

Аудиторська фірма УкрЗахідАудит

Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності
№ 0541 від 26.01.2001 р. № 158 (дійсне до 24.09.2020 р.)

адреса: 79011, м. Львів, вул. І. Рутковича, 7, офіс 11а тел (+032) 225-68-70, тел / факс (+032) 225-68-80

e-mail: UkrZahidAudit@mail.lviv.ua; офіційний сайт: www.uz-audit.com.ua

- н / рахунок 26007011071804 у ПАТ „КРЕДОБАНК”, МФО 325365
ЄДРПОУ 20833340, КОАТУУ 4610136300, КОПФГ 240

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

щодо річної 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”

станом на 31 грудня 2018 року

Адресати аудиторського висновку:

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку,
Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН
ГРУП”.

I. Звіт з аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» (надалі – ФОНД), що складається зі звіту
про фінансовий стан ФОНДУ станом на 31 грудня 2018 р., і звіту про сукупний
дохід за 2018 рік, звіту про зміни у власному капіталі за 2018 рік, звіту про рух
грошових коштів за 2018 рік та приміток до фінансової звітності ФОНДУ,
включаючи стислий виклад значущих облікових політик ФОНДУ.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного у розділі «Основа
для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається
відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ФОНДУ станом
на 31 грудня 2018 р. та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що
закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової
звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

При складанні фінансової звітності станом на 31 грудня 2018 р. аудитори не спостерігали за інвентаризацією активів та зобов'язань. Беручи до уваги характер ведення господарської діяльності ФОНДУ, а також внаслідок згаданого обмеження обсягу аудиту, ми не мали змоги переконатися в достовірності даних про кількість активів і зобов'язань станом на зазначену дату, проте ми виконали альтернативні процедури для отримання достатніх та відповідних аудиторських доказів щодо підтвердження обґрунтування їх наявності.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, що прийняті в якості національних згідно з рішенням Аудиторської палати України від 08.06.2018 р. № 361, зокрема Міжнародних стандартів аудиту (МСА) 700 (переглянутий) “Формування думки та складання звіту щодо фінансової звітності”, 705 (переглянутий) “Модифікації думки у звіті незалежного аудитора”, 706 (переглянутий) “Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора”, а також Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) “Про затвердження Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами” від 11.06.2013 р. № 991. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми 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 фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Інша інформація

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. Система бухгалтерського обліку ФОНДУ є адекватною. У ФОНДІ застосовуються процедури внутрішнього контролю (аудиту). Система

управління ризиками ФОНДУ є прийнятною.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності ФОНДУ в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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

Управлінський персонал ФОНДУ 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 ФОНДУ 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 у ФОНДІ, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування ФОНДУ.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність ФОНДУ 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, коли 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 ФОНДУ.

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 ФОНДУ 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 ФОНДУ, 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 ФОНДУ та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом ФОНДУ 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 нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності ФОНДУ 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 ФОНД припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності ФОНДУ 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 у ФОНДІ, 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.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями у ФОНДІ, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних вимог

Основні відомості про інвестиційний фонд:

Повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ».

Код за ЄДРПОУ: 40952862.

Види діяльності за КВЕД: трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (КВЕД – 64.30); надання інших фінансових послуг крім страхування та пенсійного забезпечення (КВЕД – 64.99).

Тип, вид та клас ФОНДУ: закритий тип, недиверсифікований вид.

Дата та номер свідоцтва про внесення ФОНДУ до ЄДРІСІ: 28.11.2016 року, № 00458.

Реєстраційний код ФОНДУ за ЄДРІСІ: 13300458.

Строк діяльності ФОНДУ: 30 років.

Місцезнаходження: 79026, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, буд. 33.

Основні відомості про компанію з управління активами:

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН

ГРУП» (надалі – КОМПАНІЯ).

Код за ЄДРПОУ: 42091582.

Види діяльності за КВЕД: управління фондами (КВЕД – 66.30).

Місцезнаходження: 79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33.

1. Висловлення думки щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам

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 № 3 від 02.10.2017 р.).

2. Висловлення думки щодо формування та сплати статутного капіталу у встановлені законодавством терміни

Станом на 31.12.2018 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 р. № 5080-VI щодо мінімального розміру статутного капіталу корпоративного фонду (1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ (28.11.2016 р. – 1 812 500 грн.)).

3. Висловлення думки щодо розкриття інформації про активи, зобов’язання та чистий прибуток (збиток)

3.1. Оцінка та визнання фінансових інвестицій на дату Балансу здійснені ФОНДОМ відповідно до вимог МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”. На дату балансу у складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються інші фінансові інвестиції (частки в статутному капіталі інших підприємств) на загальну суму 198 тис. грн., що на 193 тис. грн. більше, ніж у 2017 році.

