та на рівні тверджень

управлінського персоналу за класами операцій, залишками на рахунках і на рівні розкриття інформації. Наші процедури оцінки ризиків включали, зокрема:

- отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи внутрішній контроль;
- надання запитів управлінському персоналу та іншим працівникам, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки;
- аналітичні процедури;
- спостереження та інспектування.

б) на підставі отриманих нами доказів, внаслідок виконання відповідних процедур ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення на рівні фінансової звітності та на рівні тверджень для класів операцій, залишків на рахунках і розкриття інформації, ми не ідентифікували будь-яких ризиків, які б за нашим професійним судженням, були значимими.

в) з метою врегулювання можливих ризиків суттєвого викривлення інформації нами були вжиті наступні заходи:

- ми отримали розуміння суб'єкта господарювання його середовища та заходів контролю, доречних для аудита, які за нашим судженням, є необхідними з метою оцінки ризиків суттєвого викривлення на рівні тверджень і розробки подальших аудиторських процедур у відповідь на оцінені ризики;

- ми визначили, чи відбулися, з моменту проведення попереднього аудиту, зміни, які можуть вплинути на доречність інформації, яку ми отримали під час минулої нашої роботи з Фондом та під час проведення аудиторських процедур у ході попередніх аудитів, для поточного аудита;

- партнером із завдання та іншими ключовими членами групи із завдання було обговорено вразливість фінансової звітності Фонду до суттєвого викривлення та застосування вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності до фактів і обставин Фонда.

Наша оцінка ризиків суттєвого викривлення на рівні тверджень не змінилася в ході виконання завдання з аудиту.

ПОЯСНЕННЯ ЩОДО РЕЗУЛЬТАТИВНОСТІ АУДИТУ, В ЧАСТИНІ ВИЯВЛЕННЯ ПОРУШЕНЬ, ЗОКРЕМА, ПОВ'ЯЗАНИХ ІЗ ШАХРАЙСТВОМ

У процесі виконання завдання з аудиту, ми не виявили суттєвих порушень, зокрема, пов'язаних із шахрайством.

ПІДТВЕРДЖЕННЯ ТОГО, ЩО ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА УЗГОДЖЕНИЙ З ДОДАТКОВИМ ЗВІТОМ ДЛЯ АУДИТОРСЬКОГО КОМІТЕТУ

Ми склали та надали ревізійній комісії Компанії (органу, на який покладено функції аудиторського комітету) додатковий звіт, який підготовлений з урахуванням вимог статті 35 закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та узгоджений з нашим Звітом незалежного аудитора, щодо фінансової звітності Фонду станом на 31 грудня 2019 року.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ІНШІ НАДАНІ СУБ'ЄКТОМ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ ПОСЛУГИ

ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» не надавала ПАЙОВОМУ ВЕНЧУРНОМУ НЕДИВЕРСИФІКОВАНОМУ ЗАКРИТОМУ ІНВЕСТИЦІЙНОМУ ФОНДУ «РОЗВИТОК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП» послуги, які заборонені законодавством, а також інші послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту.

У процесі виконання завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності, ми дотримувались Кодексу етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ»), що стосується аудиту фінансової звітності, і всі загрози нашої незалежності, в тому числі ключового партнера з аудиту, були належним чином розглянуті за

допомогою відповідних застережних заходів, і ми підтверджуємо, що є незалежними від **ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «РОЗВИТОК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП»**.

ПОЯСНЕННЯ ЩОДО ОБСЯГУ АУДИТУ ТА ВЛАСТИВИХ АУДИТУ ОБМЕЖЕНЬ

При визначенні обсягу аудиту ми керувалися вимогами закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», положеннями МСА, з урахуванням отриманих знань про діяльність Фонду. Наш бюджет часу, необхідний для якісного виконання завдання, розрахований з урахуванням характеру завдання, обсягу ресурсів, необхідних для виконання завдання, а також необхідного часу для виконання аудиторських процедур, з метою отримання достатньої кількості доречних аудиторських доказів, які можуть слугувати основою для формування нашої думки щодо достовірності фінансової звітності Фонду. При плануванні наших процедур, ми дотримувалися раціонального співвідношення між витратами на збір аудиторських доказів і корисністю отриманої інформації.

Пояснення щодо цілей аудиту та властивих аудиту обмежень наведено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого Звіту.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РОЗВИТОК», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП», (надалі ПВНЗІФ «РОЗВИТОК», або Фонд):

Повне найменування	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РОЗВИТОК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КУА ТЕМП»
Скорочене найменування	ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»
Тип, вид та клас Фонду	Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№ 00215, видане 08 серпня 2013 року
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23300215
Строк діяльності інвестиційного фонду	08.08.2043р.
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, будинок 30

ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

Повне найменування компанії з управління активами – **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ТЕМП»**.

Код за ЄДРПОУ 38727330.

Місцезнаходження: 01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, буд. 30, номер телефону та факсу: (044)584-38-14.

Вид діяльності за КВЕД: 66.30 Управління фондами.

Дата державної реєстрації Компанії: 23.05.2013р.

Компанія має Ліцензію на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АЕ № 263182, що видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 24.07.2013р. (рішення № 427 від 24.07.2013р.), термін дії з 24.07.2013р.- необмежений.

ПАЙОВИЙ КАПІТАЛ

Пайовий капітал **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»** станом на 31.12.2019 складає **300 000 тис. грн.**, який представлений випуском інвестиційних сертифікатів. Номінальна вартість інвестиційного сертифіката – 1 грн., загальна кількість – 300 000 тис. шт.

Станом на 31.12.2019 розміщено інвестиційних сертифікатів на загальну суму за номіналом у розмірі **117 407 тис. грн.**, решта інвестиційних сертифікатів представлена у фінансовій звітності як вилучений капітал у розмірі **183 069 тис. грн.**

Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу – 117 406 561 шт.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

Загальна вартість активів **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»** станом на 31.12.2019 складає **253 977 тис. грн.** В 2019 році загальна вартість активів Фонду збільшилась на 19 952 тис. грн., головним чином за рахунок збільшення довгострокових фінансових інвестицій.

НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

Довгострокові фінансові інвестиції станом на 31.12.2019 представлені іншими фінансовими інвестиціями в розмірі **95 915 тис. грн.** та представлені облігаціями та корпоративними правами. Облігації обліковуються за амортизованою собівартістю, корпоративні права обліковуються за справедливою вартістю. За 2019 рік вартість довгострокових фінансових інвестицій збільшилась на 95 668 тис. грн., в основному, за рахунок їх придбання.

ОБОРОТНІ АКТИВИ

Оборотні активи Фонду станом на 31.12.2019 представлені дебіторською заборгованістю за розрахунками з нарахованих доходів, іншою поточною дебіторською заборгованістю поточними фінансовими інвестиціями та грошовими коштами.

Дебіторська заборгованість

Відповідно даним фінансової звітності Фонду, загальна сума поточної дебіторської заборгованості станом на 31.12.2019 складає **80 222 тис. грн.** та представлена:

- дебіторською заборгованістю за розрахунками з нарахованих доходів – 3 559 тис. грн., яка в 2019 році збільшилась на 2 324 тис. грн.;
- іншою поточною дебіторською заборгованістю в сумі 76 663 тис. грн., яка складається, головним чином, з строкової процентної позики. В 2019 році відбулось зменшення іншої поточної дебіторської заборгованості на 2 077 тис. грн. за рахунок її погашення

Фінансові інвестиції та грошові кошти

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2019 представлені портфелем цінних паперів у вигляді акцій, облігацій та права вимоги грошових зобов'язань за кредитними договорами що складають **72 866 тис. грн.** Фінансові інвестиції у вигляді облігацій оцінюються за амортизованою собівартістю. Фінансові інвестиції у вигляді акцій та прав вимоги за кредитними договорами оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. За 2019 рік вартість фінансових інвестицій зменшилась на 3015 тис. грн.

Грошові кошти в **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»** станом на 31.12.2019 складають **4 974 тис. грн.** Залишки грошових коштів відповідають випискам банків ПАТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" і АТ «ТАСКОМБАНК» та даним бухгалтерського обліку. В 2019 році відбулось зменшення грошових коштів на 13 993 тис. грн.

