



Товариство з обмеженою відповідальністю

АУДИТОРСЬКА ФІРМА «КАПІТАЛ»

Свідоцтво про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів
№ 4645 від 24.09.2015

69035, м. Запоріжжя, вул. Леоніда Жаботинського буд.25, кв.(оф) 27
тел. +38066 489-86-49, +38095 3476005

e-mail: afcapital2018@gmail.com

www.afcapital.net.ua

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ», активи якого перебувають в
управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП» за
2020 рік

*Керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП» для подання до Національної комісії з
цінних паперів та фондового ринку*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» (далі по тексту Фонд), що складається з:

- Балансу (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2020 р.;
- Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік;
- Звіту про рух грошових коштів за 2020 рік;
- Звіту про власний капітал за 2020 рік;
- Приміток до річної фінансової звітності за 2020 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2020 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами 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 РСМЕБ) та етичними вимогами застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також ми виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РСМЕБ. 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 Фонду 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.

Інша інформація

Управлінський персонал Фонду несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація включає звіт про управління Фонду (але не включає окрему фінансову звітність та наш аудиторський звіт щодо цієї фінансової звітності), яку ми отримали до дати цього аудиторського звіту.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності Фонду нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо, на основі проведеної нами роботи, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації Фонду, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та 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 Фонду 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 Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до 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, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. 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 подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту. Під час аудиту ми використовували рівень суттєвості викривлень фінансової звітності у сумі 33 807 тис. грн.

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

Основні відомості про Фонд

Повна найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”
Код за ЄДРПОУ	40952862
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань	10.11.2016 р.; номер запису: 1 074 102 0000 063127 згідно Виписки з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань – 24.10.2017 р.
Вид діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти. 64.99 Надання інших фінансових послуг крім страхування та пенсійного забезпечення.
Тип, вид та клас Фонду	закритий тип, недиверсифікований вид
Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до ЄДРІСІ	28.11.2016 р., № 00458
Реєстраційний код Фонду за ЄДРІСІ	13300458
Строк діяльності фонду	50 років
Дата та реєстраційний номер включення в державний реєстр фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	№ 2372 від 29.11.2016 р.
Місцезнаходження	79026, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33
Дата початку проведення аудиту	26.02.2021 р.
Дата закінчення проведення аудиту	26.03.2021 р.

Основні відомості про Компанію з управління активами

Повна найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП” (надалі – Компанія)
Код за ЄДРПОУ	42091582
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	79026, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудиторську перевірку у відповідності з вимогами та положеннями Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», інших законодавчих актів України та у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА видання 2016-2017 років) в якості національних.

Аудитором зроблені дослідження шляхом тестування доказів на обґрунтування сум та інформації, розкритих у фінансовому звіті, а також оцінка відповідності застосування принципів обліку Концептуальним основам фінансового звітування, прийнятій обліковій політиці.

Аудиторський звіт складено у відповідності до вимог законодавства України в сфері господарської діяльності: законів України «Про господарські товариства», «Про

цінні папери та фондовий ринок», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Міжнародних стандартів фінансової звітності, Міжнародних стандартів аудиту, «Вимоги до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991.

Основою подання фінансової звітності Фонду є чинні Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО). Фонд визнав Концептуальну основу фінансового звітування, яка ґрунтується на чинних Міжнародних стандартах фінансової звітності.

Бухгалтерський облік та показники фінансової звітності Фонду відображають фінансовий стан Фонду з додержанням Концептуальної основи фінансового звітування за МСФЗ та прийнятої облікової політики Фонду стосовно складання фінансової звітності.

Принципи облікової політики, використані при підготовці зазначеної фінансової звітності Фонду, передбачають оцінку активів та зобов'язань за справедливою або амортизованою вартістю в залежності від їх класифікації та були розкриті в Примітках до фінансової звітності. Надана звітність підготовлена з використанням правил обліку та оцінки об'єктів обліку за справедливою та амортизованою вартістю.

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

Розкриття інформації про статутний капітал

В процесі аудиторської перевірки, на наш погляд, було отримано достатньо свідoctв, які дозволяють зробити висновок про правильність відображення та розкриття інформації щодо власного капіталу, згідно вимог Концептуальної основи фінансового звітування та Міжнародних стандартів фінансової звітності. На нашу думку, Фонд в усіх суттєвих аспектах виконав необхідні вимоги щодо дотримання принципів бухгалтерського обліку і фінансової звітності станом на 31.12.2020 р. та вірно відобразив розмір статутного капіталу у фінансовій звітності.

Статутний капітал ФОНДУ на звітну дату складає 50 000 000,00 грн. Розмір статутного капіталу, що відображений у фінансовій звітності ФОНДУ на дату балансу, відповідає розміру, що визначений новою редакцією статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”, затвердженою Рішенням учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ” (рішення № 16 від 21.02.2019 р.).

Станом на 31.12.2020 р. статутний капітал ФОНДУ у розмірі 50 000 000,00 грн. був частково сплачений у сумі 6 045 507,00 грн. Несплачений капітал ФОНДУ становить 43 954 493,00 грн. Розмір статутного капіталу ФОНДУ 50 000 000,00 грн. відповідає вимогам пункту 1 статті 13 Розділу 2 “Корпоративний фонд” Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 року № 5080-VI щодо мінімального розміру статутного капіталу корпоративного фонду (1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ (10.11.2016 р. – 1 812 500 грн.)).

Відображення в звітності статутного капіталу відповідає Концептуальній основі фінансового звітування та МСФЗ.

На думку аудитора, розкриття інформації про статутний капітал в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.

Розкриття інформації за видами активів

На нашу думку, у фінансовій звітності Фонду достовірно і у повній мірі розкрита інформація за видами активів.

Надана інформація по необоротним та оборотним активам в усіх суттєвих аспектах розкрита у відповідності до встановлених нормативів, зокрема МСФЗ.

Вартість активів Фонду, що відображена у фінансових звітах станом на 31.12.2020 року, збільшилась на 224 399 тис. грн. і складає 676 142 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 р. первісна вартість нематеріальних активів (вартість придбаної торгової марки «AVALON INC») становить 2 025 тис. грн. Нараховано амортизації на суму 79 тис. грн. Таким чином, залишкова вартість складає 2 025 тис. грн. Облік нематеріальних активів здійснюється у відповідності до МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Сума довгострокових фінансових інвестицій (інших фінансових інвестицій) у порівнянні з минулим роком зменшилась на 120 тис. грн. та складає 104 тис. грн. До складу довгострокових фінансових інвестицій (інших фінансових інвестицій) Фонду враховані частки в статутному капіталі інших підприємств: ТОВ «А-ПАРК ОПЕРЕЙТИНГ» – 10 тис. грн., ТОВ «АЕРОПОРТ ПАРК» – 8 тис. грн., ТОВ «АПАРТ ГРЮНЕР» – 2 тис. грн., ТОВ «АРАКС ХОЛДИНГ» – 9 тис. грн., ТОВ «Джамбо Маркет» – 1 тис. грн., ТОВ «Девелопмент інвест груп» – 4 тис. грн., ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ» – 1 тис. грн., ТОВ «КОВОРКІНГ ПЛАТФОРМА ФУТУРА» – 0,08 тис. грн., ТОВ «ПАСАЖ ГРЮНЕР» – 2 тис. грн., ТОВ «Лінкор ГРУП» – 5 тис. грн., ТОВ «ЛЬВІВ СІТІ ПРОПЕРТІЗ» – 1 тис. грн., ТОВ «ПЛАЗА ЛЬВІВ» – 40 тис. грн., ТОВ «СКАЙ ДІСТРІКТ» – 5 тис. грн., ТОВ «СПРАВЖНІЙ РЕСТОРАН» – 2 тис. грн., ТОВ «Фрідом Авеню» – 0,08 тис. грн., ТОВ «Чародійка Холдинг» – 13 тис. грн., ТОВ «НЬЮ ПОЙНТ ФУД» – 1 тис. грн. Довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) Фонду обліковуються за справедливою вартістю згідно облікової політики.

Згідно наказу Фонду про облікову політику, придбані запаси (товари) зараховують на баланс за собівартістю. При здійсненні операцій продажу чи іншому вибутті запасів, їх оцінку визначають за методом ФІФО. Запаси (товари) Фонду станом на 31 грудня 2020 р. зменшились на 1 743 тис. грн. у порівнянні з минулим роком та складають 5 779 тис. грн. До складу запасів (товарів) Фонду враховані квартири за адресою м. Львів, вул. Бойківська, 30б: квартира № 63, площею 83,8 м. кв. – 837 тис. грн., квартира № 64, площею 139,7 м. кв. – 1 397 тис. грн., квартира № 67, площею 141,8 м. кв. – 3 545 тис. грн.

Довгострокова дебіторська заборгованість за виданими позиками станом на 31.12.2020 року збільшилась в порівнянні з минулим роком на 142 551 тис. грн. та склала 551 405 тис. грн. До складу довгострокової дебіторської заборгованості віднесено видані позики: ТОВ «ПЛАЗА ЛЬВІВ» – 161 749 тис. грн., ТОВ «Лінкор ГРУП» – 12 690 тис. грн., ТОВ «Джамбо Маркет» – 198 838 тис. грн., ТОВ «СПРАВЖНІЙ РЕСТОРАН» – 4 389 тис. грн., ТОВ «Чародійка Холдинг» – 17 762 тис. грн., ТОВ «АРАКС ХОЛДИНГ» – 21 476 тис. грн., ТОВ «АЕРОПОРТ ПАРК» – 13 989 тис. грн., ТОВ «ФРІДОМ АВЕНЮ» – 59 324 тис. грн., ТОВ «АПАРТ ГРЮНЕР» – 16 567 тис. грн., ТОВ «ПАСАЖ ГРЮНЕР» – 36 119 тис. грн., ТОВ «НЬЮ ПОЙНТ ФУД» – 8 502 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами виникла в поточному році склала 1 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (податок на репатріацію (доходи іноземних юридичних осіб)) виникла в поточному році та склала 18 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2020 р. збільшилась з 34 161 тис. грн. до 109 749 тис. грн. До складу іншої поточної дебіторської заборгованості віднесено видані позики: ТОВ «Девелопмент інвест груп» – 37 451 тис. грн., ТОВ «КОВОРКІНГ ПЛАТФОРМА ФУТУРА» – 13 626 тис. грн., ТОВ «ЛЬВІВ СІТІ ПРОПЕРТІЗ» – 5 744 тис. грн. та нараховані відсотки з виданими позиками: ТОВ «ПЛАЗА ЛЬВІВ» – 11 712 тис. грн., ТОВ «Лінкор ГРУП» – 269 тис. грн., ТОВ «Джамбо Маркет» – 6 580 тис. грн., ТОВ «СПРАВЖНІЙ РЕСТОРАН» – 1 081 тис. грн., ТОВ «Чародійка Холдинг» – 4 131 тис. грн., ТОВ «АРАКС ХОЛДИНГ» – 4 126 тис. грн., ТОВ «АЕРОПОРТ ПАРК» – 2 124 тис. грн., ТОВ «Фрідом Авеню» – 10 867 тис. грн., ТОВ «АПАРТ ГРЮНЕР» – 3 670 тис. грн., ТОВ «ПАСАЖ ГРЮНЕР» – 6 254 тис. грн., ТОВ «КОВОРКІНГ ПЛАТФОРМА ФУТУРА» – 81 тис. грн., ТОВ «НЬЮ ПОЙНТ ФУД» – 2 022 тис. грн., ТОВ «ЛЬВІВ СІТІ ПРОПЕРТІЗ» – 11 тис. грн.

Створення резерву очікуваних збитків обліковою політикою Фонду передбачено виходячи з платоспроможності окремих дебіторів, тобто Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику за кожним фінансовим інструментом з використанням індивідуального підходу (крім дебіторської заборгованості за авансами виданими, яка буде погашатися товарами/послугами). Сумнівна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2020 року у Фонді відсутня.