У ФОНДІ згідно положень облікової політики та прийнятої бізнес-моделі

фінансові інвестиції обліковуються по справедливій вартості. Оцінка справедливої вартості здійснена згідно положень облікової політики.

3.2. Оцінка та визнання запасів (товарів) на дату Балансу здійснені ФОНДОМ у відповідності з вимогами МСБО 2 “Запаси”. На дату Балансу у складі запасів обліковуються квартири на загальну суму 7 522 тис. грн. У 2017 р. запаси (товари) у ФОНДІ були відсутні.

3.3. Оцінка та визнання дебіторської заборгованості у ФОНДІ здійснюється відповідно до вимог МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”, з урахуванням особливостей оцінки та розкриття інформації щодо дебіторської заборгованості встановлених іншими МСБО (МСФЗ).

У складі дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги обліковується заборгованість (АЙЕСЕМ САЙПРУС ЛТД) у сумі 133 тис. грн., що на 108 856 тис. грн. менше, ніж у 2017 році у тому числі.

У складі іншої поточної дебіторської заборгованості обліковується заборгованість на суму 540 346 тис. грн., що на 526 564 тис. грн. більше, ніж у 2017 році, у тому числі:

- за наданою позикою на суму 530 415 тис. грн.;
- за нарахованими відсотками за наданою позикою на суму 9 931 тис. грн.

Заборгованість за наданими позиками ФОНДОМ обліковується за справедливою вартістю. Оцінка справедливої вартості здійснена згідно положень облікової політики. ФОНДОМ був нарахований резерв знецінення по дебіторській заборгованості по позиках у сумі 2 676 тис. грн.

3.4. Гроші та їх еквіваленти, відображені у складі оборотних активів ФОНДУ, на звітну дату склали 15 085 тис. грн., що на 6 517 тис. грн. більше, ніж у 2017 р., у тому числі на поточних рахунках в: АТ “ОТП БАНК” – 28 тис. грн., АТ “Альтбанк” – 35 тис. грн., ПАТ КБ “ПРИВАТБАНК” – 22 тис. грн. та на депозитному рахунку в АТ “Альтбанк” – 15 000 тис. грн.

3.5. 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 розміщено на сумарну номінальну вартість 6 045 507 грн. Неоплачений капітал ФОНДУ становить 43 954 493 грн.

3.6. Нерозподілений прибуток ФОНДУ станом на 31.12.2018 р. становить

557 142 тис. грн., що узгоджується із залишками нерозподіленого прибутку на початок звітного року (125 298 тис. грн.) та сумою чистого прибутку у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) за 2018 р. (556 986 тис. грн.), який визначений згідно з вимогами МСБО 1 “Подання фінансової звітності”, з якої було виплачено дивіденди на суму 125 142 тис. грн.

3.7. Поточні зобов’язання і забезпечення (розділ III пасиву балансу) ФОНДУ складають 96 тис. грн., що становить 0,02 % від загальної суми пасивів.

До складу поточних зобов’язань ФОНДУ віднесено:

- поточну кредиторську заборгованість за розрахунками з учасниками (за нарахованими дивідендами Стернада Холдинг ЛТД (STERNADA HOLDING LTD)) на суму 18 тис. грн. У 2017 році поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками була відсутньою;

- інші поточні зобов’язання на суму 78 тис. грн., у тому числі: зобов’язання за договорами купівлі-продажу цінних паперів – 5 тис. грн. та зобов’язання з іншими кредиторами в іноземній валюті – 73 тис. грн. У 2017 році інші поточні зобов’язання були відсутніми.

3.8. Доходи ФОНДУ, відображені у Звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) за 2018 р., визначаються відповідно до вимог МСБО (МСФЗ).

Оцінка та критерії визнання витрат ФОНДУ протягом 2018 р. відповідають вимогам МСБО (МСФЗ).

Відображені у Звіті про фінансові результати доходи, витрати та балансовий прибуток (збиток) ФОНДУ відповідають даним аналітичного та синтетичного обліку.

3.9. Порядок визначення вартості чистих активів ФОНДУ відповідає вимогам ст. 49 Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 р. № 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 р. за № 1444/23976 (із змінами).

3.10. Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, складає 563 284 тис. грн., у т.ч.:

- довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) – 198 тис. грн. (0,04 %);

- запаси (товари) – 7 522 тис. грн. (1,33 %);

- дебіторська заборгованість (дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги) – 133 тис. грн. (0,02 %);

- інша поточна дебіторська заборгованість – 540 346 тис. грн. (95,93 %);

- гроші та їх еквіваленти – 15 085 тис. грн. (2,68 %).