Активи відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Зобов'язання **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»** станом на 31.12.2019 складаються з:

- поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги у розмірі **633 тис. грн.**, що головним чином складається із заборгованості за брокерські послуги та послуги з управління активами Фонду. В 2019 році відбулось збільшення кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги на 608 тис. грн.;

- інших поточних зобов'язань в сумі **65 226 тис. грн.**, які представлені зобов'язаннями за договором відступлення права вимоги. В 2019 році відбулось зменшення інших поточних зобов'язань на 4 206 тис. грн.

Зобов'язання відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

Результатом діяльності **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»** за 2019 рік є прибуток у розмірі **24 954 тис. грн.** Інші зміни в капіталі в сумі 301 т. грн. виникли в наслідок перекласифікації капіталу в дооцінках при продажу фінансових інвестицій, а саме акції простих іменних, які оцінювались за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до складу нерозподіленого прибутку. Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 становить **71 000 тис. грн.**

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Вартість активів визначається з урахуванням вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013р. №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Вартість чистих активів **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»** станом на 31.12.2019 складає **188 118 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на один інвестиційний сертифікат – **1,60 грн.**

СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»**, відповідають вимогам законодавства України.

ВИТРАТИ

Сума витрат, що відшкодовується за рахунок ІСІ відповідає вимогам законодавства.

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Розмір активів відповідає мінімально визначеному законодавством розміру.

СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ

ТОВ «КУА ТЕМП» створена система внутрішнього контролю, яка дозволяє складати фінансову звітність, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства.

В КУА є внутрішній аудитор, який підпорядковується Загальним зборам Учасників та є незалежним від управлінського персоналу. Діяльність внутрішнього аудитора відповідає Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю), затверджене Рішенням Загальних зборів учасників від 15.09.2014 (Протокол №2014-9), є систематичною та, в цілому, відповідає вимогам законодавства.

ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Інформація щодо пов'язаних осіб та операцій з ними розкрита в примітках до фінансової звітності **ПВНЗІФ «РОЗВИТОК»**. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Фондом.

В 2019 році пов'язаними сторонами Фонду були:

Пов'язані сторони за 2019 рік	Вид пов'язаності
ТОВ «КУА ТЕМП»	Власник інвестиційних сертифікатів, володіє 8125921

	шт, що складає 6,92 % від розміщених інвестиційних сертифікатів
ТОВ «Гарант ресурс груп»	Власник інвестиційних сертифікатів , володіє 109280640 шт, що складає 93,08 % від розміщених інвестиційних сертифікатів
ТОВ «Любимівський кар'єр»	Фонд володіє 100 % Статутного капіталу товариства
ТОВ «Любимівський гранітний кар'єр»	Фонд володіє 20 % Статутного капіталу товариства
ТОВ «Промдеревина»	Фонд володіє 10,1 % Статутного капіталу товариства
Іваник С.Л.	Управлінський персонал ТОВ «КУА ТЕМП»

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудитору, не встановлені.

ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

В ПВНЗІФ «РОЗВИТОК» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2019.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, застосування пруденційних нормативів для ІСІ не передбачено.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**, яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.
Код ЄДРПОУ 24263164.

Свідцтво про відповідність системи контролю якості №0570, видане АПУ відповідно до рішення № 319/4 від 24.12.2015р. (чинне до 31.12.2020р.).

Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання Марківською Євгенією Сергіївною (номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100860).

ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» зареєстроване 29.03.1996 Московською районною державною адміністрацією м. Києва.

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору 03/11/16 від 03.11.2016 з 11.03.2020 по 13.03.2020.

Партнер із завдання

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ
13.03.2020



Марківська Є.С.

Здоріченко І.І.

ДОДАТКИ

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

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2019	12	31
38727330		

Підприємство

Пайовий венчурний недиверсифікований закритий
інвестиційний фонд "РОЗВИТОК" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА ТЕМП"

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Територія

Організаційно-правова форма господарювання

Вид економічної діяльності

Середня кількість працівників 1

Адреса, телефон 01032, Київ, Симона Петлюри, дом № 30, +38 (044) 584-38-14

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

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 2019 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
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:	1030	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1035	247	95 915
інші фінансові інвестиції	1040	58 955	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1045	-	-
Відстрочені податкові активи	1090	-	-
Інші необоротні активи	1095	59 202	95 915
Усього за розділом I			
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	-	-
з бюджетом	1136	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1140	1 235	3 559
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1155	78 740	76 663
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160	75 881	72 866
Поточні фінансові інвестиції	1165	18 967	4 974
Гроші та їх еквіваленти	1167	18 967	4 974
Рахунки в банках	1170	-	-
Витрати майбутніх періодів	1190	-	-
Інші оборотні активи	1195	174 823	158 062
Усього за розділом II			
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	234 025	253 977

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	2 185	4 311
Разом	2550	2 185	4 311

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

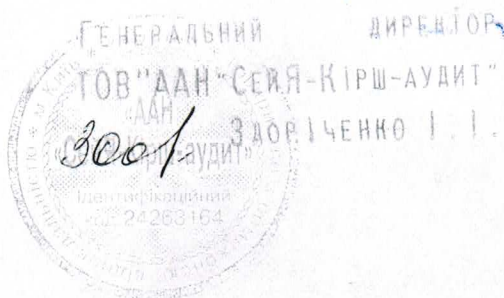
Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту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

Керівник

Головний бухгалтер

Іваник С.Л.

Бороха М.В.



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	12	31
38727330		

Підприємство

**Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд
"РОЗВИТОК" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА ТЕМП"**
(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2019 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	6 471	71 886
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(5 263)	(39 758)
Валовий :	2090	1 208	32 128
прибуток	2095	-	-
збиток	2120	25 616	13 337
Інші операційні доходи	2121	-	7 079
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2130	(992)	(383)
Адміністративні витрати	2150	-	-
Витрати на збут	2180	(1 193)	(3 928)
Інші операційні витрати	2181	(183)	-
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
Фінансовий результат від операційної діяльності:	2190	24 639	41 154
прибуток	2195	-	-
збиток	2200	-	-
Доход від участі в капіталі	2220	311	1 246
Інші фінансові доходи	2240	4	-
Інші доходи	2250	-	-
Фінансові витрати	2255	-	-
Втрати від участі в капіталі	2270	-	-
Інші витрати			
Фінансовий результат до оподаткування:	2290	24 954	42 400
прибуток	2295	-	-
збиток	2300	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2305	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
Чистий фінансовий результат:	2350	24 954	42 400
прибуток	2355	-	-
збиток			

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	(2)	(1 587)
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(2)	(1 587)
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(2)	(1 587)
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	24 952	40 813

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	300 000	300 000
Капітал у дооцінках	1405	188	187
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	45 745	71 000
Неоплачений капітал	1425	-	-
Вилучений капітал	1430	(181 365)	(183 069)
Усього за розділом I	1495	164 568	188 118
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	25	633
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	69 432	65 226
Усього за розділом III	1695	69 457	65 859
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700	-	-
Баланс	1900	234 025	253 977

Керівник

Іваник С.Л.

Головний бухгалтер

Бороха М.В.

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



Дата (рік, місяць, число) 2019 12 31
за ЄДРПОУ 38727330

Підприємство

Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд "РОЗВИТОК" ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА ТЕМП"

(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2019 р.**

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:		19 137	123 256
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	167 438	35 115
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2 052	1 029
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Інші надходження	3095	-	108 359
Витрачання на оплату:		(103 193)	(3 170)
Товарів (робіт, послуг)	3100	-	-
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	(98 155)	(104 383)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(4 208)	-
Інші витрачання	3190	(3)	(70 563)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(16 932)	89 643
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:		-	-
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:		14 608	4 875
відсотків	3215	85	159
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	29 450	-
Інші надходження	3250	-	16 842
Витрачання на придбання:		-	(7 149)
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	(39 500)	(86 646)
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	4 643	(71 919)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:		-	-
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:		(1 704)	-
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(1 704)	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(13 993)	17 724
Залишок коштів на початок року	3405	18 967	1 243
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	4 974	18 967

Керівник

Головний бухгалтер

Іванчик С.П.
Бороха М.В.

