

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК  
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

**щодо річної фінансової звітності  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»,  
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА  
З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ «СОЛЬДІС»  
станом на 31.12.2019**

**Київ, 2020**

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»,  
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СОЛЬДІС»  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, Наглядовій раді та учасникам АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР», управлінському персоналу ТОВ «КУА «СОЛЬДІС».

**Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**ДУМКА ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ**

Ми провели аудит фінансової звітності компанії **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»**, що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2019 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»** на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

**ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ**

Станом на 31.12.2019 року в активах **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»** наявні довгострокові фінансові інвестиції у вигляді корпоративних прав, щодо справедливої вартості яких існує суттєва невизначеність, оскільки на звітну дату їх справедлива вартість не переглядалася. Аудитор не мав можливості визначити вплив цього питання на фінансову звітність, оскільки не надана інформація для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій.

Станом на 31.12.2019 в складі активів **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»** наявна довгострокова дебіторська заборгованість по наданій відсотковій позиції, що обліковується за амортизованою собівартістю, та складає 43 568 тис. грн. Резерв під очікувані кредитні збитки нарахований в розмірі 889 тис. грн. Розрахунок резерву під очікувані кредитні збитки для цього фінансового активу здійснювався не в повній відповідності до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а саме при розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки:

- 1) не враховувались відсотки за позицією при визначенні договірних грошових потоків;
- 2) не проводилось дисконтування недоотриманих грошових потоків.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР

№ 991 від 11.06.2013. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

### **ІНШІ ПИТАННЯ**

Аудит фінансової звітності **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»** за рік, що закінчився 31.12.2018 був проведений іншим аудитором ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит партнер» (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності № 4471), який 21.03.2019 висловив думку із застереженням щодо цієї звітності. Основою для модифікації думки попереднього аудитора було питання недостатнього розкриття в Примітках до фінансової звітності за 2018 рік інформації щодо цілей і політики управління фінансовими ризиками та інформації про пов'язаних осіб.

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

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

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

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

### **ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

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

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

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення

суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, 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, 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.

## Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»** (надалі за текстом – АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР», або Товариство, або Фонд):

Повне найменування	<b>АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР»</b>
Скорочене найменування	<b>АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР»</b>
Код ЄДРПОУ	42003721
Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний) 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
Тип, вид та клас Фонду	Закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування №00623 від 10.05.2018
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300623

Строк діяльності інвестиційного фонду	30 років, до 10 травня 2048 року
Місцезнаходження	04070, м.Київ, ВУЛИЦЯ ВЕРХНІЙ ВАЛ, будинок 72

**ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ (надалі – КУА)**

Повне найменування КУА	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СОЛЬДІС»
Скорочене найменування КУА	ТОВ «КУА «СОЛЬДІС»
Код ЄДРПОУ	37202955
Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у. ; 66.30 Управління фондами
Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана НКЦПФР (рішення №1462 від 15.09.2015). Строк дії ліцензії – необмежений.
Місцезнаходження	04070, м.Київ, ВУЛИЦЯ ВЕРХНІЙ ВАЛ, будинок 72

**ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ**

Розмір статутного капіталу АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 складає 1 004 700 000 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок, що відповідає установчим документам Товариства.

**ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ**

Згідно з Рішенням засновника Товариства № 1/2017 від 29.12.2017 року було прийнято рішення про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР» з початковим статутним капіталом 4 700 000 (Чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок, який поділено на 47 000 (Сорок сім тисяч) штук акцій номінальною вартістю 100 (Сто) гривень за 1 акцію.

Інформацію про засновника Товариства наведено нижче:

Таблиця 1

Фізична особа-засновник (ідентифікаційний номер)	Розмір внеску у Статутному капіталі Товариства	Кількість акцій (шт.)	Розмір частки у Статутному капіталі Товариства
Будник Юрій Володимирович (2750415213)	4 700 000 (Чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок	47 000 (Сорок сім тисяч)	100 %

Згідно з Рішенням засновника Товариства № 2 від 16.03.2018 року було затверджено результати приватного розміщення акцій серед засновників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛВЕОР» з початковим статутним капіталом 4 700 000 (Чотири мільйони сімсот тисяч) гривень

00 копійок. Державна реєстрація юридичної особи проведена за № 1 071 102 0000 040468, дата запису: 16.03.2018 року.