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, відповідає вимогам ст. 48 Закону України “Про інститути спільного інвестування” від 05.07.2012 р. № 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 р. за № 1689/24221 (із змінами).

3.11. Сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ФОНДУ, 3 101 272,33 грн., не перевищує 5 % середньорічної вартості чистих активів ФОНДУ (13 401 695,28 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.

3.12. Обсяг і розмір активів ФОНДУ у сумі 563 283 134,95 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).

3.13. Для проведення внутрішнього аудиту (контролю) ФОНДУ у КОМПАНІЇ запроваджена посада внутрішнього аудитора, який представляє службу внутрішнього аудиту (контролю) КОМПАНІЇ та призначається Загальними зборами учасників КОМПАНІЇ. Цілі служби внутрішнього аудиту (контролю), основні завдання та функції служби внутрішнього аудиту (контролю), принципи діяльності, права та обов’язки, обсяги та напрями роботи, порядок проведення внутрішнього аудиту (контролю) та оформлення результатів перевірки, координація діяльності з іншими службами, взаємовідносини із зовнішніми аудиторами, відповідальність та підзвітність служби внутрішнього аудиту (контролю) регулюється 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.).

3.14. Управління ФОНДОМ здійснюють такі її органи: загальні збори та наглядова рада. Стан управління ФОНДОМ відповідає ст. 15 Розділу 2 “Корпоративний фонд” Закону України “Про інститути спільного інвестування”

від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

4. Допоміжна інформація

4.1. У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ФОНДУ нами встановлено наступні пов'язані особи ФОНДУ:

4.1.1. Інформація про учасників та голову наглядової ради ФОНДУ:

Група	Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) ФОНДУ чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) ФОНДУ	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %
А	Учасники – фізичні особи	немає	немає	-
Б	Учасники – юридичні особи	-	-	-
І	STERNADA HOLDING LTD Стернада Холдинг Лтд	375115	115, Arch. Makariou III Avenue PROTEAS HOUSE, 5th floor, 3026, Limassol, Cyprus 115, Арх. Макарій III, Протеас Хаус, 5-й поверх, 3026, Лімассол, Кіпр	100
В	Голова наглядової ради			
І	Палієнко Дмитро Петрович	3027115299	Серія: АК. Номер: 505678 Видано: 16.04.1999 р. Бабушкінським РВ ДМУ УМВС України в Дніпропетровській області	-
	Усього:			100

4.1.2. Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради ФОНДУ:

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Фонду та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер ОКПП	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному фонді (капіталі), %	Посада в пов'язаній особі
Палієнко Дмитро Петрович	3027115299	40952862	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Голова наглядової ради
		40393316	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АДАМАНТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	50	Голова наглядової ради

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Фонду та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер ОКПП	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному фонді (капіталі), %	Посада в пов'язаній особі
		41535924	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АКОРД»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	100	Голова наглядової ради
		40844645	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АВАЛОН ІНВЕСТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Голова наглядової ради
Добровольська Наталія Миколаївна	2980601585	40952862	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради
		40393316	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АДАМАНТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради
		41535924	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АКОРД»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради
		40844645	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АВАЛОН ІНВЕСТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Фонду та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер ОКПП	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному фонді (капіталі), %	Посада в пов'язаній особі
Кунців Олена Михайлівна	3376302928	40393316	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Член наглядової ради

4.2. У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ФОНДУ нами не встановлено події після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан ФОНДУ.

4.3. Відповідно до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності» аудиторський ризик суттєвого викривлення фінансової звітності, розрахований у робочих документах аудитора, ідентифікований та оцінений як низький та складається з: властивого ризику (низький рівень), ризику контролю (низький рівень) та ризику невиявлення (низький рівень).

5. Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів: *Господарське товариство з обмеженою відповідальністю аудиторська фірма «УкрЗахідАудит»*.

Код за ЄДРПОУ: 20833340.

Номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ: *Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 0541 від 26.01.2001р., термін дії – до 24.09.2020 р.*

Номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системи контролю якості, виданого АПУ: *Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 0600, відповідно до рішення АПУ від 26.05.2016 р. № 325/5.*

Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі сертифіката аудитора, виданого АПУ:

Тивончук Олексій Іванович, сертифікат серії А № 000847, виданий 29.02.1996 р.

Корягін Максим Вікторович, сертифікат серії А № 003405, виданий 25.06.1998 р.

Місцезнаходження: 79021, м. Львів, вул. Кульпарківська, б. 172, кв. 52.

Фактичне місцезнаходження: 79011, м. Львів, вул. Рутковича, 7, офіс 11а.

5. Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудиторська перевірка проведена Аудиторською фірмою «УкрЗахідАудит» згідно з договором № 57 від 06 листопада 2017 р.

Аудит було розпочато 27 грудня 2018 р. та закінчено 13 січня 2019 р., про що складений акт приймання-здачі виконаних робіт.

Фінансові звіти ФОНДУ наведені у додатках.

Аудиторський висновок віддруковано у трьох примірниках, з яких два передано ФОНДУ, а другий залишається Аудиторській фірмі.

Аудитор (сертифікат серії А № 000847)



О. І. Тивончук

Виконавчий директор,
аудитор (сертифікат серії А № 003405)



М.В. Корягін



Аудиторський висновок наданий 13 січня 2019 року
Вих. № 06.

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 Трасти, 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
19 01 01
13300458
40952862
4610136900
995
64.30

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 01 січня 2019 р.**

Форма № 1

код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>4</i>	<i>5</i>
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0
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	5	198
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	5	198
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	0	7522
Товари	1104	0	7522
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги:	1125	108989	133
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	0	0
з бюджетом	1135	0	0
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	13782	540346
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти:	1165	8568	15085
рахунки в банках	1167	8568	15085
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	131339	563086
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	131344	563284

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
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	125298	557142
Неоплачений капітал	1425	-43954	-43954
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	131344	563188
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	0
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 розрахунками з учасниками	1640	0	18
із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
за страховою діяльністю	1650	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	78
Усього за розділом III	1695	0	96
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	131344	563284

Керівник

Н.М. Добровольська

Головний бухгалтер



О.О. Ференц

Дата (рік, місяць, число)

Коди
19 01 01
40952862

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

за ЄДРПОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2018 р.

Форма № 2

код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Відходи від операційної діяльності (товарів, робіт, послуг)	2000	0	0
Відходи від операційної діяльності (товарів, робіт, послуг)	2050	0	0
Відходи	2090	0	0
Відходи	2095	0	0
Відходи	2120	247	0
Відходи	2130	3879	649
Відходи	2150	0	0
Відходи	2180	3248	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Відходи	2190	0	0
Відходи	2195	6880	649
Відходи	2200	0	0
Відходи	2220	10358	1
Відходи	2240	583084	128880
Відходи	2250	2459	0
Відходи від участі в капіталі	2255	0	0
Відходи	2270	27117	2790
Фінансовий результат до оподаткування:			
Прибуток	2290	556986	125442
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	556986	125442
Збиток	2355	0	0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Відходи (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Відходи (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Відходи курсові різниці	2410	0	0
Відходи іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Відходи сукупний дохід	2445	0	0
Відходи сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Відходи на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Відходи сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Відходи сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	556986	125442

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	0
Затрати на оплату праці	2505	0	0
Затрати на соціальні заходи	2510	0	0
Амортизація	2515	0	0
Відходи операційні витрати	2520	7127	649
Відходи	2550	7127	649

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

1	2	3	4
Середньорічна кількість пріоритетних акцій	2600	6045507	2091346
Середньорічна кількість простих акцій	2605	6045507	2091346
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,092132	0,059981
Середньорічний чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,092132	0,059981
Віденданія на одну просту акцію	2650	0,000000	0,000000

Н.М. Добровольська

О.О. Ференц

Головний бухгалтер

м.п.

42091582

* УКРАЇНА * м. Львів *

* УКРАЇНА * м. Львів *

* УКРАЇНА * м. Львів *

* УКРАЇНА * м. Львів *

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

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди
19 01 01
40952862

**Звіт про власний капітал
за 2018 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
Власний капітал на початок року	4000	50000	0	0	0	125298	-43954	0	131344
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до дооцінок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до резервного капіталу	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу	4095	50000	0	0	0	125298	-43954	0	131344
Внески до зареєстрованого капіталу на початок року									
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період	4100	0	0	0	0	556986	0	0	556986
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період:									
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески власникам (інвестори))	4200	0	0	0	0	-125142	0	0	-125142
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4295	0	0	0	0	431844	0	0	431844
Внески до зареєстрованого капіталу за звітний період (внески до зареєстрованого капіталу)	4300	50000	0	0	0	557142	-43954	0	563188

керівник
головний бухгалтер



[Handwritten signature]

Н.М. Добровольська

[Handwritten signature]

О.О. Ференц

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року
Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний
корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ»

1. Інформація про фонд

Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ» («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 інвестиційного фонду	28.11.2046 р.

Станом на 31 грудня 2018 р. та 31 грудня 2017 р. учасниками Фонду були:

Учасник Фонду:	31.12.2017	31.12.2018
	%	%
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 з 01 січня 2018 р. по 02 грудня 2018 р. управляло *Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «РОЯЛ-СТАНДАРТ»*.