Залишки грошових коштів Фонду станом на 31.12.2020 року збільшились на 6 079 тис. грн. та складають 7 061 тис. грн., у тому числі в національній валюті 6 994 тис. грн. та в іноземній валюті 67 тис. грн.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації про власний капітал і зобов'язання

Бухгалтерський облік власного капіталу здійснено Фондом відповідно до вимог розділу II “Особливості бухгалтерського обліку власного капіталу інститутів спільного інвестування” Положення про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 26.11.2013 р. № 2669, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 19.12.2013 р. за № 2156/24688 (із змінами).

Фонд на дату балансу має зареєстрований капітал на суму 50 000 000 грн. Акції Фонду випущено на сумарну номінальну вартість 50 000 000 грн. (Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування, засвідчене НКЦПФР, реєстраційний номер 001337 від 02.11.2017 року). Інвестиційні сертифікати (акції) Фонду розміщено на сумарну номінальну вартість 6 045 507 грн. Неоплачений капітал Фонду становить 43 954 493 грн.

Нерозподілений прибуток Фонду станом на 31.12.2020 року становить 571 736 тис. грн., що узгоджується із залишками нерозподіленого прибутку на початок звітного року (445 495 тис. грн.), сумою чистого прибутку у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) за 2020 р. (331 184 тис. грн.), який визначений згідно з вимогами МСБО 1 “Подання фінансової звітності” та сумою виплачених дивідендів – 204 943 тис. грн.

На думку аудитора, розкриття інформації про власний капітал в повній мірі відповідає вимогам чинного законодавства України.

Поточна кредиторська заборгованість за послуги станом на 31.12.2020 року становить 1 052 тис. грн. (послуги утримання квартир – 6 тис. грн., послуги біржі – 46 тис. грн., оплата торгової марки – 1 000 тис. грн.).

Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами (придбання квартири) станом на 31.12.2020 року становить 1 345 тис. грн.

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками станом на 31.12.2020 року становить 95 853 тис. грн. (виплата дивідендів).

Станом на 31.12.2020 р. поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків (винагорода Компанії) – 110 тис. грн., що на 82 тис. грн. менше, ніж у попередньому році.

Прострочена заборгованість відсутня. Заборгованості перед банками немає.

На думку аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Розкриття інформації щодо обсягу чистого прибутку (збитку)

Визнання доходів в бухгалтерському обліку фондом здійснюється з використанням методу нарахування всіх факторів, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає вимогам МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Фонд достовірно розподіляє за елементами та ознаками доходи та витрати на рахунках бухгалтерського обліку. Визнання доходів та витрат в фінансовій звітності підприємства здійснюється з використанням методу нарахування всіх доходів та витрат, які можуть бути достовірно оцінені, що відповідає вимогам Концептуальної основи фінансового звітування та МСФЗ.

Протягом 2020 року Фондом було отримано дохід у сумі 342 658 тис. грн., у тому числі:

- 7 640 тис. грн – інші операційні доходи (дохід від продажу квартир – 7 608 тис. грн., дохід від позитивної операційної курсової різниці – 16 тис. грн., дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках – 16 тис. грн.), що на 2 981 тис. грн більше у порівнянні з минулим роком;

- 94 667 тис. грн. – інші фінансові доходи (відсотки отримані за позиками), що на 34 506 тис. грн. більше, ніж в минулому році;

- 240 351 тис. грн. – інші доходи (дохід від реалізації фінансових інвестицій – 240 120 тис. грн., дохід від позитивної неопераційної курсової різниці – 36 тис. грн., дохід від позитивної курсової різниці при виплаті дивідендів – 195 тис. грн.), що на 155 207 тис. грн. більше, ніж в минулому році;

Загальна сума витрат за 2020 рік склала 11 474 тис. грн., у тому числі:

- адміністративні витрати склали 2 268 тис. грн., що на 1 676 тис. грн. менше, ніж у минулому році;

- інші операційні витрати склали 6 279 тис. грн. (собівартість реалізованих квартир – 1 743 тис. грн., резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості – 4 452 тис. грн., витрати від негативної операційної курсової різниці – 5 тис. грн., амортизація нематеріальних активів – 79 тис. грн.), що на 1 189 тис. грн. більше, ніж у минулому році;

- інші витрати – 2 927 тис. грн. (собівартість реалізованих фінансових інвестицій – 2 674 тис. грн., втрати від неопераційних курсових різниць – 208 тис. грн., втрати від уцінки фінансових інвестицій – 22 тис. грн., витрати від від'ємної курсової різниці при виплаті дивідендів – 23 тис. грн.), що на 1 756 тис. грн. більше, ніж у минулому році.

Таким чином, за наслідками 2020 року Фондом отриманий прибуток у сумі 331 184 тис. грн., що на 113 356 тис. грн. менше, ніж минулого року.

На думку аудитора, розкриття інформації про доходи, витрати та фінансовий результат подано в фінансовій звітності достовірно та повно відповідно до встановлених вимог чинного законодавства України.

Відповідність вартості чистих активів вимогам законодавства

Розмір чистих активів або власного капіталу Фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2020 р. складає 577 782 тис. грн., що на 126 241 тис. грн. більше ніж у минулому році.

Порядок визначення вартості чистих активів Фонду відповідає вимогам ст. 49 Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 року № 5080-VI (із змінами), Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 року № 1336, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 21.08.2013 року за № 1444/23976 (із змінами).

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об’єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів Фонду за 2020 рік, тобто про розмір його статутного капіталу, резервного капіталу та нерозподіленого прибутку.

Відповідність складу та структури активів вимогам законодавства

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, складає 676 142 тис. грн., у т. ч.:

- нематеріальні активи – 2 025 тис. грн. (0,29 %);
- довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) – 104 тис. грн. (0,02 %);
- довгострокова дебіторська заборгованість – 551 405 тис. грн. (81,54 %);
- запаси (товари) – 5 779 тис. грн. (0,85 %);
- дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами – 1 тис. грн. (0,01 %);
- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – 18 тис. грн. (0,02 %);
- інша поточна дебіторська заборгованість – 109 749 тис. грн. (16,23 %);
- гроші та їх еквіваленти – 7 061 тис. грн. (1,04 %).

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідає вимогам ст. 48 Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 року № 5080-VI (із змінами) та Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 року № 1753, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 01.10.2013 року за № 1689/24221 (із змінами).

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів

Сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, 883 354,96 грн., не перевищує 5 % середньорічної вартості чистих активів Фонду (27 428 314,38 грн.) протягом фінансового року та відповідає Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 03.09.2013 р. за № 1516/24048.

Дотримання законодавства в разі ліквідації

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд не знаходиться на стадії ліквідації. Порядок ліквідації Фонду регламентується ст. 39 Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами).

**Відповідність розміру активів мінімальному обсягу активів,
встановленому законом**

Обсяг і розмір активів Фонду у сумі 676 141 613,24 грн. перевищує мінімальний розмір статутного капіталу Фонду – 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ (28.11.2016 р. – 1 812 500 грн.) як інституту спільного інвестування, тому відсутні підстави для ліквідації Фонду відповідно до ч. 2 ст. 39 Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами).

Інформація про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту

Відповідно до чинного законодавства в Фонді створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП”, що затверджено Рішенням Загальних зборів учасників Компанії (протокол № 2/2018 від 02.05.2018 р.).

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Фонду має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю Фонду.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання Фондом вимог законодавства України.

Внутрішній аудит (контроль) в Фонді здійснюється особою, призначеною відповідно до протоколу № 25-09/2020 єдиного учасника Компанії від 25.09.2020 р. Тимчасово виконуючим обов'язки внутрішнім аудитором (контролером) Компанії призначено Розпутенка Т. І.

Наявна система внутрішнього аудиту, розроблена та запроваджена Компанією, відповідає вимогам чинного законодавства, мінімізує ризики, пов'язані з діяльністю Компанії, та є достатньою для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки

Інформація про стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління у Фонді здійснюється відповідно до статті 10 нової редакції статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”, затвердженою Рішенням учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ” (рішення № 16 від 21.02.2019 року). Протягом звітного року в Фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

- 1) Управління Фондом здійснюють:
 - Загальні збори учасників Фонду;
 - Наглядова рада.

- 2) Управління поточною діяльністю Фонду здійснюється виконавчим органом – директором ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП”.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Функції органу контролю, ревізійної комісії, за фінансово-господарською діяльністю Фонду здійснює незалежний аудитор під час аудиту річної фінансової звітності у відповідності до чинних нормативних актів України на підставі укладених з Фондом угод.

У звітному році Наглядова рада діяла у наступному складі:

Згідно рішення учасника Фонду № 22 від 03.09.2019 року обрано наступних членів Наглядової ради:

- Кунців Олену Михайлівну (РНОКПП 3376302928), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду. Головою Наглядової ради Фонду обрано Кунців Олену Михайлівну;

- Добровольську Наталію Миколаївну (РНОКПП 2980601585), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду;

- Прійму Артура Володимировича (РНОКПП 3323407738), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду. Секретарем Наглядової ради Фонду обрано Прійму Артура Володимировича.

Строк, на який обрано Наглядову раду – 3 роки.

Згідно рішення учасника Фонду № 24 від 19.06.2020 року відкликано (достроково припинено повноваження) членів Наглядової ради Кунців Олени Михайлівни, Добровольської Наталії Миколаївни, Прійми Артура Володимировича та обрано наступних членів Наглядової ради:

- Кунців Олену Михайлівну (РНОКПП 3376302928), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду. Головою Наглядової ради Фонду обрано Кунців Олену Михайлівну;

- Шамову Аллу Георгіївну (РНОКПП 3167405804), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду;

- Прійму Артура Володимировича (РНОКПП 3323407738), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду. Секретарем Наглядової ради Фонду обрано Прійму Артура Володимировича.

Строк, на який обрано Наглядову раду – 3 роки.

Згідно рішення учасника Фонду № 25 від 25.09.2020 року відкликано (достроково припинено повноваження) членів Наглядової ради Кунців Олени Михайлівни, Шамової Алли Георгіївни, Прійми Артура Володимировича та обрано наступних членів Наглядової ради:

- Кунців Олену Михайлівну (РНОКПП 3376302928), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду. Головою Наглядової ради Фонду обрано Кунців Олену Михайлівну;

- Карапінку Віру Ярославівну (РНОКПП 3364311944), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду;

- Прійму Артура Володимировича (РНОКПП 3323407738), не володіє часткою в статутному капіталі Фонду. Секретарем Наглядової ради Фонду обрано Прійму Артура Володимировича.

Строк, на який обрано Наглядову раду – 3 роки.

Наглядова рада Фонду здійснює свою діяльність на основі статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”, затвердженою Рішенням учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ” (рішення № 16 від 21.02.2019 року).

Єдиним учасником і власником Компанії є: STERNADA HOLDING LTD (Стернада Холдинг Лтд).

Стан управління Фондом відповідає ст. 15 Розділу 2 “Корпоративний фонд” Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

Інформація про пов’язаних осіб

Власники – юридичні особи Фонду:

- STERNADA HOLDING LTD Стернада Холдинг Лтд – частка в статутному фонді (капіталі) Фонду 100 %.

Голова наглядової ради Фонду – Кунців Олена Михайлівна.

Інформація про пов’язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники – юридичної особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

- STERNADA HOLDING LTD Стернада Холдинг Лтд – частка в статутному фонді (капіталі) Фонду 100 %.

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

LIFERSANA HOLDING LTD / Ліферсана Холдинг Лтд – частка в статутному капіталі власника – юридичної особи Фонду: STERNADA HOLDING LTD Стернада Холдинг Лтд – 100 %.

Станом на 31.12.2020 р. Фонд є засновником або учасником юридичних осіб:

- частка в статутному капіталі ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ» – 100 %.