Формування початкового Статутного капіталу відбувалось наступним чином:

Таблиця 2

№ п/п	Фізична особа-засновник	Назва платіжного документу	Розмір внеску у Статутному капіталі Товариства
1	Будник Юрій Володимирович	Платіжне доручення № 2873 від 14.03.2018 року (поточний рахунок в ПАТ «КБ «ГЛОБУС»)	4 700 000 (Чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 10.05.2018 року Товариству було видане Свідоцтво № 00623 про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300623.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства на загальну суму 4 700 000 (Чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 100 (Сто) гривень 00 копійок у бездокументарній формі існування загальною кількістю 47 000 (Сорок сім тисяч) штук. Реєстраційний № 001510 від 10.05.2018 року.

Згідно наведених даних, засновник Товариства до дати державної реєстрації зробив внесок 100% від розміру свого вкладу у вигляді грошових коштів, що відповідає вимогам чинного законодавства.

Згідно з Рішенням учасника Товариства № 4 від 29.05.2018 року було прийнято рішення про збільшення Статутного капіталу Товариства шляхом емісії акцій Товариства, що здійснюється з метою спільного інвестування, до розміру 1 004 700 000 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок. Затверджено Статут Товариства в новій редакції 30.05.2018 року, номер опису: 251474366052.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства на загальну суму 1 004 700 000 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 100 (Сто) гривень 00 копійок у бездокументарній формі існування загальною кількістю 10 047 000 (Десять мільйонів сорок сім тисяч) штук. Реєстраційний № 001578 від 30.07.2018 року.

За період з 08.10.2018 року по 31.12.2018 року було розміщено за грошові кошти 290 983 (Двісті дев'яносто тисяч дев'ятсот вісімдесят три) штук акцій Товариства на загальну суму 29 602 711 (Двадцять дев'ять мільйонів шістсот дві тисячі сімсот одинадцять) гривень 99 копійок. На поточний рахунок № 2650600162089, відкритий в ПАТ «КБ «ГЛОБУС», МФО 380526, оплата за акції Товариства відбувалось наступним чином:

Таблиця 3

№ п/п	Фізична особа-учасник	Реквізити Договору	Кількість акцій, які розміщено, шт.	Назва платіжного документу	Сума, сплачена за акції	Ціна однієї акції, грн.	Залишок коштів, грн.
1	Будник Юрій Володимирович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-1-А від 08.10.2018 р.	24 907	Платіжне доручення №1 від 09.10.2018 року	2 500 000 (два мільйона п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	100,37	84,41
2	Ковальчук Сергій Сергійович	Договір про купівлю та продаж цінних	19 928	Платіжне доручення №1 від	2 000 000 (два мільйона)	100,36	25,92

		паперів № 13300623-2-А від 25.10.2018 р.		25.10.2018 року	гривень 00 копійок		
3	Ковальчук Сергій Сергійович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-3-А від 31.10.2018 р.	19 700	Платіжне доручення №2 від 31.10.2018 року	2 000 000 (два мільйона) гривень 00 копійок	101,52	56,00
4	Денісов Євгеній Павлович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-4-А від 08.11.2018 р.	26 105	Платіжне доручення б/н від 08.11.2018 року	2 650 000 (два мільйона шістьсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок	101,51	81,45
5	Денісов Євгеній Павлович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-5-А від 13.11.2018 р.	24 628	Платіжне доручення №1 від 13.11.2018 року	2 500 000 (два мільйона п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	101,51	11,72
6	Денісов Євгеній Павлович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-6-А від 15.11.2018 р.	24 628	Платіжне доручення №2 від 16.11.2018 року	2 500 000 (два мільйона п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	101,51	11,72
7	Ковальчук Сергій Сергійович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-7-А від 15.11.2018 р.	10 836	Платіжне доручення TR.2845497.53663.1772 від 15.11.2018 року	1 100 000 (один мільйон сто тисяч) гривень 00 копійок	101,51	37,64
8	Будник Юрій Володимирович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-8-А від 27.11.2018 р.	9 852	Платіжне доручення №1 від 27.11.2018 року	1 000 000 (один мільйон) гривень 00 копійок	101,50	22,00
9	Антошков Олександр Миколайович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-9-А від 28.11.2018 р.	28 479	Платіжне доручення №2 від 29.11.2018 року	2 890 625 (два мільйона вісімсот дев'яносто тисяч шістьсот двадцять п'ять) гривень 00 копійок	101,50	6,50
10	Ковальчук Сергій Сергійович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-10-А від 03.12.2018 р.	33 635	Платіжне доручення TR.8709138.12291.2492 від 04.12.2018 року	3 453 000 (три мільйона чотириста п'ятдесят три тисячі) гривень 00 копійок	102,66	30,90
11	Ковальчук Сергій Сергійович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів №	29 319	Платіжне доручення TR.2845497.33458.1772 від	3 009 650 (три мільйона дев'ять тисяч шістьсот	102,65	54,65