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «РОЯЛ-СТАНДАРТ»
Код ЄДРПОУ	39287391
Вид діяльності за КВЕД	66.30 – управління фондами
Місцезнаходження	79020, м. Львів, вул. Малооголосківська, буд. 12-Б.

Починаючи з 03 грудня 2018 р. 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 розкриття інформації щодо 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 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2018 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фонду фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2018 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду керувалися 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 п. Б85А, п. 27 і п. 31 МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує фінансову звітність.

2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено стандарт МСФЗ 16 «Оренда», який набуває чинності 01 січня 2019 року.

Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» буде мати суттєвий вплив на фінансову звітність Фонду, враховуючи, що Фонд орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору суборенди № б/н від 02.10.17 р. (суборендодавець – ТОВ «АВАЛОН ІНКОМПАНІ», ідентифікаційний код юридичної особи 39366258).

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

2.5. 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:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 3 % від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 % від чистого прибутку (збитку) Фонду;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обміну не повинна перевищувати 4 %;
- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 4 %.

Для кожного із звітів фінансової звітності обирається окрема база визначення кількісних критеріїв і якісних ознак суттєвості статей фінансової звітності і діапазон кількісних критеріїв, зокрема:

- для статей балансу – базою є сума підсумку балансу, кількісний критерій суттєвості визначається не більше 1 % від бази;
- для статей звіту про фінансові результати – базою є сума чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт і послуг) із визначенням кількісного критерію суттєвості у розмірі не більш 1 % від бази;
- для статей звіту про рух грошових коштів – базою є сума чистого руху грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості не більш 1 % від бази;
- для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою є розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості не більше 1 % від бази.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Компанії 09 січня 2019 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 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.

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.

З 1 січня 2018 року Фонд застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не має суттєвого впливу.

Керівництвом Товариства було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 1 січня 2018 року, зокрема, нові вимоги до класифікації фінансових активів і зобов'язань, а також підходи до зменшення корисності фінансових активів і зобов'язань. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 6 Приміток.

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.

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

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в 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 ефективної ставки відсотка за фінансовим інструментом. Опис винагород за фінансові послуги може не відображати характеру та суті наданих послуг. Винагороди, що є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка за фінансовим інструментом, розглядаються як коригування ефективної 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, короткий 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.

Якщо договірні грошові потоки за фінансовим активом зазнали перегляду або модифікації, а визнання фінансового активу припинене не було, то суб'єкт господарювання оцінює, чи мало місце значне зростання кредитного ризику за фінансовим інструментом шляхом порівняння:

(а) ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) станом на звітну дату (на основі модифікованих договірних умов); і

(б) ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) станом на дату первісного визнання (на основі первісних договірних умов, що не зазнали модифікації).

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.

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 та паї (частки) господарських товариств.

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 справедливую

вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

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

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

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'юктурі фондового ринку.

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

3.3.6. 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 Товариства 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.

3.5. 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 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 № б/н від 02.10.17 р.

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-01/18 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 звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

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

Фонд визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

При визначенні вартості винагороди, яка сплачується Компанії за управління активами, Фонд відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання прогресу за результатом. До методу оцінювання прогресу за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів.

Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Застосовуючи метод вимірювання прогресу, Фонд виключає з оцінки прогресу будь-які товари чи послуги, контроль над якими суб'єкт господарювання не передав клієнтові та включає в оцінку прогресу будь-які товари чи послуги, контроль над якими суб'єкт господарювання передав клієнтові, задовольняючи це зобов'язання щодо виконання.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу
- Фонд передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

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

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

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

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

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

Товариство визнає як витрати у момент їх виникнення

(а) загальні та адміністративні витрати (якщо ці витрати не є такими, що їх явно оплачує клієнт відповідно до договору; в цьому випадку суб'єкт господарювання оцінює ці витрати відповідно до пункту 97 МСФЗ 15);

(б) вартість відходів, праці або інших ресурсів для виконання договору, які не були відображені в ціні договору;

(в) витрати, що відносяться до задоволених зобов'язань щодо виконання (або частково задоволених зобов'язань щодо виконання) в договорі (тобто витрати, які відносяться до минулої діяльності); і

(г) витрати, щодо яких суб'єкт господарювання не може визначити, чи відносяться витрати до незадоволених зобов'язань щодо виконання, чи до задоволених зобов'язань щодо виконання (або частково задоволених зобов'язань щодо виконання).

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 відрізнятись 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 врахуванням 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.