Протягом 2020 року здійснювались операції з пов’язаними сторонами, а саме виплата дивідендів власнику Фонду. Інших операцій між Фондом та пов’язаними особами в звітному періоді не відбувалось.

Нами перевірені документи Фонду на ознаки існування відносин і операцій з пов’язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності, та які управлінський персонал міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності Фонду протягом 2020 року.

Інформація про наявність подій після дати балансу

Події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду відсутні.

Інформація про ступінь ризику Фонду

Протягом 2020 р. до Фонду не застосовувалися обов’язкові до виконання пруденційні нормативи.

Інформація про наявність інших фактів

Інші факти та обставини, які можуть суттєво вплинути на діяльність у майбутньому, не відомі. Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю Фонду, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що подається до НКЦПФР разом із фінансовою звітністю, не встановлено.

**Економічна оцінка платоспроможності та фінансової стійкості
Фонду за 2020 р. визначається такими показниками:**

Показники	на 31.12.2019 р	на 31.12.2020 р	Примітки
1. Коефіцієнт ліквідності: 1.1. Загальний (коефіцієнт покриття) $K 1.1 = \frac{2pa}{3rp}$	211,2129	1,2465	Коефіцієнт загальної ліквідності вказує, що Фонд незалежний від позикових коштів при фінансуванні реальних активів. Теоретичне значення 1,0 – 2,0
1.2. Поточної ліквідності $K 1.2 = \frac{2pa - \Sigma p.(1101-1104)}{3rp}$	173,9752	1,1878	Теоретичне значення коефіцієнта 0,6-0,8. Даний коефіцієнт свідчить про достатність ліквідності Фонду.
1.3. Абсолютної ліквідності $K 1.3 = \frac{p.1165}{3rp}$	4,8614	0,0718	Оптимальний коефіцієнт 0,2-0,3. Коефіцієнт свідчить про достатню наявність коштів у разі необхідності миттєвої сплати поточних боргів
1.4. Чистий оборотний капітал тис грн. $K 1.4 = 2pa - 3rp$	42463	24248	Теоретичне значення показника більше 0.
2. Коефіцієнт платоспроможності (автономії) $K 2 = \frac{1rp}{\text{Підсумок пасиву}}$	0,9996	0,8545	Теоретичне значення коефіцієнта не менш 0,5
3. Коефіцієнт фінансування $K 3 = \frac{2rp + 3rp + 4rp + 5rp}{1rp}$	0,0004	0,1702	Характеризує незалежність підприємства від зовнішніх позик. Теоретичне значення коефіцієнту не більше 1.
4. Коефіцієнт ефективності використання активів $K 4 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1pa + 2pa + 3pa}$	0,9841	0,4898	Вказує на строк окупності прибутком вкладених коштів у майно.
5. Коефіцієнт ефективності використання власних коштів (капіталу) $K 5 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{1rp}$	0,9845	0,5732	Теоретичне значення не менш 0,4.
6. Коефіцієнт рентабельності 6.1. Коефіцієнт рентабельності активів $K 6.1 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(\text{Підсумок акт. (гр3)} + \text{Підсумок акт (гр4)})/2}$	0,8759	0,5873	Теоретичне значення більше 0.
6.2 Коефіцієнт рентабельності власного капіталу $K 6.2 = \frac{\text{Чистий прибуток}}{(1rp(гр3) + 1rp(гр4))/2}$	0,8762	0,6435	Теоретичне значення більше 0.

Таким чином, Фонд на 31 грудня 2020 р. є достатньо платоспроможним і ліквідним, має стійкий фінансовий стан.

Виконання вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258

Інформація щодо призначення та співпраці з суб'єктом аудиторської діяльності

ТОВ Аудиторську фірму «Капітал» було призначено на виконання цього завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності учасником Фонду (Рішення № 28 від 27.11.2020 року). Аудит фінансової звітності Фонду за рік, що закінчується 31 грудня 2020 року ми здійснюємо вперше на підставі договору від 27.11.2020 року № 1/2020.

Це завдання також є першим роком проведення ТОВ Аудиторська фірма «Капітал» обов'язкового аудиту окремої фінансової звітності Фонду після визнання Фонду суб'єктом суспільного інтересу у відповідності до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV.

Аудиторські оцінки

Ми виконали наш аудит, визначаючи суттєвість та оцінюючи ризик суттєвого викривлення фінансової звітності. Ідентифікацію та оцінку ризиків суттєвого викривлення ми провели на рівні фінансової звітності та на рівні тверджень для класів операцій, залишків рахунків і розкриття інформації. Ідентифікуючи ризики суттєвого викривлення в окремі фінансові звітності, ми застосовували професійний скептицизм.

Ризики на рівні фінансової звітності можуть виникати, зокрема, внаслідок недоліків середовища контролю, а саме недостатньої компетентності управлінського персоналу, відсутності нагляду за складанням фінансової звітності, блокуванням управлінським персоналом внутрішнього контролю, схильності до привласнення активів. На підставі інформації, зібраної у процесі проведення процедур оцінки ризиків на рівні окремої фінансової звітності, включаючи аудиторські докази, отримані при оцінці структури заходів контролю та встановленні того, чи були вони запроваджені, ми не виявили перелічених ризиків, які привели до модифікації нашої думки.

Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства проводилась відповідно до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвих викривлень через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», ми виконали процедури оцінки стану внутрішнього контролю підприємства.

Конкретні дії у відповідь на оцінку аудитором ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є проведена нами ідентифікація умов, а також оцінки класів операцій, залишків на рахунках, розкриття інформації та тверджень, на які вони можуть впливати, а саме:

- здійснена перевірка інвентаризаційних відомостей Фонду після завершення інвентаризації;
- проведені підрахунки залишків на кінець звітного періоду для мінімізації ризику незалежного маніпулювання протягом періоду між здійсненням підрахунків і кінцем звітного періоду;
- здійснено тестування цілісності записів та операцій, створених за допомогою комп'ютера;
- проведено тест на знецінення фінансових інвестицій;

- проведено тест на визнання активами довгострокової дебіторської заборгованості;
- проведена вибіркова перевірка первинних бухгалтерських документів та іншої інформації;
- направлення запитів керівництву Фонду та попередньому аудитору;
- проведено перевірку результатів роботи служби внутрішнього аудиту та звітів.

В ході аудиту отримані докази наявності господарських відносин з пов'язаними особами у 2020 році у відповідності до норм законодавства.

Нами були надані запити до управлінського персоналу, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Ми виконали аналітичні процедури, в тому числі по суті, з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності Фонду, структуру його власності, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Для оцінки ризиків суттєвих викривлень внаслідок шахрайства ми використовували своє професійне судження. Протягом виконання аудиторських процедур ми отримали розуміння системи контролю, які були розроблені та впроваджені управлінським персоналом Фонду для запобігання та виявлення шахрайства.

Під час аудиту ми не знайшли фактів та тверджень про шахрайство, які б могли привернути нашу увагу. На нашу думку, заходи контролю, які застосував та яких дотримувався управлінський персонал Фонду для запобігання й виявлення шахрайства, є відповідними та ефективними.

Підтвердження того, що цей Звіт незалежного аудитора узгоджений з Додатковим звітом для Аудиторського комітету Фонду

Інформацію, що міститься у цьому Звіті незалежного аудитора щодо аудиту фінансової звітності Фонду було узгоджено з інформацією у Додатковому звіті для Наглядової ради Фонду, яка виконує функції аудиторського комітету у Фонді.

Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством, і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту

ТОВ Аудиторська фірма «Капітал» не надавало Фонду інших послуг, заборонених статтею 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. 2258-VIII протягом 2020 року та у період з 01 січня 2021 року до дати підписання цього Звіту незалежного аудитора.

ТОВ Аудиторська фірма «Капітал» та ключовий партнер з аудиту є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту окремої фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Під час проведення аудиту нами не було встановлено жодних додаткових фактів або питань, які могли б вплинути на нашу незалежність та на які ми б хотіли звернути Вашу увагу.

Інформація про інші надані аудитором або суб'єктом аудиторської діяльності Фонду послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкрита у Звіті про управління або у фінансовій звітності

ТОВ Аудиторська фірма «Капітал» протягом 2020 року та у період з 01 січня 2020

року до дати підписання цього Звіту незалежного аудитора не надавало Фонду інші послуги, окрім послуг з обов'язкового аудиту.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень

Аудит передбачає виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів стосовно сум та розкриттів в окремій фінансовій звітності. Відбір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень окремої фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання Фондом окремої фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю Фонду. Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та оцінку загального подання окремої фінансової звітності.

Внаслідок властивих аудиту обмежень, які є наслідком характеру окремої фінансової звітності, характеру аудиторських процедур, потреби, щоб аудит проводився у межах обґрунтованого періоду часу та за обґрунтованою вартістю, а також внаслідок обмежень, властивих внутрішньому контролю, існує неминучий ризик того, що деякі суттєві викривлення в окремій фінансовій звітності можуть бути не виявлені навіть в тому разі, якщо аудит належно спланований та виконується відповідно до МСА.

Інші елементи

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

Аудит проведено ТОВ Аудиторська фірма «Капітал», номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 4645.

Товариство з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «Капітал». Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 20503140. Юридична адреса: 69035, м. Запоріжжя, вул. Леоніда Жаботинського буд. 25, кв. (оф) 27, тел. +380664898649, +380953476005, e-mail: afcapital2018@gmail.com, веб сайт: www.afcapital.net.ua

ТОВ Аудиторська фірма «Капітал» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності до розділу 4 «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» за номером 4645. Посилання на реєстр: <https://www.apu.com.ua/subjekty-audytorskoi-dijalnosti-jaki-majut-pravo-provodyty-obovjazkovyj-audyt-finansovoi-zvitnosti-pidpryemstv-shho-stanovljat-suspilnyj-interes/>

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є

Чік Марія Юріївна

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100971)

Від імені ТОВ Аудиторська фірма «Капітал»

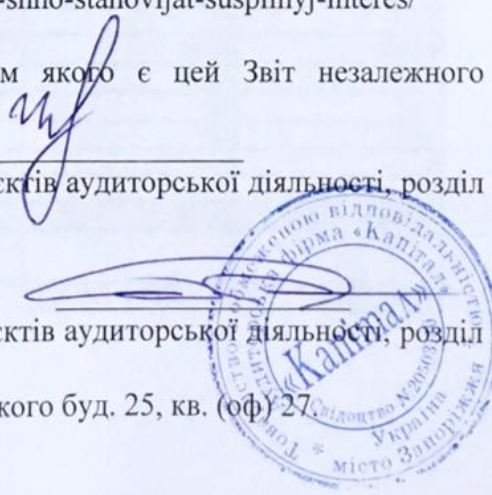
директор Чілікін Олександр Григорович

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 101356)

69035, м. Запоріжжя, вул. Леоніда Жаботинського буд. 25, кв. (оф) 27

тел. +380664898649

26 березня 2021 року



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

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД "КАМЕТ"

Територія м. Львів, Франківський район

Організаційно-правова форма господарювання Інші організаційно-правові форми

Вид економічної діяльності Траси, фонди та подібні фінансові суб'єкти

Середня кількість працівників

Адреса, телефон 79026, м. Львів, вул. Стрийська, будинок № 33

Одиниця виміру : тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід)
(форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці)

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРІСІ

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

Коди
21 01 01
13300458
40952862
4610136900
995
64.30

0322590005

v

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

Форма № 1

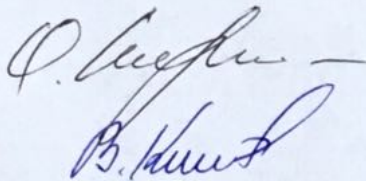
код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	0	2025
первісна вартість	1001	0	2104
накопичена амортизація	1002	0	79
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби:	1010	0	0
первісна вартість	1011	0	0
знос	1012	0	0
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	224	104
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	408854	551405
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	409078	553534
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	7522	5779
Товари	1104	7522	5779
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги:	1125	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	0	1
з бюджетом	1135	0	18
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	34161	109749
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти:	1165	982	7061
рахунки в банках	1167	982	7061
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	42665	122608
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	451743	676142

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	50000	50000
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	445495	571736
Неоплачений капітал	1425	-43954	-43954
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	451541	577782
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	0	1052
розрахунками з бюджетом	1620	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
за одержаними авансами	1635	0	1345
за розрахунками з учасниками	1640	0	95853
із внутрішніх розрахунків	1645	192	110
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	10	0
Усього за розділом III	1695	202	98360
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду			
	1800	0	0
Баланс	1900	451743	676142

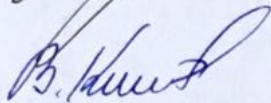
Керівник



Кирилюк О. Р.