		13300623-11-А від 10.12.2018 р.		10.12.2018 року	п'ятдесят) гривень 00 копійок		
12	Олійник Віталій Миколайович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-12-А від 11.12.2018 р.	19 483	Платіжне доручення №163290 від 12.12.2018 року	2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок	102,65	70,05
13	Олійник Віталій Миколайович	Договір про купівлю та продаж цінних паперів № 13300623-13-А від 13.12.2018 р.	19 483	Платіжне доручення №244652 від 13.12.2018 року	2 000 000 (два мільйона) гривень 00 копійок	102,65	70,05
ЗАГАЛОМ:			290 983	-	29 603 275	-	563,01

При розміщенні акцій за період з 08.10.2018 року по 31.12.2018 року, яке відбувалось за розрахунковою вартістю, яка визначається шляхом ділення загальної вартості чистих активів Товариства, розрахованої на кінець дня надходження коштів на рахунок Товариства, на кількість цінних паперів Товариства, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку, Товариство отримало емісійний дохід в сумі 504 тис. грн.

Таким чином станом на 31.12.2018 року зареєстрований статутний капітал Товариства становить 1 004 700 000 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок., поділений на 10 047 000 (Десять мільйонів сорок сім тисяч) штук акцій номінальною вартістю 100 (Сто) гривень 00 копійок. Неоплачений капітал Товариства становить 970 901 700 (Дев'ятсот сімдесят мільйонів дев'ятсот одна тисяча сімсот) гривень 00 копійок.

Станом на 31.12.2018 року розміщено та повністю сплачено виключно грошовими коштами 337 983 (Триста тридцять сім тисяч дев'ятсот вісімдесят три) штук акцій загальною номінальною вартістю 33 798 300 (Тридцять три мільйони сімсот дев'яносто вісім тисяч триста) гривень 00 копійок.

Формування та сплату статутного капіталу станом на 31.12.2018 підтверджено попереднім ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит партнер» в Аудиторському звіті від 21.03.2019.

В 2019 року АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» було здійснено розміщення акцій додаткової емісії в кількості 78 154 штук номінальною вартістю 7 815 400 (Сім мільйонів вісімсот п'ятнадцять тисяч чотириста) гривень. Розміщення акцій здійснювалось вище їх номінальної вартості.

Станом на 31.12.2019 акції АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» розподілені наступним чином:

Таблиця 4

Учасники Фонду	Кількість акцій, шт.	Номінальна вартість акцій, грн.	Частка у Статутному капіталі, відсоток
Будник Юрій Володимирович	67 208	6 720 800	0,67
Денісов Євгеній Павлович	146 747	14 674 700	1,46
Ковальчук Сергій Сергійович	113 418	11 341 800	1,13
Худолей Олександр Миколайович	21 319	2 131 900	0,21
Антошков Олександр Миколайович	9 113	911 300	0,09
Олійник Віталій Миколайович	38 966	3 896 600	0,39
Єрченко Михайло Вікторович	19 366	1 936 600	0,19
Нерозміщені акції	9 630 863	963 086 300	95,86
<b>Всього</b>	<b>10 047 000</b>	<b>1 004 700 000</b>	<b>100</b>



Таким чином, зареєстрований Статутний капітал АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Товариства і складає **1 004 700 000 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень.**

Формування та сплата статутного капіталу здійснені у встановлені законодавством терміни. поділений на 10 047 000 (Десять мільйонів сорок сім тисяч) штук акцій номінальною вартістю Фактично сплачений статутний капітал складає 41 613 700 (Сорок один мільйон шістьсот тринадцять тисяч сімсот) гривень. Кількість акцій, що знаходяться в обігу - 416 137 штук. Неоплачений капітал станом на 31.12.2019 становить 963 086 300 (Дев'ятсот шістьдесят три мільйона вісімдесят шість тисяч триста) гривень.

Додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2019 складає 1 459 тис. грн., який сформований при розміщенні акцій вище номіналу. За звітний період розмір додаткового капіталу збільшився на 955 тис. грн.

### **ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)**

Загальна вартість активів АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 складає **52 735 тис. грн.**

#### **НЕОБОРОТНІ АКТИВИ**

##### **ДОВГОСТРОКОВІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ**

Довгострокові фінансові інвестиції станом на 31.12.2019 представлені корпоративними правами, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, та складають **9 тис. грн.**

Існує суттєва невизначеність щодо справедливої вартості фінансових інвестицій у вигляді корпоративних прав, оскільки на звітну дату їх справедлива вартість не переглядалася.

##### **ДОВГОСТРОКОВА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ**

Станом на 31.12.2019 довгострокова дебіторська заборгованість складається із заборгованості по наданій відсотковій позиції, що обліковується за амортизованою собівартістю, та за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки в розмірі 889 тис. грн. складає **43 568 тис. грн.** Кредитний ризик для цього фінансового активу визначений як низький.

В порівнянні з попереднім періодом довгострокова дебіторська заборгованість збільшилась на суму 9 375 тис. грн.

#### **ОБОРОТНІ АКТИВИ**

Оборотні активи в АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 представлені дебіторською заборгованістю та грошовими коштами на суму **9 158 тис. грн.**

##### **Дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 складається з:

- дебіторської заборгованості за виданими авансами в сумі **1 тис. грн.;**
- дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів в сумі **9 153 тис. грн.,** яка представлена заборгованістю з нарахованих відсотків по договору позики. За 2019 рік дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів збільшилась на 8 071 тис. грн.

##### **Грошові кошти**

Грошові кошти в національній валюті України в АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 складають **4 тис. грн.,** які розміщені на поточному рахунку в банку. Залишки грошових коштів відповідають випискам банку та даним бухгалтерського обліку.

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

## **ЗОБОВ'ЯЗАННЯ**

Зобов'язання АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 складаються з поточних зобов'язань, які включають:

- поточну кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі **36 тис. грн.**, що складається із заборгованості за послуги з управління активами Фонду. Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги зменшилась за 2019 рік на 39 тис. грн. за рахунок її погашення;
- інших поточних зобов'язань в сумі **1 тис. грн.**

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

## **ЧИСТИЙ ПРИБУТОК**

За результатами діяльності за рік АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» отримало прибуток у розмірі **13 029 тис. грн.** У звітному періоді нерозподілений прибуток зменшився на 4 320 тис. грн. за рахунок виплати дивідендів учасникам Фонду.

Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 складає **9 625 тис. грн.**

## **ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ**

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

Вартість чистих активів АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» станом на 31.12.2019 складає **52 698 тис. грн.**  
Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію – **126,64 грн.**

## **СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ**

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» відповідають вимогам законодавства України.

## **ВИТРАТИ**

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

## **МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ**

Для корпоративних інвестиційних фондів вимоги щодо мінімального розміру активів не встановлені законодавством України.

## **СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ**

В ТОВ «КУА «СОЛЬДІС» створена система внутрішнього контролю, яка дозволяє складати фінансову звітність Фонду, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилок.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства.

В КУА є внутрішній аудитор, який підпорядковується Загальним зборам учасників та є незалежним від управлінського персоналу. Діяльність внутрішнього аудитора відповідає Положенню про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «СОЛЬДІС», затвердженого Рішенням Загальних зборів учасників від 07 липня 2014 року (Протокол № 14/2014), є систематичною та відповідає вимогам законодавства.

## **СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ**

До органів управління Фонду відносяться наступні органи:

- Загальні збори учасників;

- Наглядова рада.

Розподіл повноважень органів управління визначений статутом та внутрішніми документами АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР». Збори учасників відбуваються у строки та в порядку, який відповідає статутним документам та законодавству.

Стан корпоративного управління АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» в цілому відповідає законодавству України.

### ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Ідентифікація пов'язаних осіб розкрита у примітках до фінансової звітності АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Фондом.