Директор
КРШ-АУДИТ
Менко І.І.

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	12	31
38727330		

Підприємство

**Пайовий венчурний недиверсифікований закритий інвестиційний фонд
"РОЗВИТОК"ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КУА ТЕМП"**
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2019 р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	300 000	188	-	-	45 745	-	(181 365)	164 568
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	300 000	188	-	-	45 745	-	(181 365)	164 568
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	24 954	-	-	24 954
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(1 704)	(1 704)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	301	-	-	301
Разом змін в капіталі	4295	-	(1)	-	-	25 255	-	(1 704)	23 550
Залишок на кінець року	4300	300 000	187	-	-	71 000	-	(183 069)	188 118

Керівник

Іванчик С.Л.

Головний бухгалтер

Бороха М.В.



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за рік, що закінчився 31.12.2019 р.

Пайовий Венчурний Недиверсифікований Закритий Інвестиційний Фонд «РОЗВИТОК» ТОВ «КУА ТЕМП»

1. Загальна інформація

Найменування	Пайовий Венчурний Недиверсифікований Закритий Інвестиційний Фонд «РОЗВИТОК» ТОВ «КУА ТЕМП»(надалі Фонд)
Код за ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ	23300215; 08 серпня 2013 року
№ свідоцтва про внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування	№ 00215
Орган, що видав свідоцтво	Національна комісія з цінних паперів і фондового ринку
Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
Строк діяльності інвестиційного фонду	30 років з дати реєстрації в ЄДРІСІ, до 08.08.2043 року
Дата реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів	13 вересня 2013 р.
№ свідоцтва про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів	00492
Найменування органу, що зареєстрував випуск	Національна комісія з цінних паперів і фондового ринку
Вид інвестиційних сертифікатів	іменні
Форма існування	бездокументарна
Номинальна вартість (грн.)	1,00
Загальна кількість інвестиційних сертифікатів (шт.)	300 000 000
Юридична адреса	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30
Офіційна сторінка в Інтернеті	www.kuatemp.com.ua.

Характеристика основних напрямків діяльності Фонду: Фонд створився, як закритий недиверсифікований пайовий інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Предметом діяльності Фонду є спільне інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок учасників (акціонерів) Фонду шляхом приватного розміщення інвестиційних сертифікатів Фонду з метою отримання прибутку від вкладання коштів, залучених від їх розміщення у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, нерухомість та інші активи дозволені законами України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю фонду.

Основні відомості про компанію з управління активами Фонду

Найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «КУА ТЕМП»
Код за ЄДРПОУ, дата реєстрації	38727330; 27 травня 2013 року
Основні види діяльності за КВЕД-2010:	66.30 Управління фондами. 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й

	керування 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
Ліцензії	ліцензія серія АВ № 263182, видана НКЦПФР – 24.07.2013 року, строк дії ліцензії необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);
Юридична адреса	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Симона Петлюри, 30
Офіційна сторінка в Інтернеті	www.kuatemp.com.ua

2. ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Загальні положення щодо облікових політик

На вимогу Закону України «Про інститути спільного інвестування», ведення бухгалтерського обліку Фонду забезпечує бухгалтерія КУА. Облікова політика Фонду здійснюється відповідно до облікової політики ТОВ «КУА ТЕМП». Облікова політика визначає та встановлює єдині принципи, методи і процедури, що використовуються для відображення в обліку операцій, щодо яких нормативно-методична база передбачає більш ніж один їх варіант складання і подання звітності.

Облікова політика базується на основних принципах бухгалтерського обліку: обачності, повного висвітлення, автономності, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, превалювання сутності над формою, єдиному грошовому вимірнику, періодичності, історичної (фактичної) собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Фінансова звітність складена відповідно до концептуальної основи загального призначення. Концептуальною основою підготовки фінансової звітності є МСФЗ та облікова політика ТОВ «КУА ТЕМП», що підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Концептуальна основа є прийнятною.

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 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

Припущення про безперервність діяльності

Фонд не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо подій чи умов, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі немає. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Фонду та не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Фонд був неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовував свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

Виходячи з вищевикладеного, керівництво вважає обґрунтованим складання цієї фінансової звітності на основі припущення, що Фонд є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена Наказом Директора ТОВ «КУА ТЕМП» № 4 від 10.03.2020 року.

Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, є календарний рік, тобто період з 01 січня 2019 по 31 грудня 2019 року.

3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

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

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 розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

Форма та назви фінансових звітів

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

Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або

17

"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.

Облікові політики щодо фінансових інструментів

Відповідно до п. 11 МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» фінансовий інструмент — це будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

Фінансовий актив — це будь-який актив, що є:

- грошовими коштами;
- інструментом власного капіталу іншого суб'єкта господарювання;
- контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив, або обмінювати фінансові інструменти з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно сприятливими;
- контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними акціями (частками).

Фінансове зобов'язання — це будь-яке зобов'язання, що є:

- контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання чи обмінювати фінансові активи або фінансові зобов'язання з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно несприятливими для суб'єкта господарювання;
- контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання.

Інструмент капіталу — це будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань.

Первісне визнання фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

Всі фінансові інструменти оцінюються спочатку за справедливою вартістю.

Справедлива вартість — це сума, за якою можна обміняти актив або погасити зобов'язання в операції між обізнаними, зацікавленими сторонами на звичайних умовах.

Справедлива вартість фінансового інструменту може бути достовірно визначена, коли:

- опублікована ціна на відкритому ринку;
- борговий інструмент має рейтинг, присвоєний незалежним рейтинговим агентством;
- існує прийнятна модель оцінки, та вихідні дані цієї моделі надходять з активних ринків;
- існує загальноприйнята методика (наприклад, співвідношення ціни та прибутку або дисконтовані грошові потоки).

Найкращий доказ справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні — це ціна операції (тобто справедлива вартість наданої чи отриманої компенсації).

Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, визначати ту вартість, яка буде найбільш достовірною для конкретного фінансового інструмента на підставі обґрунтованих припущень підприємства.

Наприклад, Фонд оцінює справедливу вартість з використанням наступних методів:

- аналіз операцій подібного інструмента нещодавно проведені між незалежними особами;
- за поточною справедливою вартістю подібних фінансових інструментів;
- дисконтуванням майбутніх грошових потоків.

Якщо відсутній активний ринок для інструментів капіталу (акцій), справедлива вартість оцінюється за допомогою вартості чистих активів.

За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість,

70

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

Ціна операції може не представляти справедливую вартість активу чи зобов'язання при первісному визнанні, якщо є будь-яка з таких умов (за наявності):

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

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

в) одиниця обліку, представлена ціною операції, відрізняється від одиниці обліку для активу або зобов'язання, оціненого за справедливою вартістю.

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

Класифікація фінансових інструментів проводиться в момент їх первісного визнання.

Класифікація фінансових активів

Класифікація активів ґрунтується на бізнес-моделі, яка використовується для управління фінансовим активом, а також на характеристиках грошових потоків, передбачених договором.

Згідно з МСФЗ 9 існують три категорії класифікації фінансових активів:

- амортизована вартість,
- справедлива вартість із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів,
- справедлива вартість із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку.

Для класифікації до конкретної категорії потрібно виконати два тестування щодо кожного фінансового активу:

- тестування бізнес-моделі;
- SPPI тест, тобто чи передбачено умовами договору певного фінансового активу виникнення, у встановлених строки, потоків грошових коштів, що становлять виплату виключно основної суми та відсотків.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо виконуються обидві умови:

- актив утримується у рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання активів для збирання потоків грошових коштів за договорами; та
- умови за договорами фінансових активів передбачають на визначені дати надходження потоків грошових коштів, які є виплатами тільки основної суми та процентів від залишку непогашеної основної суми (МСФЗ 9: 4.1.2).