Головний бухгалтер

м.п. *Б/п*



Качерай В. П.

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ" за ЄДРПОУ

Коди
21 01 01
40952862

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

Форма № 2

код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	0	0
Валовий:	2090		
прибуток		0	0
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	7640	4659
Адміністративні витрати	2130	2268	3944
Витрати на збут	2150	0	0
Інші операційні витрати	2180	6279	5090
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	0	0
збиток	2195	907	4375
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	94667	60161
Інші доходи	2240	240351	395558
Фінансові витрати	2250	0	2121
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	2927	4683
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	331184	444540
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	331184	444540
збиток	2355	0	0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	331184	444540

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Матеріальні затрати	2500	0	0
Витрати на оплату праці	2505	0	0
Відрахування на соціальні заходи	2510	0	0
Амортизація	2515	79	0
Інші операційні витрати	2520	8463	9034
Разом	2550	8542	9034

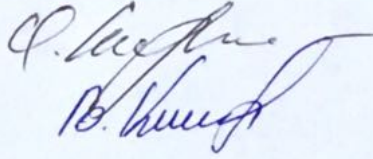
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Середньорічна кількість простих акцій	2600	6045507	6045507
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	6045507	6045507
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	54 781840	73 532294
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	54 781840	73 532294
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0.000000	0.000000

Керівник

Головний бухгалтер

м.п. 8/п



Кирилюк О. Р.

Качерай В. П.

Дата (рік, міс., число)

Коди

21 01 01

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"

за СДРПОУ

40952862

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

Форма № 3

код за ДКУД

1801004

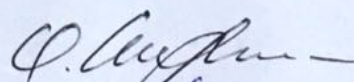
Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	7608	0
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	1345	0
Надходження від повернення авансів	3020	0	0
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	16	69
Інші надходження	3095	4650	1744
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	3236	3068
Праці	3105	0	0
Відрахувань на соціальні заходи	3110	0	0
Зобов'язань з податків і зборів	3115	5499	27800
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	5499	27800
Витрачання на оплату авансів	3135	4	0
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Інші витрачання	3190	4650	3291
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	230	-32346
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	100	134
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	75513	31312
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	240020	394681
Надходження від погашення позик	3230	198496	803137
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	12	95
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	2574	4681
Витрачання на надання позик	3275	401957	678672
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	109586	545816
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	103472	527565
Інші платежі	3390	276	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-103748	-527565
Чистий рух коштів за звітний період	3400	6068	-14095
Залишок коштів на початок року	3405	982	15085
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	11	-8
Залишок коштів на кінець року	3415	7061	982

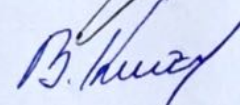
Керівник

Головний бухгалтер

м.п.

8/12





Кирилюк О. Р.

Качерай В. П.

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД "КАМЕТ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди
21 01 01
40952862

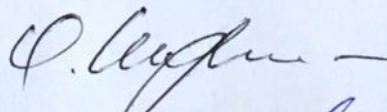
**Звіт про власний капітал
за 2020 р.**

Форма № 4

1801005


Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50000	0	0	0	445495	-43954	0	451541
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	50000	0	0	0	445495	-43954	0	451541
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	331184	0	0	331184
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	-204943	0	0	-204943
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	126241	0	0	126241
Залишок на кінець року	4300	50000	0	0	0	571736	-43954	0	577782

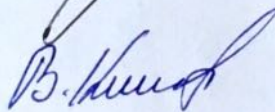
Керівник



Кирилюк О. Р.

Головний бухгалтер

м.п. 



Качерай В. П.

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД "АДАМАНТ"

Дата (рік, місяць, число)

за СДРПОУ

Коди
21 01 01
40393316

**Звіт про власний капітал
за 2019 р.**

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- рований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений 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	135000	0	23	0	428037	-131023	0	432037
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	135000	0	23	0	428037	-131023	0	432037
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	370751	0	0	370751
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	370751	0	0	370751
Залишок на кінець року	4300	135000	0	23	0	798788	-131023	0	802788

Керівник

О. Кирилюк

Кирилюк О.Р.

Головний бухгалтер

В. Качерай

Качерай В.П.

м.п. 5/12

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”**

1. Інформація про фонд

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ” (надалі – “Фонд”) (код ЄДРІСІ 13300458) зареєстрований 28 листопада 2016 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Фонду: Україна, 79026, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, буд. 33.

Отримання ліцензій на провадження діяльності Фондом не передбачено.

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”
Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного Фонду до ЄДРІСІ	28.11.2016 р., № 00458
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб’єкти; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300458
Реєстраційний код за ЄДРПОУ	40952862
Строк діяльності Фонду	28.11.2066 р.

Станом на 31 грудня 2019 р. та 31 грудня 2020 р. учасниками Фонду були:

Учасник Фонду:	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд	100,0	100
Всього	100,0	100,0

1.2. Основні відомості про компанію з управління активами

Активами Фонду управляє **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП”** (надалі – Компанія).

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП”
Код ЄДРПОУ	42091582
Вид діяльності за КВЕД	66.30 – управління фондами
Місцезнаходження	79026, м. Львів, вул. Стрийська, буд. 33.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує фінансову звітність, а такі інвестиції оцінює за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки як прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

2.2. МСФЗ та МСБО та поправки до них, які прийняті, але ще не набули чинності

Протягом 2020 року були внесені наступні зміни та поправки до МСФЗ та МСБО, які не набули чинності станом на 31.12.2020р.:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації та МСФЗ 16 Оренда	<p>У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою.</p> <p>Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки. з альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною).</p> <p>На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:</p> <ul style="list-style-type: none">• зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки;• облік хеджування - компанії не доведеться припинити облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
	<p>критеріям обліку хеджування; і</p> <ul style="list-style-type: none"> розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок. <p>Поправки до Фази 2 поширюються лише на зміни, які вимагає реформа базового рівня процентних ставок до фінансових інструментів та відносин хеджування.</p>
МСБО 16 «Основні засоби»	Поправки забороняють компанії вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ними витрати у прибутку або збитку.
МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»	Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто або додаткові витрати виконання договору (наприклад, прямі витрати на працю і матеріали), або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором (наприклад, розподіл амортизації об'єкта основних засобів, що використовується при виконанні договору).
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилатися на МСФЗ (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні засади фінансової звітності 2018 року.
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1	Дочірнє підприємство, яке уперше застосувало МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9	Комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань. Поправка уточнює характер такої комісійної винагороди - воно включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і займополучателем, включаючи винагороду, сплачене або отримане від особи інших сторін.
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16	Стимулюючі платежі по оренді. Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	<p>Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.</p> <p>Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"> уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
	<p>звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і</p> <ul style="list-style-type: none"> роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу.

Фонд оцінює вплив таких змін на його фінансову звітність.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Вплив Covid-19 на фінансову звітність

Протягом 2020 року продовжувалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво вплинуло на економічне становище як України, так і Фонду. Значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній. Проте фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює відносно стабільно, ризики, притаманні діяльності Фонду є несуттєвими. Товариство визначило, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2020 рік. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2020 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19.

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

Протягом 2021 року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”, а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 “Знецінення активів”. Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Фонд не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2021 році. В теперішній час Фонд уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями

Протягом 2020 року Фондом здійснено заходи, щодо мінімізації впливу COVID-19 на його діяльність та показано готовність продовжувати діяльність в умовах невизначеності, спричиненій COVID-19.

2.5. Припущення про безперервність діяльності

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

які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.6. Суттєвість та групування

На доречність інформації впливає її доречність та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки. Таким чином, суттєвість показує поріг від точки обліку і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація, для того щоб бути корисною.

Відповідно до облікової політики Фонд визначає наступні розміри суттєвості:

- для окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства, – 1 % підсумку всіх активів, зобов'язань і власного капіталу відповідно;
- для проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів основних засобів – відхилення залишкової вартості від їхньої справедливої вартості у розмірі 10 % такого відхилення;
- для визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %;
- статей фінансової звітності – 2 % підсумку всіх активів, зобов'язань і власного капіталу відповідно.

2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Компанії 28 січня 2021 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.8. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа (або 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 біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Фонду відповідно до вимог МСБО 8 “Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки” та інших чинних МСФЗ згідно Протоколу Наглядової ради № 460/1 від 02.01.2020 р.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 “Загальні вимоги до фінансової звітності”, Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрати на збут або адміністративну діяльність.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються у звіті про фінансовий стан Фонду тоді й лише тоді, коли Фонд стає стороною договірних положень щодо інструмента. За строком виконання зобов'язань фінансові активи Фонд класифікує наступним чином: короткострокові (поточні) – до одного року, довгострокові – більше одного року.

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід або справедливою вартістю через прибуток або збиток, на основі обох таких критеріїв:

- (а) бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та

(б) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

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

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

(б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі.

(в) договорів фінансової гарантії. Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт (а) або (б) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

(і) сумою резерву під збитки, і

(іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу.

(г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової. Емітент такого зобов'язання надалі оцінює його за більшою з таких сум:

(і) сумою резерву під збитки, і

(іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

(г) умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Фонду представлені грошовими коштами та їхніми еквівалентами, дебіторською та кредиторською заборгованостями.

Після первинного визнання дебіторська і кредиторська заборгованості оцінюються за амортизованою вартістю.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

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

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

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

При застосуванні методу ефективного відсотка Фонд визначає винагороди, які є невід'ємною частиною ефективного ставки відсотка за фінансовим інструментом. Опис винагород за фінансові послуги може не відображати характеру та суті наданих послуг. Винагороди, що є невід'ємною частиною ефективного ставки відсотка за фінансовим інструментом, розглядаються як коригування ефективного ставки відсотка, якщо фінансовий інструмент не оцінюється за справедливою вартістю, з визнанням змін справедливої вартості в прибутку або збитку. У таких випадках винагороди визнаються як дохід або витрати при первісному визнанні інструмента.

При застосуванні методу ефективного відсотка Фонд здійснює амортизацію будь-яких комісій і платежів, що були сплачені або одержані, витрат на операцію, а також інших премій або дисконтів, які включено до розрахунку ефективної ставки відсотка за очікуваний строк дії фінансового інструмента. Водночас, коротший період застосовується в тому випадку, коли саме з ним пов'язані комісії, сплачені або одержані платежі, здійсненні витрати на операцію або розраховані премії або дисконти.

Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Очікувані кредитні збитки – це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента. Недоотримані суми грошових коштів – це різниця між грошовими потоками, що належать до сплати суб'єктові господарювання згідно з договором, і грошовими потоками, одержання яких цей суб'єкт господарювання очікує. Оскільки очікувані кредитні збитки враховують суму і строковість платежів, кредитний збиток виникає навіть у тому разі, коли суб'єкт господарювання очікує одержання платежу в повному обсязі, але пізніше договірного строку його сплати.

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

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

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом.

Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

У своїй роботі Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9.

Залежно від ситуації керівництво Фонду використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств.

Для оцінювання кредитних збитків за дебіторською заборгованістю Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	1
	Внутрішні розрахунки	0
II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 30 днів	25
	Прострочка оплати більше як на 60 днів	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	25
III – дефолт	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 90 днів	

Для оцінювання кредитних збитків за грошовими коштами Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Поточні рахунки в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	0
	Поточні рахунки в банку з спекулятивним довгостроковим кредитним рейтингом	5
	Короткострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	1
	Короткострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	10
	Довгострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	2
	Довгострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	20
II – значне збільшення кредитного ризику	Зниження кредитного рейтингу банку з інвестиційного до спекулятивного	30
	Призначення НБУ куратора в банк	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	40
III - дефолт	Введення тимчасової адміністрації а банк.	100
	Блокування рахунку банком	

Для оцінювання кредитних збитків за іншими фінансовими інструментами Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	1
II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 30 днів	25
	Прострочка оплати більше як на 60 днів	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	25
III – дефолт	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 90 днів	

3.3.4. Дебіторська заборгованість

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

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

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, частки господарських товариств та грошові кошти на поточному рахунку.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Фінансові інвестиції в інструменти капіталу такі як частки в Товариствах з обмеженою відповідальністю (надалі – ТОВ) та акції приватних акціонерних товариств (надалі – ПрАТ) здійснюються на невизначений проміжок часу, з метою отримання дивідендів та продажу в коротко- та довгостроковій перспективі. Оцінка справедливої вартості таких фінансових інвестицій як частки в ТОВ, акції ПрАТ (за відсутності торгів акціями протягом року), здійснюється з застосуванням наступних критеріїв:

Оцінка фінансових інвестицій за справедливою вартістю здійснюється на основі показників фінансової діяльності підприємств та чистого фінансового результату підприємств, в яких Фонд має частку, а саме:

Коефіцієнт абсолютної ліквідності (рекомендовані межі 0,25-0,5);

Коефіцієнт загальної ліквідності (рекомендовані межі 1,5-2,5, але не менше 1);

Коефіцієнт фінансової стійкості (рекомендовані межі >1);

Коефіцієнт автономії (рекомендовані межі $>0,5$);

На підставі цих показників визначається справедлива вартість фінансових інвестицій (частки в статутному капіталі):

Якщо показники 1,2,3,4 знаходяться в рекомендованих межах та чистий фінансовий результат прибуток, то вартість частки збільшується на 10 %;

Якщо хоча б три з показників 1,2,3,4 знаходяться в рекомендованих межах та чистий фінансовий результат прибуток, то вартість частки збільшується на 5%;

Якщо хоча б два з показників 1,2,3,4 знаходяться в рекомендованих межах та чистий фінансовий результат прибуток, то вартість частки збільшується на 3%;

Якщо хоча б один з показників 1,2,3,4 знаходяться в рекомендованих межах та чистий фінансовий результат прибуток, то вартість частки збільшується на 1%;

Якщо хоча б три з показників 1,2,3,4 знаходяться в рекомендованих межах та чистий фінансовий результат збиток, то вартість частки зменшується на 3 %;

Якщо хоча б два з показників 1,2,3,4 знаходяться в рекомендованих межах та чистий фінансовий результат збиток, то вартість частки зменшується на 5 %;

Якщо хоча б один з показників 1,2,3,4 знаходяться в рекомендованих межах та чистий фінансовий результат збиток, то вартість частки зменшується на 10 %.

3.3.6. Зобов'язання та кредиторська заборгованість

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

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

Керівництво Фонду сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Керівництво Фонду не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

3.3.7. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Фонд визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6000 грн.

У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

3.4.2. Подальші витрати

Фонд не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які відповідають критеріям визнання активу.

3.4.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Фонду нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

машини та обладнання	- 5-33 %
інші	- 14-50%

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним

для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Зменшення корисності основних засобів

На кожну звітну дату Фонд оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Фонд зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Фонд сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.4.5. Нематеріальні активи

Нематеріальний актив Фондом визнається, якщо і тільки якщо:

а) є ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, які відносяться до активу, надходять до Фонду; та

б) собівартість активу можна достовірно оцінити.

Витрати на придбання окремо придбаного нематеріального активу містять:

а) ціну його придбання, включаючи ввізне мито та невідшкодовані податки на придбання після вирахування торговельних та інших знижок; та

б) будь-які витрати, які можна прямо віднести до підготовки цього активу для використання за призначенням. Патенти і ліцензії, придбані на строк більше одного року, визнаються у фінансовій звітності нематеріальними активами.

Витрати Фонду, пов'язані з науково-технічним забезпеченням господарської діяльності, списуються на витрати поточного періоду по мірі їх виконання.

Витрати на придбання, розробку, утримання, поліпшення нематеріальних активів з метою визнання та оцінки об'єкта нематеріальних активів відображаються за такими групами:

група 1 – права користування природними ресурсами;

група 2 – права користування майном;

група 3 – права на комерційні позначення;

група 4 – права на об'єкти промислової власності;

група 5 – авторське право та суміжні з ним права;

група 6 – інші нематеріальні активи.

Ліквідаційна вартість нематеріальних активів прирівнюється до 0 або згідно наказу на окремий об'єкт.

На кожну звітну дату Фонд оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Фонд зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Фонд сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування.

Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу із застосуванням строків, установлених згідно наказу, із врахуванням вимог чинного законодавства України. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.5. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.6. Облікові політики щодо запасів

Запаси – це активи, які:

- а) утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу;
- б) перебувають у процесі виробництва для такого продажу або
- в) існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг.

Запаси Фонд обліковує за однорідними групами. Запаси відображаються у фінансовій звітності за найменшою з двох оцінок: собівартістю або чистою вартістю реалізації.

Собівартість запасів включає всі витрати на придбання, переробку та інші витрати, що виникли під час доставки запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення їх у теперішній стан.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу

При продажу або іншому вибутті запасів оцінка їх здійснюється за методом ФІФО.

3.7. Облікові політики щодо оренди

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Фонд орендує нежитлові приміщення з усіма інженерними мережами та комунікаціями, інженерним та офісним обладнанням згідно Договору суборенди № 05-01/07-20 від 01.07.2020р.

3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.8.1. Забезпечення

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

3.8.2. Виплати працівникам та пенсійні зобов'язання

На Фонді наймані працівники відсутні. Ведення господарської діяльності та управління активами здійснюється Компанією згідно договору № КІФ-02/18 від 03 грудня 2018 р. Відповідно до чинного законодавства Фонд єдиний соціальний внесок не нараховує.

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

3.9.1. Доходи та витрати

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

Визначення доходу включає дохід від звичайної діяльності і прибуток від інших операцій. Доходи, які виникають під час звичайної діяльності Фонду і мають різну назву, в тому числі: продаж, відсотки, дивіденди, роялті, орендна плата і т.д.

Прибуток від інших операцій відображає інші статті, які відповідають визначенню доходу, і може виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Фонду. Прибуток від інших операцій означає збільшення економічних вигід, а отже, своєю суттю не відрізняється від доходу.

Прибуток від інших операцій включає, наприклад, доходи, отримані в результаті вибуття непоточних активів, доходи від реалізації фінансових інструментів і т.п.

Доходом також визнається отримання або збільшення корисності активів.

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

Визначення витрат включає збитки та витрати, які виникають під час звичайної діяльності Фонду. Витрати, що виникають під час звичайної діяльності Фонду включають, наприклад, собівартість реалізованих товарів, витрати на утримання та здійснення звичайної діяльності Фонду. Вони, як правило, мають форму вибуття або амортизації активів, таких як грошові кошти та їх еквіваленти, запаси, основні засоби.

Іншими витрати Фонду визнається собівартість реалізованих фінансових інструментів.

Збитки відображають інші статті, які відповідають визначенню витрат і можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання.

Збитки означають зменшення економічних вигід, що своєю суттю не відрізняються від інших витрат.

3.9.2. Витрати за позиками

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

3.9.3. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного Банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

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 Фонду 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.

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

У звітному періоді відсутні операції, що не регламентовані конкретними МСФЗ.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

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

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

Фонд застосовує ставки дисконтування на рівні відсоткової ставки за строковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривні за даними НБУ.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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 активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 “Фінансові інструменти” та МСФЗ 13 “Оцінка справедливої вартості” у балансі (звіті про фінансовий стан) на кінець кожного звітного періоду.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Дебіторська заборгованість	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 відбувається за амортизованою вартістю.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий Дохідний Витратний	Справедлива вартість фінансових активів, які внесені до біржового списку, щодо яких на дату оцінки існують ціни котирування (біржовий курс), або котирувальні ціни на аналогічні та схожі активи на активних ринках, або інші ринкові свідчення щодо їхньої вартості, що спостерігаються у поточному році або у попередньому звітному році, визначається на підставі цих даних. Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, на базі техніки дохідного або витратного підходу визначається, виходячи з даних балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості та даних звіту про фінансові результати (Форма №2)
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Дата оцінки	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20
Запаси	–	–	–	–	7 522	5 779	7 522	5 779
Інші фінансові інвестиції	–	–	–	–	224	104	224	104
Грошові кошти	–	–	982	7 061	–	–	982	7 061

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

У 2020 та 2019 роках переведень між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019	Придбання (продажі)	Переоцінка	Залишки станом на 31.12.2020	Примітка
Інші фінансові інвестиції (частки у статутному капіталі інших підприємств)	224	+2 -90	-32	104	Корпоративні права, що були придбані у 2020 році подані у таблиці “Перелік інших фінансових інвестицій станом на 31.12.2020 р.” п.6.3 Приміток.

5.5. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 “Оцінка справедливої вартості”

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

тис. грн.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Запаси	7 522	5 779	7 522	5 779
Інші фінансові інвестиції	224	104	224	104
Грошові кошти та їх еквіваленти	982	7 061	982	7 061
Кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги	-	1 052	-	1 052

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Кредиторська заборгованість за отриманими авансами	-	1 345	-	1 345
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	95 853	-	95 853
Кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	192	110	192	110
Інші поточні зобов'язання	10	-	10	-

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

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

6.1. Доходи і витрати

тис. грн.

	2019	2020
Інші операційні доходи	4 659	7 640
Реалізація інших оборотних активів	-	7 608
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	1 231	-
Дохід від операційної курсової різниці	582	16
Інші операційні доходи	2 846	16
Інші фінансові доходи	60 161	94 667
Відсотки одержані	60 161	94 667
Інші доходи	395 558	240 351
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	394 685	240 120
Інші доходи	873	231
Всього доходів	460 378	342 658
Адміністративні витрати	3 944	2 268
Винагорода КУА	962	1 349
Банківські послуги	672	147
Послуги товарної біржі	-	135
Орендна плата	14	14
Винагорода торгівцю цінними паперами	2 153	417
Винагорода аудитору	38	46
Винагорода оцінювачу майна	-	2
Депозитарні послуги	13	12
Податок на нерухоме майно	34	35
Інші адміністративні витрати	58	111
Інші операційні витрати	5 090	6 279
Собівартість виробничих запасів	-	1 743
Витрати на купівлю-продаж іноземної валюти	1 737	-
Резерв під кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	2 394	4 452
Втрати від операційної курсової різниці	959	5
Амортизація нематеріальних активів	-	79
Фінансові витрати	2 121	-
Інші фінансові витрати	2 121	-

	2019	2020
Інші витрати	4 683	2 927
Собівартість реалізації фінансових інвестицій	4 683	2 674
Втрати від неопераційних курсових різниць	-	208
Втрати від уцінки фінансових інвестицій	-	22
Інші витрати	-	23
Всього витрат	15 838	11 474

6.2. Податок на прибуток

Фонд не має витрат з податку на прибуток у зв'язку з тим, що відповідно до пп. 141.6.1 п. 146.1 ст. 146 Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного Фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

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

Станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2019	31.12.2020
Довгострокові фінансові інвестиції	224	104

В 2020 році Фондом було придбано 100% частки в статутному капіталі ТОВ "ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ" (код ЄДРПОУ: 35664294) згідно з Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі від 19.11.2020 р., вартістю 1 тис. грн.