До пов'язаних осіб АТ «ЗНВКІФ «АЛВЕОР» належать:

- юридичні особи:

1. Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Сольдіс» (код за ЄДРПОУ 37202955), що здійснює управління активами даного Фонду на підставі договору про управління активами № 1/2018 від 19.03.2018. (строк дії якого до 19.03.2028р.).

2. Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», код за ЄДРПОУ 39834796, Фонд володіє часткою 25% статутного капіталу ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», а також через спільного власника Олійника Віталія Миколайовича, який володіє в ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК» 18,75%.

3. Компанія «Алвеор Холдингс Лимітед» (Alveor Holdings Limited), код 1705760, місце реєстрації Британські Віргінські острови – через спільного власника Будника Юрія Володимировича, який володіє в цій компанії 100%.

4. Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ОРЕКСІМ», код за ЄДРПОУ 42578487, місце реєстрації Україна, – через спільного власника Будника Юрія Володимировича, який володіє в цій компанії 100%.

5. Товариство з обмеженою відповідальністю «ЮНІКОРН М», код за ЄДРПОУ 41782721, місце реєстрації Україна, через спільного власника Денісова Євгенія Павловича, який володіє в цій компанії 99%.

6. Товариство з обмеженою відповідальністю «ЮНІКОРН І», код за ЄДРПОУ 41766558, місце реєстрації Україна, через спільного власника Денісова Євгенія Павловича, який володіє в цій компанії 99%.

7. Товариство з обмеженою відповідальністю «НВП ДЕЛЬТА», код за ЄДРПОУ 37289947, місце реєстрації Україна, через спільного власника Денісова Євгенія Павловича, який володіє в цій компанії 100%.

8. Товариство з обмеженою відповідальністю «РИТМ АКТИВ», код за ЄДРПОУ 36171261, місце реєстрації Україна, через спільного власника Антошкова Олександра Миколайовича, який володіє в цій компанії 77,67%.

9. Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕКШН ПАУЕР ГРУП», код за ЄДРПОУ 34354803, місце реєстрації Україна, через спільного власника Єрченко Михайла Вікторовича, який володіє в цій компанії 49,9%.

10. Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «МВ Інвест», код за ЄДРПОУ 43127808, місце реєстрації Україна, через спільного власника Єрченко Михайла Вікторовича, який володіє в цій компанії 100%.

11. Товариство з обмеженою відповідальністю «МІОЛ» код за ЄДРПОУ 31559069, місце реєстрації Україна, через спільного власника Єрченко Михайла Вікторовича, який володіє в цій компанії 100%.

– фізичні особи:

1. Іванова Наталія Іванівна, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2982503867, (директор Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Сольдіс»).
2. Будник Юрій Володимирович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
3. Денісов Євгеній Павлович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
4. Ковальчук Сергій Сергійович (учасник КІФ, Голова наглядової ради КІФ).
5. Антошков Олександр Миколайович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
6. Олійник Віталій Миколайович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
7. Крижанівський Вадим Семенович (Член наглядової ради КІФ).
8. Худолей Олександр Миколайович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
9. Єрченко Михайло Вікторович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
10. Кустков Володимир Вікторович (Член наглядової ради КІФ).

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

### НАЯВНІСТЬ ПОДІЙ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

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

### ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ

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

### ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

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

Код ЄДРПОУ 24263164.

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

Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання Зацерковним С.А., який включений до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100858.

ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ» зареєстроване 29.03.1996 Московською районною державною адміністрацією м. Києва.

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

### ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору № 1301/20 від 13.01.2020 з 16.03.2020 по 18.03.2020.

Партнер із завдання

Зацерковний С.А.

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

Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ

18.03.2020

## ДОДАТКИ

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

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АЛВЕОР"**  
Територія **м. КИЇВ**  
Організаційно-правова форма господарювання **ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНОПРАВОВІ ФОРМИ**  
Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти**  
Середня кількість працівників **1**

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2020	01	01
за ЄДРПОУ		
42003721		
за КОАТУУ		
8038500000		
за КОПФГ		
995		
за КВЕД		
64.30		

Адреса, телефон **04070, м. Київ, ВУЛИЦЯ ВЕРХНІЙ ВАЛ, будинок 72,**  
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійкам)  
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2019 р.**

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	9	9
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	34 193	43 568
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>34 202</b>	<b>43 577</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	1
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	1 082	9 153
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	10	4
Рахунки в банках	1167	10	4
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>1 092</b>	<b>9 158</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>35 294</b>	<b>52 735</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 004 700	1 004 700
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	504	1 459
Емісійний дохід	1411	504	1 459
Резервний капітал	1415	-	-

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	916	9 625
Неоплачений капітал	1425	(970 902)	(963 086)
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>35 218</b>	<b>52 698</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	-
розрахунками з бюджетом	1620	75	36
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
	1700	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>35 294</b>	<b>52 735</b>

Директор ТОВ "КУА "СОЛЬДІС"

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «Сольдіс»



*(Handwritten signature)*

Іванова Н.І.