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів, якщо виконуються обидві умови:

- фінансовий актив утримується у рамках бізнес-моделі, мета якої досягається за рахунок як збирання потоків грошових коштів за договорами, так і продажу фінансових активів; та
- умови за договорами фінансових активів передбачають на визначені дати надходження потоків грошових коштів, які є виплатами тільки основної суми та процентів від залишку непогашеної основної суми (МСФЗ 9: 4.1.2A).

Усі інші активи – тобто активи, які не відповідають критеріям класифікації за амортизованою вартістю або за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів – класифікуються за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку (МСФЗ 9: 4.1.4).

Тестування бізнес-моделі необхідне для фінансових інструментів, які проходять SPPI тест для визначення того, чи відповідають вони критеріям класифікації для подальшої оцінки за амортизованою вартістю або справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі інших сукупних доходів. Фінансові активи, які не проходять SPPI тест, класифікуються у категорію за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку незалежно від бізнес-моделі, до якої вони належать (за виключенням інвестицій в інструменти капіталу, для яких Фонд може обирати відображення прибутків та збитків у складі інших сукупних доходів).

Фонд відображає в бухгалтерському обліку інструменти капіталу, призначені для торгівлі, за справедливою вартістю з визнанням переоцінки через прибутки/збитки.

Фонд визнає за борговими фінансовими інструментами процентний дохід (нарахування процентів, амортизацію дисконту/премії) за ефективною ставкою відсотка протягом періоду від дати їх придбання

19

до дати припинення визнання (продаж, відступлення права вимоги, погашення, списання за рахунок резерву), рекласифікації.

Фонд не здійснює нарахування процентів та амортизацію дисконту або премії, якщо процентний дохід за борговими фінансовими інструментами, що обліковуються за справедливою вартістю через прибутки/збитки, визнається у складі переоцінки.

Фонд визнає процентні доходи за фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю, за ефективною ставкою відсотка до валової балансової вартості за винятком:

1) придбаних або створених знецінених фінансових активів. Для таких фінансових активів застосовується ефективна ставка відсотка, скоригована з урахуванням кредитного ризику, до амортизованої собівартості фінансового активу з дати первісного визнання;

2) фінансових активів, що не були придбаними або створеними знеціненими фінансовими активами, але в подальшому стали знеціненими фінансовими активами. До таких фінансових активів банк застосовує ефективну процентну ставку до амортизованої собівартості фінансового активу в наступних звітних періодах.

Фонд визнає процентний дохід за ефективною ставкою відсотка до валової балансової вартості фінансового активу, починаючи з наступної дати нарахування процентів, якщо в результаті впливу певних подій раніше знецінений фінансовий актив відновився, і вже не є знеціненим.

Знецінення фінансових інструментів

Вимоги щодо оцінки очікуваних кредитних збитків згідно МСФЗ 9 застосовується до фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю та до фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою через інший сукупний дохід.

Такі вимоги не застосовуються до фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з переоцінкою через прибутки та збитки.

Знецінення на основі очікуваних кредитних збитків застосовуються до наступних фінансових інструментів:

- 1) фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- 2) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки в іншому сукупному доході;
- 3) зобов'язання з кредитування та фінансові гарантії;
- 4) фінансова дебіторська заборгованість.

Фонд не визнає оціночний резерв за інструментами капіталу.

До фінансових інструментів, окрім тих, що були придбані або створені знеціненими, Фонд застосовує загальний підхід до визначення очікуваних кредитних збитків. Він передбачає застосування 12-місячної шкали оцінки кредитного ризику або шкали погашення.

Фонд оцінює величину кредитних резервів щодо:

- фінансових інструментів, за якими не відбувалось значного погіршення кредитного ризику з дати придбання або створення, за 12-місячною шкалою оцінки кредитного ризику;
- фінансових інструментів, за якими відбувалось значне погіршення кредитного ризику з дати придбання або створення, за шкалою оцінки кредитного ризику до погашення;
- фінансових інструментів, які мають прострочену заборгованість понад 90 днів, або за якими визнано дефолт, за шкалою оцінки кредитного ризику до погашення.

Оцінка очікуваних кредитних збитків

Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку, зважену з урахуванням ймовірності кредитних збитків. Вони оцінюються таким чином:

- щодо фінансових активів, які не є кредитно-знеціненими станом на звітну дату: як теперішня вартість усіх очікуваних недоотримань грошових коштів (тобто різниця між грошовими потоками, що належать Фонду відповідно до договору, і грошовими потоками, які Фонд очікує отримати)
- щодо фінансових активів, що є кредитно-знеціненими станом на звітну дату: як різниця між валовою балансовою вартістю активів і теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків.

Визначення дефолту

Фінансовий актив відноситься Фондом до фінансових активів, за якими настала подія дефолту, у таких випадках:

- малоімовірно, що зобов'язання позичальника будуть погашені в повному обсязі;

- заборгованість позичальника прострочена більш ніж на 90 днів.

При оцінці настання події дефолту позичальника, Фонд враховує такі показники:

- якісні: наприклад, порушення обмежувальних умов договору (ковеналів);
- кількісні: наприклад, статус простроченої заборгованості позичальника та несплата за іншим зобов'язанням одного і того ж контрагента, а також
- на основі даних, самостійно розроблених Фондом і отриманих із зовнішніх джерел.

Позики та дебіторська заборгованість

Позики і дебіторська заборгованість являють собою непохідні фінансові активи з встановленими або обумовленими виплатами, які не котируються на активному ринку.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за теперішньою вартістю усіх майбутніх надходжень грошових потоків, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент.

Якщо відхилення вартості погашення за угодою від теперішньої вартості дебіторської заборгованості не перевищує 5 %, то справедлива вартість дебіторської заборгованості дорівнює вартості погашення за угодою.

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

Якщо за договором з контрагентом минув строк погашення дебіторської заборгованості, то Фонд нараховує резерв сумнівних боргів. Величина резерву сумнівних боргів визначається із застосуванням коефіцієнта сумнівності, за яким величина резерву розраховується множенням суми залишку дебіторської заборгованості на кінець звітного періоду на коефіцієнт сумнівності.

Коефіцієнт сумнівності визначається в залежності від строку прострочення погашення дебіторської заборгованості:

Група резерву	Термін прострочки, дні	Ставка резерву, %
1 група	Від 0 до 30 днів	0,01
2 група	Від 31 до 60 днів	10
3 група	Від 61 до 90 днів	50
4 група	Більше 91 днів	100

Нарахування резерву розглядається та проводиться щоквартально.

Грошові та їх 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 - не більше ніж три місяці.

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

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

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

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

27

банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Зобов'язання

Зобов'язання - існуюче зобов'язання, яке виникає в результаті минулих подій і погашення якого, за очікуванням, призведе до вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди.

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.

До зобов'язань відносяться:

- кредити, отримані від фінансових установ;
- позики, отримані від нефінансових установ або фізичних осіб;
- кредиторська заборгованість.

Відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності кредиторську заборгованість визначають та обліковують як зобов'язання.

Зобов'язання визнається, якщо його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення.

Усі зобов'язання Фонду поділяються на фінансові та нефінансові.

Фінансове зобов'язання - це будь-яке зобов'язання за угодою надати грошові кошти чи інший фінансовий актив іншій компанії.

Нефінансове зобов'язання - зобов'язання, яке не належить до фінансового.

З метою бухгалтерського обліку зобов'язання поділяються на:

- довгострокові;
- поточні;
- забезпечення;
- доходи майбутніх періодів.

Довгострокові - зобов'язання, період погашення яких на дату оцінки перевищує один рік.

Поточні - зобов'язання, період погашення яких на дату оцінки дорівнює або менше одного року.

До довгострокових зобов'язань належать:

- довгострокові кредити банків;
- інші довгострокові фінансові зобов'язання;
- інші довгострокові зобов'язання.

Поточні зобов'язання включають:

- короткострокові кредити банків;
- поточну заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями;
- кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги;
- поточну заборгованість за розрахунками з одержаних авансів за розрахунками з учасниками, за розрахунками із внутрішніх розрахунків;

- інші поточні зобов'язання.

При первісному визнанні фінансове зобов'язання оцінюється за справедливою вартістю без урахування витрат на операцію, які прямо відносяться до випуску фінансового зобов'язання.