Керівництво Фонду вважає, що фінансові інвестиції, які були придбані у 2020 році обліковуються за справедливою вартістю, їх переоцінка не здійснювалася.

Фондом здійснено переоцінку вартості часток в статутному капіталі Товариств станом на 31.12.2020 р. Результат переоцінки відображено в таблиці:

тис. грн.

Найменування показника	Балансова вартість станом на 31.12.2020р., грн.	Вартість Дооцінки Уцінки	Справедлива вартість станом на 31.12.2020р., грн.
Довгострокові фінансові інвестиції	125 766	+50 -21 753	104 063

Станом на 31.12.2020 р. фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю, а саме:

Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
35775575	Частка в статутному капіталі ТОВ "ДЕВЕЛОПМЕНТ ІНВЕСТ ГРУП"	79018, Львівська обл., місто Львів, вул. Головацького, будинок 23 "В"	4 160,00	10
43362411	Частка в статутному капіталі ТОВ "А-ПАРК ОПЕРЕЙТИНГ"	79040 Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, будинок 191 "Б"	10 000,00	10
42634572	Частка в статутному капіталі ТОВ "АПАРТ ГРЮНЕР"	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	2 227,20	10
19330208	Частка в статутному капіталі ТОВ "АРАКС ХОЛДИНГ"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	8 868,22	10
35664294	Частка в статутному капіталі ТОВ "ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	1000,00	100
41702604	Частка в статутному капіталі ТОВ "ДЖАМБО МАРКЕТ"	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	1 050,00	10
36152703	Частка в статутному капіталі ТОВ "ЛІНКОР ГРУП"	79058, Львівська обл., місто Львів, проспект Чорновола, будинок 2Б	4 800,00	10
42636098	Частка в статутному капіталі ТОВ "ПАСАЖ ГРЮНЕР"	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	2 227,20	10
42765932	Частка в статутному капіталі ТОВ "АЕРОПОРТ ПАРК"	79040, Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, буд. 191 "Б"	8 000,00	10
41409185	Частка в статутному капіталі ТОВ "Справжній ресторан"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Вороного М., буд. 3	2 081,60	10
41806637	Частка в статутному капіталі ТОВ "Чародійка Холдинг"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Франка, буд. 23 "а"	12 888,88	10
42819893	Частка в статутному капіталі ТОВ "КОВОРКІНГ ПЛАТФОРМА ФУТУРА"	01103, Київська обл., місто Київ, вул. Михайла Бойчука, будинок 6, офіс 103	80,00	10
42740331	Частка в статутному капіталі ТОВ "ЛЬВІВ СІТІ ПРОПЕРТІЗ"	79008, Львівська обл., місто Львів, вул. Староєврейська, буд. 9. кв. 2	800,00	10
43272480	Частка в статутному капіталі ТОВ "СКАЙ ДІСТРИКТ"	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	5 000,00	10
42647217	Частка в статутному капіталі ТОВ "ФРІДОМ АВЕНЮ"	79007, Львівська обл., місто Львів, проспект Свободи, буд. 21	80,00	10
43082013	Частка в статутному капіталі ТОВ "НЬЮ ПОЙНТ ФУД"	79018, Львівська обл., місто Львів, вул. Головацького, будинок 23 "В"	800,00	10
34668570	Частка в статутному капіталі ТОВ "ПЛАЗА ЛЬВІВ"	79071, Львівська обл., місто Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200 А	40 000,00	10
Всього			104 063,10	

Вартість фінансових активів (часток в статутному капіталі товариств), які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку, переглядається згідно рішення виконавчого органу Фонду і у фінансовій звітності Фонду такі фінансові активи (частки в статутному капіталі товариств) обліковуються по вартості згідно прийнятого рішення виконавчим органом Компанії. Зміна справедливої вартості фінансових активів відображається Фондом в звітному році в бухгалтерському обліку після оприлюднення фінансових звітів товариств за попередній звітний рік.

6.4. Нематеріальні активи

Станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувались наступні нематеріальні активи:

тис. грн.

Групи нематеріальних активів	Залишок станом на 31.12.2019 р.		Надійшло за рік	Вибуло за рік		Нараховано амортизації за рік	Втрати від зменшення корисності за рік	Залишок станом на 31.12.2020 р.	
	первісна (переоцінена) вартість	Накопичена амортизація		первісна (переоцінена) вартість	накопичена амортизація			первісна (переоцінена) вартість	Накопичена амортизація
Права на комерційні позначення	-	-	2104	-	-	79	-	2104	79
Разом	-	-	2104	-	-	79	-	2104	79

Права на комерційні позначення, якими володіє Фонд являють собою Знак для товарів і послуг / торговельна марка (ТМ) – знак для товарів і послуг «Avalon Inc.» згідно свідоцтва на знак для товарів і послуг № 214985 від 10.08.2016 р., зареєстрований відповідно до заявки № m201503393 від 13.03.2015 р. строком чинності до 13.03.2025 р., що є власністю Фонду на підставі Договору від 20.10.2020 р. про передачу права власності на торговельну марку.

6.5. Запаси

Станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувались запаси.

тис. грн.

Найменування запасу	31.12.2019	31.12.2020
Квартира № 60, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	705	-
Квартира № 61, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	1 038	-
Квартира № 63, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	837	837
Квартира № 64, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	1 397	1 397
Квартира № 67, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	3 545	3 545
Разом	7 522	5 779

6.6. Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувалася дебіторська заборгованість.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2019	31.12.2020
Довгострокова дебіторська заборгованість	410 909	556 974
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	18
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	34 332	110 858
Очікуванні кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(2 226)	(6 678)
Разом	443 015	661 173

Довгострокова дебіторська заборгованість та інша поточна дебіторська заборгованість Фонду включає розрахунки за позиками та нарахованими відсотками.

Фонд може надавати позики за рахунок власних коштів юридичним особам за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить Фонду. Позика надається на основі запиту отриманого від юридичних осіб, учасником яких є Фонд.

Фонд використовує ринковий підхід до визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості за позиками з урахуванням проведення аналізу на знецінення. Дебіторська заборгованість Фонду за договорами позики обліковується за амортизованою вартістю.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

тис. грн.

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2019	31.12.2020	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч.: за дебіторською заборгованістю (позики)	2226	6 678	Створення / придбання фінансових інструментів протягом 2020 р., зміни в оцінці резерву очікуваних кредитних збитків

6.7. Грошові кошти

Станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020 р. на балансі Фонду відображено грошові кошти в національній валюті.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2019	31.12.2020
Грошові кошти	982	7 061

Станом на 31 грудня 2020 р. Фонд у своїй діяльності використовує два поточні рахунки:

- АТ "ОТП Банк": залишок коштів станом на 31.12.2020 р. – 176 933,74 грн.;

- АТ "Альтбанк": залишок коштів станом на 31.12.2020 р. – 6 883 936,24 грн. в т. ч. залишок коштів в національній валюті 6 817 069,07 грн., в іноземній валюті 66 867,17 грн., що еквівалентно 2 364,92 дол. США.

Протягом 2020 року Фонд використовував рахунки відкриті в іноземних валютах для виплати дивідендів. Каса у Фонді відсутня.

Кредитний рейтинг банківських установ, в яких зберігаються кошти Фонду, розкритий в розділі 7.5.1 Приміток.

6.8. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2019 року, 31 грудня 2020 року зареєстрований капітал складав 50 000 000,00 грн., станом на 31 грудня 2019 року, 31 грудня 2020 року сплачений капітал складав 6 045 507,00 грн.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2019	31.12.2020
Статутний капітал	50 000	50 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	445 495	571 736
Неоплачений капітал	-43 954	-43 954
Всього власний капітал	451 541	577 782

Станом на 31 грудня 2020 р. єдиним учасником Фонду є:

юридична особа-нерезидент “**STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд**” (12, Arch. Makariou III Zavos Kristelina Tower, office/flat 103, 4000 Mesa Geitonia, Limassol, Cyprus / 12, вул. Арх. Макарій III, Завос Крістеліна Тауер, офіс/квартира 103, 4000 Меса Гейтонія, Лімассол, Кіпр), який володіє 100 % розміщених акцій, а саме 6 045 507 штуками на суму по номіналу 6 045 507,00 грн. (Шість мільйонів сорок п’ять тисяч п’ятсот сім грн.).

Протягом 2020 року Фонд виплатив дивіденди згідно Рішення учасника № 26 від 06.11.2020 р. в сумі 103 471 500,00 грн. Податок на прибуток іноземних юридичних осіб – 5 445 868,43 грн.

6.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувалися поточні зобов’язання.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2019	31.12.2020
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	95 853
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	1 052
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	-	1 345
Кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	192	110
Інші поточні зобов’язання	10	-
Всього кредиторська заборгованість	202	98 360

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Судові ризики

Проти Фонду не подавались судові позови.

7.2. Оподаткування

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

7.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Фонду, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду розрахований в сумі 6 678 315,53 грн.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду:

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України "Про запобігання корупції", та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику
А		Учасники - фізичні особи	немає	немає	-	немає
		-	-	-	-	-
Б		Учасники - юридичні особи				
	1	STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд	375115	12, Arch. Makariou III Zavos Kristelina Tower, office/flat 103, 4000 Mesa Geitonia, Limassol, Cyprus / 12, вул. Арх. Макарій III, Завос Крістеліна Тауер, офіс/квартира 103, 4000 Меса Гейтонія, Лімассол, Кіпр	100,00	немає

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України “Про запобігання корупції”, та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику
В		Голова наглядової ради				
	2	Кунців Олена Михайлівна	3376302928	Паспорт серії ВР №627737, виданий Мукачівським МВ ГУДМС України в Закарпатській області, 12.07.2016 року	-	-
		Усього:			100,00	

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники – юридичної особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд Код за реєстрацією 375115	40952862	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”	79026, м. Львів, вул. Стрийська, буд. 33	100,00

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника Фонду, %
1	STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд Код за реєстрацією 375115	374569	LIFERSANA HOLDING LTD / Ліферсана Холдинг Лтд	12, Arch. Makariou III Zavos Kristelina Tower, office/flat 103, 4000 Mesa Geitonia, Limassol, Cyprus / 12, вул. Арх. Макарій III, Завос Крістеліна Тауер, офіс/квартира 103, 4000 Меса Гейтонія, Лімассол, Кіпр	100,00

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного Фонду:

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	Кунців Олена Михайлівна (Голова Наглядової ради)	40952862	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"	79026, м. Львів, вул. Стрийська, буд. 33	0
2	Прійма Артур Володимирович (Член Наглядової ради)	40952862	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"	79026, м. Львів, вул. Стрийська, буд. 33	0
3	Карапінка Віра Ярославівна (Секретар Наглядової ради)	42091582	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"	79026, м. Львів, вул. Стрийська, буд. 33	0

Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають

7.5. Умовні та контрактні зобов'язання

Операційне середовище

Незважаючи на те, що економіка України визнана ринковою, вона продовжує демонструвати деякі особливості, притаманні перехідній економіці. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції та наявністю валютного контролю, що не дозволяє національній валюті бути ліквідним засобом платежу за межами України. Стабільність економіки України в значній мірі залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної та правової систем, а також економіки в цілому. Внаслідок цього діяльності в Україні властиві ризики, яких не існує в умовах більш розвинених ринків.