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 Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку 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)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

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	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дата оцінки	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Запаси	–	–	–	–	7522	–	7522	–
Інші фінансові інвестиції	–	–	–	–	198	5	198	5
Інша поточна дебіторська заборгованість	–	–	–	–	540346	13782	540346	13782
Грошові кошти	–	–	15085	8568	–	–	15085	8568

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

У 2017 та 2018 роках переведень між 2-м та 3-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 31.12.2017 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Примітка
Інші фінансові інвестиції (частки у статутному капіталі інших підприємств)	5	+193	198	Корпоративні права, що були придбані у 2018 році подані у таблиці «Перелік інших фінансових інвестицій станом на 31.12.2018 р.» п.6.3 Приміток.
Запаси (квартира № 60) м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	-	+705	705	Витяг з державного реєстру речових прав на нерухоме майно про реєстрацію права власності №144255463 від 06.11.2018р.
Запаси (квартира № 61) м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	-	+1038	1038	Витяг з державного реєстру речових прав на нерухоме майно про реєстрацію права власності №144253008 від 06.11.2018р.
Запаси (квартира № 63) м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	-	+837	837	Витяг з державного реєстру речових прав на нерухоме майно про реєстрацію права власності №144254350 від 06.11.2018р.
Запаси (квартира № 64) м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	-	+1397	1397	Витяг з державного реєстру речових прав на нерухоме майно про реєстрацію права власності №144179722 від 13.11.2018р.
Запаси (квартира № 67) м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	-	+3545	3545	Витяг з державного реєстру речових прав на нерухоме майно про реєстрацію права власності №145767916 від 17.11.2018р.

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	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Інші фінансові інвестиції	198	5	198	5
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	133	108989	133	108989
Інша поточна дебіторська заборгованість	545304	13782	540346	13782
Грошові кошти та їх еквіваленти	15085	8568	15085	8568
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	18	-	18	-
Інші поточні зобов'язання	78	-	78	-

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.

	2018	2017
Інші операційні доходи	247	-
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	170	-
Дохід від операційної курсової різниці	77	-
Інші фінансові доходи	10358	1
Відсотки одержані	10358	1
в т.ч. за позикою	9931	-
Інші доходи	583084	128880
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	582763	128880
Інші доходи	321	-
Всього	593689	128881
Адміністративні витрати	3879	649
Винагорода КУА	779	98
Банківські послуги	217	3
Обов'язкові публікації ІСІ	1	-
Нотаріальні послуги	1	-
Орендна плата	-	6
Винагорода торгівцю цінними паперами	2822	479
Винагорода аудитору	39	-
Винагорода оцінювачу майна	1	-
Депозитарні послуги	12	6
Податок на нерухоме майно	5	-
Інші адміністративні витрати	2	57
Інші операційні витрати	3248	-
Витрати на купівлю-продаж іноземної валюти	517	-
Резерв під кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	2677	-
Втрати від операційної курсової різниці	54	-

	2018	2017
Фінансові витрати	2459	-
Інші фінансові витрати	2459	
Інші витрати	27117	2790
Втрати від реалізації фінансових інвестицій	27117	2790
Всього	36703	3439

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 31.12.2018 р., 31.12.2017 р. на балансі Фонду обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2018	31.12.2017
Довгострокові фінансові інвестиції	198	5

Станом на 31.12.2018 р. фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю згідно з договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі та протоколом Установчих зборів учасників, а саме:

Дата договору	Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
04.12.2017	35775575	Частка в статутному капіталі ТОВ «ДЕВЕЛОПМЕНТ ІНВЕСТ ГРУП»	79018, Львівська обл., Львів, вулиця Головацького, будинок 23 «В»	5200,00	10
18.05.2018	41332170	Частка в статутному капіталі ТОВ «АВАЛОН ГРІН»	790206 Львівська обл., місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	1000,00	10
15.11.2018	42634572	Частка в статутному капіталі ТОВ «АПАРТ ГРЮНЕР»	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	2784,00	10
12.12.2018	19330208	Частка в статутному капіталі ТОВ «АРАКС ХОЛДІНГ»	79017, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	11085,28	10
21.09.2018	41702604	Частка в статутному капіталі ТОВ «ДЖАМБО МАРКЕТ»	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	1000,00	10

Дата договору	Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
19.07.2018	36152703	Частка в статутному капіталі ТОВ «ЛІНКОР ГРУП»	79058, Львівська обл., місто Львів, проспект Чорновола, будинок 2Б	6000,00	10
15.11.2018	42636098	Частка в статутному капіталі ТОВ «ПАСАЖ ГРЮНЕР»	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	2784,00	10
27.02.2018	40742997	Частка в статутному капіталі ТОВ «ПК»	79019, Львівська обл., місто Львів, вул. Хімічна, буд. 4	100,00	10
07.08.2018	41409185	Частка в статутному капіталі ТОВ «Справжній ресторан»	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Вороного М., буд. 3	2602,00	10
11.12.2018	42626603	Частка в статутному капіталі ТОВ «ТРЕЙДБУД ЛТД»	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Персенківка, буд. 70	100000,00	10
22.10.2018	41806637	Частка в статутному капіталі ТОВ «Чародійка Холдинг»	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Франка, буд. 23 «а»	15000,00	10
Разом				197555,28	

Керівництво Фонду вважає, що вищезазначені фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю, так як були придбані у 2018 р.