Після первісного визнання фінансові зобов'язання оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком:

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

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

(в) договорів фінансової гарантії.

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

(г) умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3.

dd

Фонд припиняє визнання фінансового зобов'язання або його частини, коли воно погашене або термін його виконання скінчився.

Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його сума включається до складу доходу звітного періоду.

Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Припинення визнання фінансових активів

Фонд припиняє визнання фінансових активів, коли:

(а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або

(б) Фонд передав права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду про передачу, і при цьому

(і) Фонд передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або

(іі) Фонд не передав та не залишив в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинив здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про сукупні прибутки та збитки за період

Згортання фінансового активу та фінансового зобов'язання

Фінансовий актив та фінансове зобов'язання слід згортати і подавати в звіті про фінансовий стан чисту суму тільки якщо Фонд:

- На теперішній час має юридично забезпечене право на згортання визнаних сум;
- Має намір або погасити зобов'язання на нетто-основі, або продати актив й одночасно погасити зобов'язання.

Фонд здійснює визнання доходу наступним чином:

- Ідентифікація договору з покупцем;
- Ідентифікація зобов'язання, що підлягає виконанню у межах договору;
- Визначення ціни угоди;
- Розподіл ціни угоди між окремими зобов'язаннями, що належать до виконання у межах угоди;
- Визнання доходу у момент (чи у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

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

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

Облікові політики щодо податку на прибуток

Предметом діяльності Фонду в 2019 році було виключно 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 Державної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Згідно пп.141.6.1. п.141.6. ст. 141 Особливості оподаткування окремих видів діяльності та операцій, розділу III, Податкового кодексу України звільняються від податку на прибуток:

- суми 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 спільного інвестування;
- доходи нараховані за активами спільного інвестування;
- та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні платежі, роялті тощо).

В зв'язку з вищенаведеним податок на прибуток не нараховувався.

4.ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

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

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умов, керівництво 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.

24

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

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

Під час здійснення судження керівництво 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.

Оцінка справедливої вартості фінансових інструментів

Якщо ціна фінансового інструмента, що котирується на ринку, доступна, справедлива вартість розраховується, базуючись на ній. Коли на ринку не спостерігається параметрів для оцінки, або вони не можуть бути виведені з наявних ринкових цін, справедлива вартість визначається шляхом аналізу інших наявних ринкових даних, прийнятних для кожного продукту, а також шляхом застосування моделей ціноутворення, які використовують математичну методологію, засновану на прийнятих фінансових теоріях. Моделі ціноутворення враховують договірні умови по фінансових інструментах, а також ринкові параметри оцінки, такі, як процентні ставки, волатильність та валютні курси обміну. Коли ринкові параметри оцінки відсутні, керівництво здійснює судження на основі своєї найкращої оцінки такого параметра за даних обставин, що обґрунтовано відображає ціну по даному інструменту, яка була б визначена ринком, за умови наявності ринку. При здійсненні даної оцінки використовуються різноманітні прийнятні методи, включаючи дані подібних інструментів, історичні дані і методи екстраполяції. Фонд вважає, що бухгалтерські оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- вони з високим ступенем ймовірності піддаються змінам з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо процентних ставок, волатильності, змін валютних курсів, коригувань при оцінці інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи/(витрати) може бути значним.

Якби керівництво використовувало інші припущення щодо процентних ставок, волатильності, курсів обміну валют і коригувань при оцінці інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів в разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений в фінансовій звітності чистий прибуток та збиток Фонду.

У Примітках міститься детальна інформація про використані методики оцінки та ключові припущення, використані під час визначення справедливої вартості фінансових інструментів.

Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Фонд визнає 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

23

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 Фонд або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство 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 Фонд з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки визнаються виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

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.

Для визначення ринкової ставки для наданих позик Фонд використовує ставку по кредитам з офіційного сайту НБУ (<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#1ms>) у розділі «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)» за останні десять днів, що передують даті видачі позики, зважену на коефіцієнт ризику 1,35.

5.Розкриття інформації щодо справедливої вартості

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

Відповідно до МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» справедлива вартість – це ринкова оцінка, а не оцінка з урахуванням специфіки суб'єкта господарювання. Для деяких активів та зобов'язань може бути ринкова інформація або ринкові операції, інформація про які є відкритою. Для інших активів та зобов'язань може не бути ринкової інформації або ринкових операцій, інформація про які є відкритою. Проте мета оцінки справедливої вартості в обох випадках однакова – визначити ціну, за якою відбувалася б звичайна операція продажу активу чи передачі зобов'язання між учасниками ринку на дату оцінки за нинішніх ринкових умов (тобто, вихідну ціну на дату оцінки з точки зору учасника ринку, який утримує актив або має зобов'язання).

Кращим свідченням справедливої вартості є ціни котирування на активному ринку. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, суб'єкт господарювання встановлює справедливую вартість, застосовуючи метод оцінювання, який максимізує використання відкритих вхідних даних та мінімізує використання закритих вхідних даних.

Методи оцінювання охоплюють:

- застосування останніх ринкових операцій між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами, якщо вони доступні;
- посилення на поточну справедливую вартість іншого інструмента, який в основному є подібним; аналіз дисконтованих грошових потоків

- та моделі опціонного ціноутворення.

Відомі три широко застосовувані методи оцінки справедливої вартості:

- ринковий підхід;
- дохідний підхід;
- витратний підхід.

Ринковий підхід передбачає визначення вартості на підставі порівняння активу із активами (аналогами), для яких відомі ціни продажу, попиту або пропозиції. Справедлива вартість активу визначається виходячи з цих цін, скоригованих на основні відмінності активу від обраних аналогів та з урахуванням відмінностей цін попиту та пропозиції від цін продажу.

Оцінка активу за відомими котируваннями його самого (ідентичного активу) на ринку на дату оцінки є окремим та найбільш прийнятним випадком оцінки за ринковим підходом, що не потребує жодних коригувань.

Дохідний підхід дозволяє визначити справедливую вартість як поточну вартість майбутніх грошових надходжень, які розраховує отримати власник від активу. Під грошовими надходженнями в даному випадку розуміються доходи за вирахуванням всіх витрат, пов'язаних із отриманням цих доходів (т. зв. чистий операційний дохід).

Витратний підхід визначає справедливую вартість як суму витрат, що має понести суб'єкт господарювання для придбання або створення такого самого або подібного активу за вирахуванням всіх наявних ознак зносу та знецінення.

Витратний підхід застосовується, як правило, до активів, які не мають ринку та/або продаються разом з іншими активами (так звані спеціалізовані активи).

Доречність застосування будь-якого підходу залежить від типу активу, вхідних даних, які доступні для оцінки, звичайних поглядів учасників даного ринку на ціноутворення, а також відповідності вимогам до ієрархії вхідних даних відповідно до МСФЗ 13.

В обраному методі оцінювання максимально використовуються ринкові показники та інформація та якомога менше спираються на дані, специфічні для суб'єкта господарювання. Він поєднує всі чинники, які учасники ринку розглядали би при встановленні ціни, і він узгоджується з прийнятими економічними методологіями ціноутворення щодо фінансових інструментів.

Періодично суб'єкт господарювання обстежує метод оцінювання та перевіряє його на достовірність, застосовуючи ціни будь-яких поточних ринкових операцій з таким самим інструментом (тобто без змінювання та перепакування), які спостерігаються, або на основі інших доступних ринкових даних, які спостерігаються.

З метою підвищення узгодженості та зіставності оцінок справедливої вартості та пов'язаного з ним розкриття інформації, Фонд використовує ієрархію справедливої вартості встановлену МСФЗ 13.

Вхідні дані 1-го рівня

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

Ціна котирування на активному ринку є найнадійнішим свідченням справедливої вартості і за наявності має бути використана без коригування для оцінки справедливої вартості.

Вхідні дані 2-го рівня

Вхідні дані 2 рівня – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, прямо або опосередковано.