Українська економіка схильна до впливу ринкового спаду і зниження темпів розвитку світової економіки. Світова фінансова криза призвела до зниження валового внутрішнього продукту, нестабільності на ринках капіталу, істотного погіршення ліквідності в банківському секторі та посилення умов кредитування всередині України. Незважаючи на стабілізаційні заходи, що вживаються Урядом України з метою підтримки банківського сектора і забезпечення ліквідності українських банків і компаній, існує невизначеність щодо можливості доступу до джерел капіталу, а також вартості капіталу для Фонду та її контрагентів, що може вплинути на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

Керівництво вважає, що воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стійкості бізнесу Фонду в нинішніх умовах. Однак, несподівані погіршення в економіці можуть негативно впливати на результати діяльності Фонду і фінансове

становище. Ефект такого потенційно негативного впливу не може бути достовірно оцінений.

7.6. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Фонду і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

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

7.6.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2020р. кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Зокрема, при визначенні рівня кредитного ризику фінансових активів, у вигляді грошових коштів, що знаходяться на поточному рахунку в АТ “ОТП Банк” (МФО 300528), в розмірі 177 тис. грн. та АТ “Альтбанк” (МФО 320940), в розмірі 6 884 тис. грн. та оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, враховувався кредитний рейтинг банківської установи, підтверджений Рейтинговим агентством “Кредит-Рейтинг” 19.11.2020р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15005/>) та 20.11.2020р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15003/>). Вищезазначені рейтинги відповідають інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою. Позичальник з рейтингом uaAA та uaAAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року. Рейтингове агентство “Кредит-Рейтинг” внесене в Державний реєстр уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів керівництво Фонду враховує вимоги Рішення НКЦПФР № 1597 від 01.01.2015 р. “Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками”. Згідно з вище зазначеним Положенням, грошові кошти, що знаходяться на поточному рахунку станом на 31.12.2020 р., віднесені до першої групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків, дебіторська заборгованість станом на 31.12.2020 р. віднесена до третьої групи зі ступенем кредитного ризику 50 відсотків.

Станом на 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковуються позики інформації по яких наведені у розділі 6.6 Приміток. За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи, затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, керівництво прийшло висновку про необхідність розрахунку очікуваного кредитного збитку у сумі 6 678 315,53 грн.

За період з 01.01.2019 р. по 31.12.2020 р. змін справедливої вартості фінансового активу, а саме справедливої вартості грошових коштів на поточному рахунку, не відбувалось.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Фонд відносить: встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи; диверсифікацію структури активів установи; аналіз платоспроможності контрагентів; здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Також у Компанії, що управляє Фондом, для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

7.6.2. Ринковий ризик

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

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

Фонду притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Фонду не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику, а саме в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішньої державної позики).

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

Фонд проводить певні операції в іноземних валютах. Фонд не використовує похідних фінансових інструментів для управління своїм валютним ризиком.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Фонд контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів.

Частка активів номінованих в іноземній валюті у портфелі Фонду станом на 31.12.2020 р. склала 0,01%.

Балансова вартість валютних монетарних активів Фонду станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020р. представлена таким чином:

Найменування	31.12.2019	
	Гривні	Долари США
		1 долар США = 23,6862
Фінансові активи		
Грошові кошти	56 015,97	2 364,92
Всього фінансові активи	56 015,97	2 364,92
Чиста валютна позиція	56 015,97	2 364,92
Найменування	31.12.2020	
	Гривні	Долари США
		1 долар США = 28,2746
Фінансові активи		
Грошові кошти	66 867,17	2 364,92
Всього фінансові активи	66 867,17	2 364,92
Чиста валютна позиція	66 867,17	2 364,92

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Фонду усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів. Фонд не несе значний відсотковий ризик, оскільки активи не розміщені в боргових цінних паперах.

7.6.3. Ризик ліквідності

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

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

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

тис. грн.

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Розрахунки з учасниками	-	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	192	-	-	-	-	192
Інші поточні зобов'язання	-	-	10	-	-	10
Всього	192	-	10	-	-	202

Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Розрахунки з учасниками	-	-	95 853	-	-	95 853
Кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги			1 052			1 052
Кредиторська заборгованість за отриманими авансами			1 345			1 345
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	110	-	-	-	-	110
Інші поточні зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Всього	110	-	98 250	-	-	98 360

7.7. Управління капіталом

Компанія розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. 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 завдяки встановленню цін на активи Фонду, що відповідають рівню ризику.
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

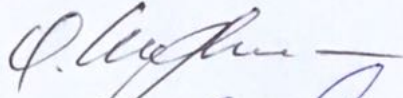
Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Компанія здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Компанія вважає, що загальна сума капіталу Фонду, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату звітності – 577 782 тис. грн.: зареєстрований капітал – 50 000 тис. грн.; нерозподілений прибуток – 571 736 тис. грн.; неоплачений капітал – -43 954 тис. грн. Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду щорічно, аналізує його вартість та притаманні його складовим ризики.

7.8. Події після Балансу

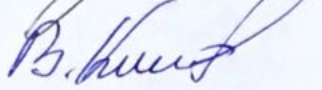
На думку керівництва Компанії, у Фонду відсутні події після дати балансу, які б мали суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду (відповідно до МСБО 10 “Події після звітного періоду”).

Керівник



Кирилюк О.Р.

Головний бухгалтер



Качерай В.П.

8/12

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«КАМЕТ»

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ

Звіт про управління представлений компанією, яка здійснює управління активами Фонду та фінансова звітність за рік, що закінчився 31.12.2020р.

Дата складання – 28 січня 2021р.

I. ОРГАНІЗАЦІЙНА СТРУКТУРА ТА ОПИС ДІЯЛЬНОСТІ ПІДПРИЄМСТВА

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» (далі по тексту - «Фонд») є інститутом спільного інвестування та фінансовою установою, яка надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, яке створено у формі акціонерного товариства відповідно до Рішення № 1 засновника Товариства від 31 липня 2016 року строком на 50 (п'ятдесят) років для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування. Провадження діяльності зі спільного інвестування здійснюється Фондом з дати включення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, і в межах строку діяльності на який було створено Фонд.

Фонд провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про інститути спільного інвестування», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» та чинного законодавства України, нормативно-правових актів, що регулюють діяльність інститутів спільного інвестування (надалі – ІСІ), Статуту, Регламенту та внутрішніх документів Фонду. Законодавство про акціонерні товариства не застосовується до регулювання діяльності Фонду.

Фонд є інститутом спільного інвестування закритого типу без зобов'язань щодо викупу емітованих ним акцій до моменту його припинення. Фонд є інститутом спільного інвестування недиверсифікованого виду, є строковим і таким яке створено на строк 50 (п'ятдесят) років з дати внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Фонд створений як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд, цілями діяльності якого є отримання прибутку від проведення діяльності щодо спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду. Діяльність із спільного інвестування здійснюється після внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування та отримання свідоцтва про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Предметом діяльності Фонду є діяльність зі спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників фонду і за рахунок Фонду шляхом емісії простих іменних Акцій.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є:

- фінансова та страхова діяльність;
- будівництво;
- сільськогосподарська діяльність;
- переробна промисловість;
- операції з нерухомим майном.

Інвестування може здійснюватися шляхом придбання цінних паперів, похідних (деривативів), корпоративних прав підприємств, що здійснюють діяльність у вищезазначених напрямках, придбання та/або створення нерухомого майна, майнових прав на об'єкти інтелектуальної власності. Інвестування може здійснюватися в інші активи дозволені чинним законодавством України.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду

Станом на 31.12.2020р. активами фонду управляє ТОВ «КУА «АВАЛОН ГРУП» на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду №КІФ-02/18 від 03.12.2018р.

Станом на 31.12.2020р. Фонд здійснює свою діяльність на підставі Свідоцтва про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до державного реєстру інститутів спільного інвестування №00458 від 28.11.2016р., Реєстраційний код за ЄДРІСІ-13300458;

Фонд внесений в державний реєстр фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів, реєстраційний №2372, дата включення в реєстр – 29.11.2016р.

Органами управління Фонду є:
Загальні збори учасників;
Наглядова рада.

Станом на 31 грудня 2020 р. єдиним учасником Фонду є: юридична особа-нерезидент “**STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд**” (12, Arch. Makariou III Zavos Kristelina Tower, office/flat 103, 4000 Mesa Geitonia, Limassol, Cyprus / 12, вул. Арх. Макарій III, Завос Крістеліна Тауер, офіс/квартира 103, 4000 Меса Гейтонія, Лімассол, Кіпр), який володіє 100 % розміщених акцій, а саме 6 045 507 штукami на суму по номіналу 6 045 507,00 грн. (Шість мільйонів сорок п'ять тисяч п'ятсот сім грн.).

Відповідно до статті 2 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд є середнім підприємством, а відповідно не розкриває нефінансову інформацію в цьому звіті.

II. РЕЗУЛЬТАТИ ДІЯЛЬНОСТІ

За результатами діяльності за 2020 рік Фондом отримано чистий прибуток в розмірі 331 184 тис.грн, що на 113 356 тис.грн менше, ніж за підсумками 2019 року.

Доходи Фонду в 2020 році склали 342 658 тис.грн, які складаються з інших операційних доходів (7 640 тис.грн.), інших фінансових доходів (94 667 тис.грн.) та інших доходів (240 351 тис.грн.).

Витрати Фонду в 2020 році склали 11 474 тис. грн, які складаються з адміністративних витрат (2 268 тис.грн), інших операційних витрат (6279 тис.грн.) та інших витрат (2 927 тис.грн.).

Основними доходами Фонду в 2020 році були доходи від реалізації фінансових інвестицій (240 120 тис.грн.), від реалізації квартир (7 608 тис.грн.) та одержані відсотки за виданими позиками (94 667 тис.грн.).

Основними витратами Фонду в 2020 році були адміністративні витрати на утримання фонду (2 268 тис.грн.), собівартість реалізованих квартир (1 743 тис.грн.), формування резерву очікуваних кредитних збитків за дебіторською заборгованістю (4 452 тис.грн.) та собівартість реалізованих фінансових інвестицій (2 674 тис.грн.).

В 2020 році Фондом було прийнято Рішення учасника №26 від 06.11.2020р. про виплату дивідендів в сумі 204 943 тис.грн. протягом шести місяців з дати прийняття рішення.

Протягом 2020 року Фонд виплатив дивіденди згідно Рішення учасника № 26 від 06.11.2020 р. в сумі 103 471 500,00 грн. Податок на прибуток іноземних юридичних осіб – 5 445 868,43 грн.

Попри те, що в 2020 році Фонд зменшив свій рівень доходів та прибутку на 26%, що пояснюється впливом Covid-19 на діяльність Фонду, Фондом здійснено заходи, щодо мінімізації впливу COVID-19 на його діяльність та показано готовність продовжувати діяльність в умовах невизначеності, спричиненій COVID-19.

В 2020 році Фонд демонструє зростання процентних доходів за виданими позиками та скорочення доходів від реалізації фінансових інвестицій.

III. ЧИСТІ АКТИВИ ФОНДУ, ЛІКВІДНІСТЬ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31.12.2020р. чисті активи Фонду становили 577 782 тис.грн, а станом на 31.12.2019р. - 451 540 тис.грн. Чистий приріст чистих активів за 2020 рік становить 28%, що показує правильну стратегію інвестування Фондом в 2020 році.

Загальні активи Фонду станом на 31.12.2020р. складають 676 142 тис.грн.