У складі довгострокових фінансових інвестицій обліковується частка в ТОВ «ДЕВЕЛОПМЕНТ ІНВЕСТ ГРУП» в сумі 5 200,00 грн. Фонд не здійснював переоцінки такої фінансової інвестиції, так як розмір частки є несуттєвим (враховуючи рівень суттєвості, який затверджений у Фонді (п.2.5. Приміток)).

6.4. Запаси

Станом на 31.12.2018 р. на балансі Фонду обліковувались запаси.

тис. грн.

Найменування запасу	31.12.2018	31.12.2017
Квартира №60, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	705	-
Квартира №61, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	1038	-
Квартира №63, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	837	-
Квартира №64, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	1397	-
Квартира №67, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	3545	-
Разом	7522	-

6.5. Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2018 р., 31.12.2017 р. на балансі Фонду обліковувалася дебіторська заборгованість.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2018	31.12.2017
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	133	108 989

Найменування показника	31.12.2018	31.12.2017
Інша поточна дебіторська заборгованість	543 022	13 782
Очікуванні кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(2 676)	-
Разом	540 479	122 771

Дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за операціями з продажу цінних паперів, що здійснені Фондом. Розшифрування дебіторської заборгованості станом на 31.12.2018 року:

№	Договір		Дата виникнення заборгованості	Дата погашення заборгованості згідно договору	Сума боргу станом на 31.12.2018 р., грн.
	Дата	№			
1	13.12.2018	Договір купівлі-продажу частки в СК ТОВ «Чародійка Холдинг»	13.12.2018	03.03.2019	132 903,84
Разом					132 903,84

Розшифрування іншої поточної дебіторської заборгованості за балансовою і справедливою вартістю станом на 31.12.2018 року:

№	Договір		Дата виникнення заборгованості	Дата погашення заборгованості згідно договору	Балансова вартість станом на 31.12.2018 р., грн.	Справедлива вартість станом на 31.12.2018 р., грн.
	Дата	№				
1	17.09.2018	№2018/09/17	19.12.2018	17.09.2066	38 149 623,60	37 966 978,60
2	24.05.2018	№2018/05/24	28.12.2018	24.05.2023	177 425 500,00	176 538 372,50
3	05.12.2017	№2017/12/05	27.12.2018	05.12.2022	42 886 104,00	42 671 673,48
4	27.09.2018	№2018/09/27	27.12.2018	27.09.2066	205 615 616,44	204 624 491,44
5	21.08.2018	№2018/08/21	20.12.2018	21.08.2065	12 566 990,12	12 507 799,77
6	01.03.2018	№2018/03/01	20.12.2018	01.03.2023	16 280 000,00	16 198 600,00
7	05.11.2018	№2018/11/05	05.11.2018	05.11.2065	90 949,32	90 499,32
8	11.12.2018	№2018/12/11	27.12.2018	11.12.2019	43 500 000,00	43 282 500,00
9	24.10.2018	№2018/10/24	26.10.2018	24.10.2020	8 789 435,62	6 464 639,15
Разом					545 304 219,10	540 345 554,26

Відповідно до облікової політики, Фонд використовує ринковий підхід до визначення справедливої вартості дебіторської заборгованості за позиками з урахуванням проведення аналізу на знецінення. Фондом здійснюється нарахування відсотків та визначення справедливої вартості позик за амортизованою собівартістю. Тому дебіторська заборгованість обліковується за справедливою вартістю.

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.

6.6. Грошові кошти

Станом на 31.12.2018 р., 31.12.2017 р. на балансі Фонду відображено грошові кошти в національній валюті.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2018	31.12.2017
Грошові кошти	15 085	8 568

Станом на 31 грудня 2018 р. Фонд у своїй діяльності використовує три поточні рахунки:

- АТ «ОТП Банк»: залишок коштів станом на 31.12.2018 р. – 27 717,82 грн.;
- ПАТ КБ «Приватбанк»: залишок коштів станом на 31.12.2018 р. – 22 078,73 грн.;
- АТ «Альтбанк»: залишок коштів станом на 31.12.2018 р. – 15 035 346,02 грн.