Якщо актив або зобов'язання має визначений (контрактний) строк, то вхідні дані 2-го рівня повинні бути відкритими протягом практично всього строку цього актива чи зобов'язання. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, наприклад:
 - (i) ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
 - (ii) допустима змінність; та
 - (iii) кредитні спреди
- г) вхідні дані, підтверджені ринком.

Коригування вхідних даних 2-го рівня буде різним залежно від чинників, характерних для актива чи зобов'язання. До таких чинників належать, зокрема, такі:

- а) стан та місце розташування актива;
- б) те, якою мірою вхідні дані пов'язані з об'єктами, які можна порівняти з даним активом чи зобов'язанням;
- в) обсяг або рівень діяльності на ринках, на яких можна спостерігати вхідні дані.

Коригування вхідних даних 2-го рівня, які є важливими для всієї оцінки, може привести до того, що оцінка справедливої вартості належатиме до категорії 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, якщо коригування використовує значні закриті дані.

Вхідні дані 3-го рівня

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для актива чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

Закриті вхідні дані Компанія використовує для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для актива або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Проте, мета оцінки справедливої вартості лишається такою ж, тобто ціна виходу на дату оцінки з позиції учасника ринку, який утримує актив чи несе зобов'язання. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

Компанія формує закриті вхідні дані, користуючись найкращою інформацією, наявною за даних обставин, яка може включати власні дані Компанії. У процесі формування закритих вхідних даних Компанія може розпочати зі своїх власних даних, але він має скоригувати ці дані, якщо доступна у розумних межах інформація свідчить про те, що інші учасники ринку використали б інші дані або Компанія має щось особливе, чого немає у інших учасників ринку (наприклад, притаманну суб'єктові господарювання синергію).

Методики оцінювання та вхідні дані, використані для оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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	Ринковий, дохідний	Вхідні дані 1, 2 та 3 рівня ієрархії

Справедлива вартість фінансових інструментів

	Справедлива вартість	
	31.12.2019, тис. грн.	31.12.2018, тис. грн.
Грошові кошти	4974	18 967
Інструменти капіталу	3359	1 104

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань,	1 рівень (ті, що мають)	2 рівень (ті, що не мають)	3 рівень (ті, що не мають)	Усього, тис. грн.
-------------------------------	----------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------

оцінених за справедливою вартістю	котирування, та спостережувані), тис. грн.		котирувань, але спостережувані), тис. грн.		котирувань і не є спостережуваними), тис. грн.			
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (капітал)	1	-	-	-	2728	247	2729	247
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток/збиток	586	726	-	-	65271	68373	65857	69099

Для визначення справедливої вартості акцій простих іменних використовувався наявний біржовий курс за даними ПФТС на 27.12.2019 р., Української Біржі на 05.12.2019 та 28.12.2019 р. або з урахуванням зменшення корисності на підставі аналізу зміни вартості чистих активів емітента.

Частки у статутних капіталах дочірніх, асоційованих та інших підприємств оцінені за справедливою вартістю з урахуванням висновків незалежної експертної оцінки або з урахуванням зменшення корисності на підставі аналізу зміни вартості чистих активів емітента.

Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

Продовж 2019 переміщення між рівнями ієрархії не відбувалось.

У 2018 році акції прості іменні АТ «ТАСКОМБАНК» були переведені з 2 рівня ієрархії до 3 рівня, в зв'язку з тим, що зазначені цінні папери не мають ціни котирувань та не є спостережуваними.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2018	Придбання (продажі, переоцінка)	Залишки станом на 31.12.2019	Стаття у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані, тис. грн.
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (капітал)	247	2481	2728	2542 – придбання 289 - дохід від зміни справедливої вартості 350 - продаж
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток/збиток	68373	3102	65271	21 – придбання 35 – збиток від зміни справедливої вартості 3088 - продаж

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 1-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 1-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2018	Придбання (продажі, переоцінка)	Залишки станом на 31.12.2019	Стаття у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані, тис. грн.
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (капітал)	-	1	1	1 - дохід від зміни справедливої вартості
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток/збиток	726	140	586	140 – збиток від зміни справедливої вартості

7. Розкриття інформації, що підтверджує статті у фінансових звітах

7.1. Довгострокові фінансові інвестиції

Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Найменування	Кількість, шт	Справедлива вартість на 31.12.2018, тис. грн.	Кількість, шт	Справедлива вартість на 31.12.2019 р, тис. грн.
ПАТ "Дослідно-експериментальний завод №20 цивільної авіації"	2336871	234	-	-
ПАТ "Кременчуцький сталеливарний завод"	3900	5	-	-
Корпоративні права ТОВ «РЕМАК»	0,1 %	8	0,1 %	8
Корпоративні права ТОВ «Любимівський кар»ер»	-	-	100 %	2542
Корпоративні права ТОВ «Любимівський гранітний кар»ер»	-	-	20 %	179
Облігація ТОВ «ВЕОН ПЛЮС» серія	-	-	17262	92678
Облігація внутрішньої державної позики UA4000204556	-	-	513	508
Разом		247		95915

7.2. Дебіторська заборгованість

	Код рядка	31.12.2018, тис. грн.	31.12.2019, тис. грн.
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	58 955	-
Строкова процентна позика довгострокова		62 596	-
Резерв очікуваних збитків		(3641)	-
Дебіторська заборгованість за	1140	1 235	3 559

розрахунками з нарахованих доходів			
Відсотки по виданим позикам		1 235	3 559
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	78 740	76 663
Грошові кошти, які перераховані брокеру для торгівлі на біржі		4	21
Поточна заборгованість постачальників		1	-
Строкова процентна позика		7207	78 862
Резерв очікуваних збитків		(290)	(2220)
Поточна заборгованість за цінні папери		69 276	-
Поточна заборгованість за частку в статутному капіталі		2 542	-

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

Строкова процентна позика видана ТОВ «ЛЮБИМІВСЬКИЙ ГРАНІТНИЙ КАР'ЄР», код ЄДРПОУ 40061268 на поповнення обігових коштів, позичальник сплачує відсотки щомісячно у розмірі 20 % річних.

Станом на 31.12.2019р. нарахований резерв очікуваних збитків за виданою позикою і складає 2170 тис. грн. Нарахування резерву очікуваних збитків здійснено згідно вимог МСФЗ 9 з урахуванням платоспроможності Позичальника та ризику неотримання коштів.

Строкова процентна позика видана ТОВ «ПРОМДЕРЕВИНА», код ЄДРПОУ 42497340 на поповнення обігових коштів, позичальник сплачує відсотки щомісячно у розмірі 22,5 % річних.

Станом на 31.12.2019р. нарахований резерв очікуваних збитків за виданою позикою і складає 50 тис. грн. Нарахування резерву очікуваних збитків здійснено згідно вимог МСФЗ 9 з урахуванням платоспроможності Позичальника та ризику неотримання коштів.

7.3. Поточні фінансові інвестиції

Найменування	Вартість на 31.12.2018, тис. грн	Кіл-ть шт	Вартість на 31.12.2019 р, тис. грн.	Кіл-ть шт
Фінансові інвестиції, які оцінюються за амортизованою вартістю				
Облігація відсоткова ПАТ «Таскомбанк» серія Е	127	125	-	-
Облігація внутрішньої державної позики UA4000203244	-	-	108	109
Облігація відсоткова ТОВ «УЛФ-Фінанс» серія В	-	-	5285	5167
Облігація внутрішньої державної позики UA4000199491	343	12	-	-
Облігація внутрішньої державної позики UA4000200968	12	12	-	-
Облігація відсоткова ТОВ «ФК «Центр Фінансових рішень» серія К	6230	6010	1617	1555
Разом фінансові інвестиції, які оцінюються за амортизованою вартістю	6 782	-	7010	
Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку				
Відступлення права вимоги	68 242	-	65226	-
Акції прості іменні АТ «Райффайзен	428	1240000	408	1240000

Банк Аваль»				
Акції прості іменні ПАТ «Дніпровагонмаш»	20	200	-	-
Акції прості іменні ПАТ "Дослідно-експериментальний завод №20 цивільної авіації"	21	210000	-	-
Акції прості іменні ПАТ «Таскомбанк»	34	297	44	297
Акції прості іменні ПАТ «Укрнафта»	1	4	1	4
Акції прості іменні ПАТ «Центренерго»	276	19660	177	19660
Акції прості іменні ПАТ «Мотор Січ»	77	14	-	14
Разом Фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	69099	-	65856	
Разом поточні фінансові інвестиції	75 881	-	72866	

В 2018 році Фонд придбав у ПАТ «ВіЕс Банк» право вимоги за кредитними договорами, за якими боржниками є ТОВ з ПІ «КОЛЬОРОВІ МЕТАЛИ» та ТОВ «ЛЮБИМІВСЬКИЙ КАР'ЄР»

7.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

	31.12.2018 р., тис. грн.	31.12.2019 р., тис. грн.
АТ «ТАСКОМБАНК»	18 967	-
АТ «УНІВЕРСАЛБАНК»	-	4974
Всього:	18 967	4974

Заборони на використання грошових коштів немає.