Склад та структуру активів Фонду станом на 31.12.2020р. наведено на Рис.1

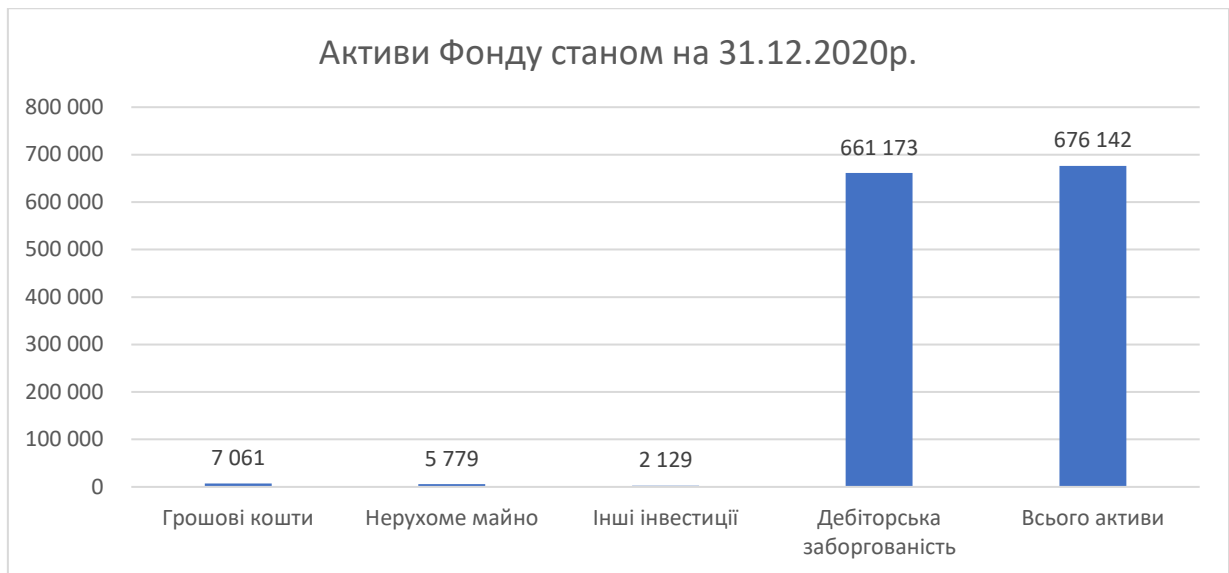


Рис. 1. Активи Фонду станом на 31.12.2020р. (тис.грн.)

Ліквідність Фонду – це спроможність Фонду забезпечувати своєчасність, повноту та безперервність виконання усіх своїх грошових зобов’язань.

Станом на 31.12.2020р. Фондом розраховано наступні показники ліквідності:

№ п/п	Показник ліквідності	Методика розрахунку	Розрахунок	Нормативне значення	Фактичне значення
1	Коефіцієнт загальної ліквідності (Коефіцієнт покриття);	Кзл= Оборотні активи/ Поточні зобов’язання;	122608/98360	від 1,1 до 2,5.	1,25
2	Коефіцієнт поточної ліквідності (Коефіцієнт швидкої ліквідності);	Сума оборотних активів - Сума запасів) / Поточні зобов’язання	(122608-5779)/98360	0,5-1 і вище	1,19
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності;	Поточні фінансові інвестиції та кошти/Поточні зобов’язання	7061/98360	від 0,1 до 0,2	0,07

Як видно з результатів розрахунків, показники ліквідності Фонду, за винятком показника абсолютної ліквідності є в межах нормативних значень. Дещо знижений коефіцієнт абсолютної ліквідності пов’язаний із виплатою Фондом дивідендів. Фондом здійснюються запобіжні заходи щодо покращення показника абсолютної ліквідності і виконання взятих на себе зобов’язань.

Станом на 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувалися поточні зобов’язання.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2020
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	95 853
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1 052
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1 345
Кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	110
Всього кредиторська заборгованість	98 360

Довгострокові зобов'язання у Фонді відсутні. Фонд проводить комплекс заходів щодо управління кредиторською заборгованістю, які дають можливість вчасно та в повному обсязі виконати взяті на себе зобов'язання.

IV. РИЗИКИ

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Фонду і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

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

Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2020р. кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Зокрема, при визначенні рівня кредитного ризику фінансових активів, у вигляді грошових коштів, що знаходяться на поточному рахунку в АТ “ОТП Банк” (МФО 300528), в розмірі 177 тис. грн. та АТ “Альтбанк” (МФО 320940), в розмірі 6 884 тис. грн. та оцінюються за

справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, враховувався кредитний рейтинг банківської установи, підтверджений Рейтинговим агентством “Кредит-Рейтинг” 19.11.2020р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15005/>) та 20.11.2020р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15003/>). Вищезазначені рейтинги відповідають інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою. Позичальник з рейтингом uaAA та uaAAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року. Рейтингове агентство “Кредит-Рейтинг” внесене в Державний реєстр уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів керівництво Фонду враховує вимоги Рішення НКЦПФР № 1597 від 01.01.2015 р. “Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками”. Згідно з вище зазначеним Положенням, грошові кошти, що знаходяться на поточному рахунку станом на 31.12.2020 р., віднесені до першої групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків, дебіторська заборгованість станом на 31.12.2020 р. віднесена до третьої групи зі ступенем кредитного ризику 50 відсотків.

Станом на 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковуються позики, загальною номінальною вартістю 614 370 тис.грн. За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи, затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, керівництво прийшло висновку про необхідність розрахунку очікуваного кредитного збитку у сумі 6 678 315,53 грн.

За період з 01.01.2019 р. по 31.12.2020 р. змін справедливої вартості фінансового активу, а саме справедливої вартості грошових коштів на поточному рахунку, не відбувалось.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Фонд відносить: встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи; диверсифікацію структури активів установи; аналіз платоспроможності контрагентів; здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Також у Компанії, що управляє Фондом, для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового

інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Фонду притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Фонду не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику, а саме в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішньої державної позики).

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Фонд проводить певні операції в іноземних валютах. Фонд не використовує похідних фінансових інструментів для управління для управління своїм валютним ризиком.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Фонд контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів.

Частка активів номінованих в іноземній валюті у портфелі Фонду станом на 31.12.2020 р. склала 0,01%.

Балансова вартість валютних монетарних активів Фонду станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020р. представлена таким чином:

Найменування	31.12.2019	
	Гривні	Долари США
		1 долар США = 23,6862
Фінансові активи		
Грошові кошти	56 015,97	2 364,92
Всього фінансові активи	56 015,97	2 364,92
Чиста валютна позиція	56 015,97	2 364,92
Найменування	31.12.2020	
	Гривні	Долари США
		1 долар США = 28,2746
Фінансові активи		
Грошові кошти	66 867,17	2 364,92
Всього фінансові активи	66 867,17	2 364,92
Чиста валютна позиція	66 867,17	2 364,92

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Фонду усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів. Фонд не несе значний відсотковий ризик, оскільки активи не розміщені в боргових цінних паперах.

Ризик ліквідності

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

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

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

тис. грн.

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Розрахунки з учасниками	-	-	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	192	-	-	-	-	192
Інші поточні зобов'язання	-	-	10	-	-	10
Всього	192	-	10	-	-	202
Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Розрахунки з учасниками	-	-	95 853	-	-	95 853
Кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги			1 052			1 052
Кредиторська заборгованість за отриманими авансами			1 345			1 345
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	110	-	-	-	-	110
Інші поточні зобов'язання	-	-	-	-	-	-
Всього	110	-	98 250	-	-	98 360

V. ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Станом на 31.12.2019 р., 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2019	31.12.2020
Довгострокові фінансові інвестиції	224	104

В 2020 році Фондом було придбано 100% частки в статутному капіталі ТОВ "ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ" (код ЄДРПОУ: 35664294) згідно з Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі від 19.11.2020 р., вартістю 1 тис. грн.

Керівництво Фонду вважає, що фінансові інвестиції, які були придбані у 2020 році обліковуються за справедливою вартістю, їх переоцінка не здійснювалася.

Фондом здійснено переоцінку вартості часток в статутному капіталі Товариств станом на 31.12.2020 р. Результат переоцінки відображено в таблиці:

тис. грн.

Найменування показника	Балансова вартість станом на 31.12.2020р., грн.	Вартість Дооцінки Уцінки	Справедлива вартість станом на 31.12.2020р., грн.
Довгострокові фінансові інвестиції	125 766	+50 -21 753	104 063

Станом на 31.12.2020 р. фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю, а саме:

Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
35775575	Частка в статутному капіталі ТОВ “ДЕВЕЛОПМЕНТ ІНВЕСТ ГРУП”	79018, Львівська обл., місто Львів, вул. Головацького, будинок 23 “В”	4 160,00	10
43362411	Частка в статутному капіталі ТОВ “А-ПАРК ОПЕРЕЙТИНГ”	79040 Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, будинок 191 “Б”	10 000,00	10
42634572	Частка в статутному капіталі ТОВ “АПАРТ ГРЮНЕР”	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	2 227,20	10
19330208	Частка в статутному капіталі ТОВ “АРАКС ХОЛДИНГ”	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	8 868,22	10
35664294	Частка в статутному капіталі ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ»	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	1000,00	100
41702604	Частка в статутному капіталі ТОВ “ДЖАМБО МАРКЕТ”	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	1 050,00	10
36152703	Частка в статутному капіталі ТОВ “ЛІНКОР ГРУП”	79058, Львівська обл., місто Львів, проспект Чорновола, будинок 2Б	4 800,00	10
42636098	Частка в статутному капіталі ТОВ “ПАСАЖ ГРЮНЕР”	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	2 227,20	10
42765932	Частка в статутному капіталі ТОВ “АЕРОПОРТ ПАРК”	79040, Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, буд. 191 “Б”	8 000,00	10
41409185	Частка в статутному капіталі ТОВ “Справжній ресторан”	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Вороного М., буд. 3	2 081,60	10
41806637	Частка в статутному капіталі ТОВ “Чародійка Холдинг”	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Франка, буд. 23 “а”	12 888,88	10
42819893	Частка в статутному капіталі ТОВ “КОВОРКІНГ ПЛАТФОРМА ФУТУРА”	01103, Київська обл., місто Київ, вул. Михайла Бойчука, будинок 6, офіс 103	80,00	10
42740331	Частка в статутному капіталі ТОВ “ЛЬВІВ СІТІ ПРОПЕРТІЗ”	79008, Львівська обл., місто Львів, вул. Староєврейська, буд. 9. кв. 2	800,00	10
43272480	Частка в статутному капіталі ТОВ “СКАЙ ДІСТРИКТ”	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	5 000,00	10
42647217	Частка в статутному капіталі ТОВ “ФРІДОМ АВЕНЮ”	79007, Львівська обл., місто Львів, проспект Свободи, буд. 21	80,00	10
43082013	Частка в статутному капіталі ТОВ “НЬЮ ПОЙНТ ФУД”	79018, Львівська обл., місто Львів, вул. Головацького, будинок 23 “В”	800,00	10

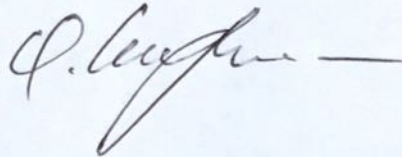
34668570	Частка в статутному капіталі ТОВ "ПЛАЗА ЛЬВІВ"	79071, Львівська обл., місто Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200 А	40 000,00	10
Всього			104 063,10	

Вартість фінансових активів (часток в статутному капіталі товариств), які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку, переглядається згідно рішення виконавчого органу Фонду і у фінансовій звітності Фонду такі фінансові активи (частки в статутному капіталі товариств) обліковуються по вартості згідно прийнятого рішення виконавчим органом Компанії. Зміна справедливої вартості фінансових активів відображається Фондом в звітному році в бухгалтерському обліку після оприлюднення фінансових звітів товариств за попередній звітний рік.

VI. ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

Фінансова звітність фонду за рік, який завершився 31.12.2020р. розміщена на сайті за адресою:
<http://avalon-group.com.ua/funds-in-management/test/f%D1%96nansova-zv%D1%96tn%D1%96st>

Директор ТОВ «КУА «АВАЛОН ГРУП»



Кирилюк О.Р.

Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою

архушів
Директор

ТОВ "Аудиторська фірма

"Капітал"

Чурикін О.І.