Протягом 2018 року Фонд використовував рахунки відкриті в іноземних валютах для виплати дивідендів. Каса у Фонді відсутня.

6.7. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2018 року, 31 грудня 2017 року зареєстрований капітал складав 50 000 000,00 грн., станом на 31 грудня 2018 року, 31 грудня 2017 року сплачений капітал складав 6 045 507,00 грн.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2018	31.12.2017
Статутний капітал	50 000	50 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	557 142	125 298
Неоплачений капітал	-43 954	-43 954
Всього власний капітал	563 188	131 344

Станом на 31 грудня 2018 р. 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 2018 року Фонд виплатив дивіденди згідно Рішення учасника № 08 від 18.04.2018 р. та Протоколу Наглядової ради № 328/2018 від 18.04.2018 р. в сумі 125 124 036,42 грн. Податок на прибуток іноземних юридичних осіб – 6 252 1682,42 грн.

6.8. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2018	31.12.2017
Розрахунки з учасниками	18	-
Інші поточні зобов'язання	78	-
Всього кредиторська заборгованість	96	-

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

Ступінь повернення 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 2 676 868,37 грн.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду:

Група	Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) Товариства	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %
А	Власники – фізичні особи			
	Немає	-	-	-
Б	Власники – юридичні особи			
	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
В	Голова Наглядової ради			
	Палієнко Дмитро Петрович	3027115299	Паспорт АК № 505678, виданий Бабушкінським РВ ДМУ УМВС України у Дніпропетровській області 16.04.1999 року	-
	Усього:			100,00

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

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Фонду та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Регістраційний номер ОКПП	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному фонді (капіталі), %	Посада в пов'язаній особі
Палієнко Дмитро Петрович	3027115299	40952862	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Голова наглядової ради
		40393316	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АДАМАНТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	50	Голова наглядової ради
		41535924	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АКОРД»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	100	Голова наглядової ради
		40844645	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АВАЛОН ІНВЕСТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Голова наглядової ради
Добровольська Наталія Миколаївна	2980601585	40952862	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради
		40393316	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АДАМАНТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Фонду та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер ОКПП	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному фонді (капіталі), %	Посада в пов'язаній особі
		41535924	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АКОРД»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради
		40844645	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АВАЛОН ІНВЕСТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Секретар наглядової ради
Кунців Олена Михайлівна	3376302928	40393316	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КАМЕТ»	79026, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Стрийська, будинок 33	0	Член наглядової ради

7.5. 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.

7.5.1. 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 31.12.2018 р. 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 ПАТ КБ «ПРИВАТБАНК» (МФО 325321), в розмірі 22 тис. грн. та оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, враховувався кредитний рейтинг банківської установи, підтверджений Рейтинговим агентством «Стандарт-Рейтинг» 17.12.2018 р. (http://standard-rating.biz/rus/rl_privatbank_onovleno-dovgostrokovii-kreditnii-reiting-at-privatbank/). При визначенні рівня кредитного ризику фінансових активів, у вигляді грошових коштів, що знаходяться на поточному рахунку в АТ «ОТП Банк» (МФО 300528), в розмірі 28 тис. грн. та АТ «Альтбанк» (МФО 320940), в розмірі 15 035 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» 18.12.2018 р. (<http://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/14512/>), 13.11.2018 р. (<http://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/14483/>). Вищезазначені рейтинги відповідають інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою. Позичальник з рейтингом uaAA 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 «Стандарт-Рейтинг» та «Кредит-Рейтинг» внесені 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 31.12.2018 р., віднесені до першої групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків, поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2018 р. віднесена до третьої групи зі ступенем кредитного ризику 50 відсотків.

Станом на 31.12.2018 р. на балансі Фонду обліковується позика інформації по якій наведена у розділі 6.5 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 2 678 688,37 грн.

За період з 01.01.2018 р. по 31.12.2018 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 Товариства 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.

7.5.2. 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 операцій з іноземною валютою не проводило.

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.

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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 прогнозі 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 2018 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	-	-	18	-	-	18
Інші поточні зобов'язання	-	-	78	-	-	78
Всього	-	-	96	-	-	96

7.6. 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 – 563 188 тис. грн.: зареєстрований капітал – 50 000 тис. грн.; нерозподілений прибуток – 557 142 тис. грн.; неоплачений капітал – -43 954 тис. грн. Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду щорічно, аналізує його вартість та притаманні його складовим ризики.

7.5. 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

Головний бухгалтер



Н. М. Добровольська

О. О. Ференц

Пронумеровано та прошнуровано
44 аркушів.

Генеральний директор ТзОВ
аудиторської фірми "УкрЗахідАудит"

В.О. Озеран