7.5. Зареєстрований капітал

Станом на 31 грудня 2019 Фонд має зареєстровані інвестиційні сертифікати в кількості 300 000 000 штук загальною сумою 300 000 000 грн. Номінальна вартість кожного сертифіката становить 1,0 грн. Форма існування інвестиційних сертифікатів – бездокументарна.

	31.12.2018, тис. грн.	31.12.2019, тис. грн.
Зареєстрований капітал	300 000	300 000

7.6. Капітал у дооцінках

	31.12.2018, тис. грн.	31.12.2019, тис. грн.
Капітал у дооцінках	188	187

Зміни в капіталі в дооцінках відбулись у зв'язку з продажем фінансових інвестицій, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний сукупний дохід,

7.7. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)

Нерозподілений прибуток (збиток) на 31.12.2018 року	45 745
Прибуток за 2019 рік	24 954
Інші зміни в капіталі	301
Нерозподілений прибуток (збиток) на 31.12.2019 року	71 000

32

Розміщення цінних паперів Фонду як інституту спільного інвестування закритого типу припиняється в строки, що визначаються проспектом емісії цінних паперів ІСІ. Розподіл активів Фонду – ІСІ здійснюється після його ліквідації (припинення). Нарахування та оплата податку на прибуток здійснюється після ліквідації (припинення) за ставками, які будуть діяти у тому періоді в якому буде припинено діяльність Фонду.

Податок на прибуток у звітному році не нараховувався і не сплачувався.

7.8. Вилучений капітал

	31.12.2018, тис. грн.	31.12.2019, тис. грн.
Вилучений капітал	181 365	183 069

Протягом 2019 року Фондом викуплено 1200000 штук інвестиційних сертифікатів на суму 1704 т. грн.

7.9. Поточна кредиторська заборгованість

	31.12.2018, тис. грн.	31.12.2019, тис. грн.
Винагорода за управління активами	15	630
Поточна кредиторська заборгованість за роботи/послуги	10	3
Разом	25	633

7.10. Інші поточні зобов'язання

	31.12.2018, тис. грн.	31.12.2019, тис. грн.
Відступлення прав вимоги (ТОВ «Любиміський гранітний кар'єр» за Договором від 30.08.2018 р)	69 432	65 226
Разом	69 432	65 226

7.11. Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	71 886	6 471

7.12. Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	39 758	5 263

7.13. Інші операційні доходи

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Відсотки по залишкам на рахунку	1 027	2 052
Відсотки по позикам	4 445	14 727
Купонний дохід по облігаціям	770	7 890
Курсова різниця	16	-
Списання резерву сумнівної заборгованості	-	947
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	7 079	-
Разом	13 337	25 616

7.14. Адміністративні витрати

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Винагорода КУА	185	900
Винагорода торговцю цінними паперами	28	4
Винагорода зберігачу	17	28
Винагорода аудиторю	18	36
Послуги депозитарія	19	20
Інші витрати	116	4
Разом	383	992

7.15. Інші операційні витрати

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Резерв очікуваних збитків	3 928	
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	-	183
Курсова різниця	-	1 010
Разом	3 928	1 193

7.16. Інші фінансові доходи

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Дивіденди	159	85
Відсотки по депозитному рахунку	1 087	-
Пеня	-	226
Разом	1 246	311

7.17. Інші доходи

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Судовий збір	-	4
Разом	-	4

7.18. Рух грошових коштів (за прямим методом)

	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ		

Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг):		
<i>Дохід від продажу фінансових інвестицій</i>	123 256	19 137
Надходження від повернення авансів	35 115	167 438
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	1 029	2 052
Інші надходження:		
<i>Відступлення права вимоги</i>	108 359	
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)		
<i>Фінансові інвестиції</i>	2 596	102 788
<i>Винагорода КУА</i>	390	289
<i>Винагорода брокерська</i>	19	33
<i>Послуги зберігача</i>	35	20
<i>Послуги аудитора</i>	18	36
<i>Нотаріальні послуги</i>	110	
<i>Інші послуги</i>	2	27
	104 383	98 155
Витрачання на оплату авансів		4 208
Витрачання на оплату повернення авансів		
Інші витрачання:		
<i>РКО</i>	4	3
<i>Відступлення права вимоги</i>	70 559	
РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Надходження від отриманих відсотків та дивідендів:		
<i>Купонний дохід</i>	579	1 996
<i>По депозитам</i>	1 073	
<i>По позикам</i>	3 209	12 612
<i>Дивідендів</i>	159	85
<i>Відсотки</i>	14	
	-	29 450
Надходження від погашення позик	7 149	
Придбання фінансових інвестицій	86 646	39 500
Витрачання на надання позик		
РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	2018 рік, тис. грн.	2019 рік, тис. грн.
Витрачання на викуп власних акцій		1 704
Залишок коштів на кінець року	18 967	4 974

7.19.Звіт про власний капітал

Станом на 31.12.2018 року власний капітал станов складає 164568 тис. грн.

Статутний капітал сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Фонду і становить 300 000 тис. грн.

Капітал в дооцінках станом на 31.12.2018 складав 188 тис. грн., а станом на 31.12.2019 капітал в дооцінках складає 187 тис. грн., зміни виникли за рахунок дооцінки вартості фінансових інвестицій Фонду. Інші зміни в капіталі в сумі 301 т. грн. виникли в наслідок перекласифікації капіталу в дооцінках при продажу фінансових інвестицій, а саме акції простих іменних, які оцінювались за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, до складу нерозподіленого прибутку. В 2019 році Фонд отримав прибуток в розмірі 24954 тис. грн. Станом на 31.12.2019 р. нерозподілений прибуток складає 71000 тис. грн.

35

Вилучений капітал станом на 31.12.2018 р. складає 181 365 тис. грн. Протягом 2019 року Фондом викуплено 1200000 штук інвестиційних сертифікатів на суму 1704 т. грн. Вилучений капітал станом на 31.12.2019 р. складає 183069 тис. грн.

Всього власний капітал станом на 31.12.2019 року складає 188118 тис. грн.

Інформацію про власний капітал Фонду розкрито у Формі 4 Звіт про власний капітал.

7.20. Розкриття інформації щодо пов'язаних осіб

Для цілей цієї фінансової звітності, у відповідності з IAS 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», сторони вважаються пов'язаними, коли одна із сторін має можливість контролювати іншу сторону, або здійснювати суттєвий вплив на процес прийняття фінансових та управлінських рішень.

При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага приділяється змісту відношень, а не тільки їх юридичній формі.

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

Пов'язані сторони за 2019 рік	Вид пов'язаності
ТОВ «КУА ТЕМП»	Власник інвестиційних сертифікатів, володіє 8125921 шт, що складає 6,92 % від розміщених інвестиційних сертифікатів
ТОВ «Гарант ресурс груп»	Власник інвестиційних сертифікатів, володіє 109280640 шт, що складає 93,08 % від розміщених інвестиційних сертифікатів
ТОВ «Любимівський кар'єр»	Фонд володіє 100 % Статутного капіталу товариства
ТОВ «Любимівський гранітний кар'єр»	Фонд володіє 20 % Статутного капіталу товариства
ТОВ «Промдеревина»	Фонд володіє 10,1 % Статутного капіталу товариства
Іваник С.Л.	Управлінський персонал ТОВ «КУА ТЕМП»

8. Цілі та політика управління ризиками

Функція управління ризиками у Фонді здійснюється Компанією з управління активами.