*(Handwritten signature)*

Лакіза С.В.

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



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР  
ТОВ "ААН" СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"  
Задорченко І.І.

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

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
42003721		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2019 р.**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Форма №2 Код за ДКУД **1801003**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий :</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	1
Адміністративні витрати	2130	(390)	(302)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(889)	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(1 279)	(301)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	14 308	1 217
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	13 029	916
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	13 029	916
збиток	2355	-	-

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	2460	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	2465	13 029	916

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-



Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	1 279	302
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>1 279</b>	<b>302</b>

**IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ**

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

Директор ТОВ "КУА "СОЛЬДІС"

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «Сольдіс»



*(Handwritten signature)*

Іванова Н.І.

Лакіза С.В.



ДИРЕКТОР

ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»

Ідентифікаційний код 24263164

«Сейя-Кірш-Аудит» Доріченко І.І.

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

Дата (рік, місяць, число) 2020 01 01  
за ЄДРПОУ 42003721

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

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

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	186
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	7	-
Витрачання на оплату:			6
Товарів (робіт, послуг)	3100	(425)	(136)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(454)	(274)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(454)	-
Витрачання на оплату авансів	3135	(1)	-
Інші витрачання	3190	(3)	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(876)</b>	<b>(218)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 504	127
дивідендів	3220	4 728	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Інші надходження	3250	-	9 398
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	(9)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	(10 265)	(43 591)
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(4 033)</b>	<b>(34 075)</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	8 770	34 303
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(3 867)	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>4 903</b>	<b>34 303</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>(6)</b>	<b>10</b>
Залишок коштів на початок року	3405	10	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>4</b>	<b>10</b>

Директор ТОВ "КУА "СОЛЬДІС"  
Головний бухгалтер ТОВ "КУА "СОЛЬДІС"



*[Handwritten signature]*



Іванова Н.І.  
Лакіза С.В.

ЗОРІЧЕНКО І.І.

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
42003721		

Підприємство

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

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

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1 004 700	-	504	-	916	(970 902)	-	35 218
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1 004 700	-	504	-	916	(970 902)	-	35 218
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	13 029	-	-	13 029
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(4 320)	-	-	(4 320)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	955	-	-	7 816	-	8 771
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	955	-	8 709	7 816	-	17 480
Залишок на кінець року	4300	1 004 700	-	1 459	-	9 625	(963 086)	-	52 698

Директор ТОВ "КУА "СОЛЬДІС"

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «Сольдіс»



*[Handwritten signature]*

Іванова Н.І.

Лакіза С.В.



ДИРЕКТОР

ТОВ "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"  
ЗДОРІЧЕНКО І.І.

19

*Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 року*  
**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ**  
**ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**  
**«АЛВЕОР»**

Фінансова звітність складається з балансу (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2019 року, звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року, звіту про рух грошових коштів за період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року, звіту про власний капітал за період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року, приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року. Одиниця виміру фінансової звітності – тис. грн.

**1. Інформація про корпоративний інвестиційний фонд**

Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АЛВЕОР», (надалі – Товариство, Фонд, КІФ),