Фонд піддається дії ризику зміни ринкової ціни, кредитному ризику, ризику втрати ліквідності, валютному ризику та іншим ризикам, пов'язаним з фінансовими інструментами, якими він володіє.

Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувались.

Ризики виникають на основі як внутрішніх, так і зовнішніх факторів. Значна частина зовнішніх факторів перебуває за межами контролю з боку Фонду, тому Фонд не може мати повної впевненості щодо часу виникнення та наслідків можливих майбутніх подій, які можуть вплинути на її діяльність.

Фонд прагне до визначення, оцінки, моніторингу та управління кожним видом ризиків у своїй діяльності відповідно до визначеної політикою і процедурами.

Керівництво Фонду стежить за тим, щоб діяльність Фонду, пов'язана з фінансовими ризиками, здійснювалася згідно з політикою та процедурами, а визначення, оцінка фінансових ризиків та управління ними відбувалися згідно з політикою Фонду та її готовності приймати на себе ризики.

Система управління ризиками покликана ідентифікувати зовнішні фактори та мінімізувати (оптимізувати) можливий вплив відповідних ризиків, а також забезпечити мінімізацію ризиків, що можуть виникнути під впливом внутрішніх факторів Фонду.

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

Фонд схильний до ринкового ризику. Ризик є невід'ємною частиною економічної діяльності Фонду.

Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ринок та інший ціновий ризик.

Принципи управління ризиками, які застосовуються компанією для керування цими ризиками, наведені нижче:

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься 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 коливанням цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів.

Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції.

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Фонду визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить $\pm 5\%$ (у попередньому році $\pm 5\%$). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу	Справедлива вартість, тис. грн	% змін		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
На 31.12.2019 р.					
Акції прості імені	630	5,00	5,00	+31,5	-31,5
На 31.12.2018 р.					
Акції прості імені	1 096	5,00	5,00	+55	-55

Ризик зміни ринкової ціни

Ризик зміни ринкової ціни – це ризики, що вартість фінансових інструментів змінюватиметься в результаті змін у ринкових цінах. Фінансові активи, доступні для продажу, або активи Фонду, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, схильні до впливу ризику зміни ринкової ціни через невизначеності у майбутніх цінах інвестицій. Для управління ризиком зміни ціни інвестиції в інструменти капіталу, Фонд диверсифікує свій портфель.

Валютний ризик

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних ресурсів.

Фонд не схильний до валютного ризику, тому що не має зобов'язань у валюті.

Станом на 31 грудня 2019 року Фонд не має фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах.

Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик збитків в результаті неспроможності будь-якої особи, що є стороною за договором чи будь-якого дебітора – виконати взяті на себе зобов'язання за таким договором, у тому числі ризик недобросовісності контрагента.

Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики) та інші боргові інструменти.

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

Кредитні ризики, пов'язані з торговою та іншою дебіторською заборгованістю: управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється кожним операційним підрозділом у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Фондом щодо управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами.

На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на надання послуг на умовах відстрочення платежу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Клас фінансових активів:	Вартість фінансових активів, які схильні кредитному ризику на звітну дату, тис. грн.	
	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	58955
Грошові кошти та їх еквіваленти	4974	18 967
Інша поточна дебіторська заборгованість	76663	78740

Значна концентрація кредитного ризику Фонду виникає у зв'язку з наявністю станом на 31.12.2019 року в активах Фонду строкової процентної позики, виданої ТОВ «ЛЮБИМІВСЬКИЙ ГРАНІТНИЙ КАР'ЄР», код ЄДРПОУ 40061268 на поповнення обігових коштів, позичальник сплачує відсотки щомісячно у розмірі 20 % річних.

Станом на 31.12.2019р. нарахований резерв під очікувані кредитні збитки за виданою позикою і складає 2170 тис. грн. Нарахування резерву під очікувані кредитні збитки здійснено згідно вимог МСФЗ 9 з урахуванням платоспроможності Позичальника та ризику неотримання коштів.

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

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, Керівництво дійшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання.

Кредитний ризик Фонду, пов'язаний з наявністю грошових коштів на поточних рахунках станом на 31.12.2019 р., є несуттєвим, враховуючи, що грошові кошти розміщені в банку з високим інвестиційним рейтингом.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, які зберігаються в АТ «Універсалбанк» були враховані дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. В квітні 2018 журнал «Бізнес» опублікував щорічні результати дослідження «Фінансовий Оскар», у якому банк традиційно став лауреатом нагороди в ТОП-5 номінантів

Вибір населення» – таку високу позицію банк зайняв за досягнення в сфері обслуговування фізичних осіб та притягнення депозитів. 31 серпня 2018 року агенція «Кредит-Рейтинг» оголосила результати перегляду рейтингів надійності депозитів, наданих раніше українським банкам. УНІВЕРСАЛ БАНК вкотре підтвердив найвищу надійність банківських вкладів - на рівні «5»

Ризик ліквідності.

Ризик втрати ліквідності являє собою ризик, що виникає при невідповідності термінів погашення активів та зобов'язань. Розбіжність по даним позиціям потенційно підвищує прибутковість, але також може збільшити ризик виникнення збитків.

Фонд проводить процедури з метою зведення таких збитків до мінімуму шляхом підтримки достатньої кількості грошових коштів та інших високоліквідних активів та маючи у доступі достатню кількість джерел кредитування.

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

Інформація по зобов'язанням Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	За вимогою	Всього
Інші поточні зобов'язання		65 226	65226
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	633		633
Всього	633	65226	65859
Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	За вимогою	Всього
Інші поточні зобов'язання	-	69 432	69 432
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	25	-	25
Всього	25	69 432	69 457

Враховуючи, що станом на 31.12.2019 року основна сума зобов'язань Фонду (65226 тис. грн.) це нефінансове поточне зобов'язання за спланим договором щодо передачі права вимоги, а решта зобов'язань є поточними, ризик ліквідності визнано як низький.

Управління капіталом

Компанія розглядає управління капіталом Фонду 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 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.

Компанія здійснює управління капіталом Фонду з метою 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 та захистити від ризиків на які наражається Фонд в процесі своєї діяльності.

Компанія здійснює моніторинг капіталу на основі балансової вартості власного капіталу та зобов'язань Фонду. Метою Компанії в управлінні капіталом є утримання оптимального співвідношення капіталу та зобов'язань Фонду.

Управлінський персонал Компанії здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі. При цьому аналізує вартість капіталу Фонду та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих зобов'язань. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності (164 568 тис. грн.):

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал)	300 000 тис. грн.
- Капітал у дооцінках	187 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток	71000 тис. грн.
- Вилучений капітал	183069 тис. грн.

9. Інша додаткова інформація

Фонд здійснює діяльність з спільного інвестування з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України.

Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Вимоги до складу, структури та мінімального розміру активів Фонду встановлюються чинним законодавством України, яке регулює діяльність з спільного інвестування. Закон України «Про інститути спільного інвестування».

Протягом звітного року порушень вимог законодавства інститутів спільного інвестування щодо складу, структури та мінімального розміру активів Фонду не відбувалось.

10. Події після дати балансу

Фінансова звітність Фонду затверджена Наказом Директора компанії з управління активами № 4 від 10.03.2020 року.

Подій, які вимагають коригування після закінчення звітного періоду, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду», не відбувалось.

11. Сегменти

Фонд проводить діяльність в одному географічному сегменті (Україна) та бізнес-сегменті - діяльність з управління активами інституційних інвесторів.

12. Судові позови

Станом на 31 грудня 2019 року Фонд не виступає у судових процесах ні в якості позивача до третіх осіб, ні в якості відповідача.

Директор ТОВ «КУА ТЕМП»

Головний бухгалтер



Іваник С.Л.

Бороха М.В.



ДИРЕКТОР

ТОВ «АН-СЕРВІС КІРШ-АУДИТ»

Ченко І.І.



Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою
40 (Сорок) арк.

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»



Здоріченко І.І.