Створене	Згідно рішення засновника №1/2017 від 29.12.2017р.
Засновник	Громадянин України, Будник Юрій Володимирович
Установчі збори було проведено	16.03.2018р.
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців щодо реєстрації Фонду, а також найменування органу, що здійснив таку реєстрацію: Дата запису:	16.03.2018р. Номер запису: 1 071 102 0000 040468, Подільська районна в місті Києві державна адміністрація.
Код за ЄДРПОУ:	42003721
Місцезнаходження Товариства:	Україна, м. Київ, вул. Верхній Вал, б. 72
Строк діяльності Фонду:	30 (Тридцять) років з дня внесення відомостей про Фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі - ЄДРІСІ)
Реєстраційний код за ЄДРІСІ:	13300623
Дата та номер свідоцтва про внесення КІФ до ЄДРІСІ:	10.05.2018р. № 13300623
Дата припинення діяльності КІФ:	10.05.2048р.
<b>Інформація про випуск акцій, що здійснюється з метою формування початкового статутного капіталу КІФ:</b>	
Спосіб розміщення акцій:	Приватне розміщення
Загальна сума випуску акцій, грн.:	4 700 000,00 (чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок
Номінальна вартість акцій, грн.:	100,00 (Сто) гривень 00 копійок
Кількість акцій, штук:	47 000 (сорок сім тисяч) штук
Форма існування акцій:	Бездокументарна
форма випуску, тип акцій:	Іменні, прості
Дата реєстрації випуску акцій, номер та дата видачі свідоцтва про реєстрацію випуску акцій:	№001510 від 10.05.2018р. (втратило чинність)
<b>Інформація про випуск акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування:</b>	
Спосіб розміщення акцій:	Приватне розміщення
Загальна сума випуску акцій, грн.:	1 004 700 000,00 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок
Номінальна вартість акцій, грн.:	100,00 (Сто) гривень 00 копійок
Кількість акцій, штук:	10 047 000 (Десять мільйонів сорок сім тисяч) штук

Форма існування акцій:	Бездокументарна
форма випуску, тип акцій:	Іменні, прості
Дата реєстрації випуску акцій, номер та дата видачі свідоцтва про реєстрацію випуску акцій:	№001578 від 30.07.2018р.
Дані про голову та членів Наглядової ради КІФ:	Наглядова рада була створена згідно Протоколу №14 позачергових Загальних зборів КІФ від 14.12.2018р. Голова Наглядової ради був обраний на засіданні Наглядової ради Протоколом №14/12/2018-1 від 14.12.2018р.
Голова наглядової ради:	Ковальчук Сергій Сергійович
Члени наглядової ради:	Будник Юрій Володимирович Денісов Євгеній Павлович Антошков Олександр Миколайович Крижанівський Вадим Семенович Олійник Віталій Миколайович Худолей Олександр Миколайович Єрченко Михайло Вікторович Кустков Володимир Вікторович
Кількість працівників КІФ станом на 31 грудня 2019р.:	Не має
Станом на 31.12.2019р. учасниками КІФ були:	Громадянин України, Антошков Олександр Миколайович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2825318552), 2,19% від розміщених акцій КІФ; Громадянин України, Будник Юрій Володимирович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2750415213), 16,15% від розміщених акцій КІФ; Громадянин України, Денісов Євгеній Павлович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 1745002479), 35,26% від розміщених акцій КІФ; Громадянин України, Ковальчук Сергій Сергійович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2785306318), 27,25% від розміщених акцій КІФ; Громадянин України, Олійник Віталій Миколайович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2791500196), 9,36% від розміщених акцій КІФ; Громадянин України, Худолей Олександр Миколайович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2793910754), 5,12% від розміщених акцій КІФ; Громадянин України, Єрченко Михайло Вікторович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2615800054), 4,65% від розміщених акцій КІФ.

Товариство створене як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Предметом діяльності Товариства є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Основними напрямками інвестиційної діяльності Товариства є: фінансова та страхова діяльність; будівництво; операції з нерухомим майном; транспорт; постачання електроенергії.

Інвестування в вищезазначені галузі здійснюватиметься шляхом вкладення коштів в корпоративні права, цінні папери підприємств зазначених галузей, в майнові права на об'єкти інтелектуальної власності та в інші активи дозволені чинним законодавством України.

Діяльність зі спільного інвестування здійснюється після внесення Товариства до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування та отримання відповідного свідоцтва.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Товариства.

На діяльність Товариства поширюються обмеження, передбачені чинним законодавством

України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, для закритих корпоративних недиверсифікованих венчурних інвестиційних фондів.

Активи Фонду можуть складатися з: грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, встановлених Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Активи Фонду можуть повністю складатися з коштів, нерухомості, корпоративних прав, прав вимоги та цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі.

До складу активів Фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами відступлення права вимоги, позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством.

Фонд має право надавати кошти у позику. Позики за рахунок коштів Фонду можуть надаватися тільки юридичним особам за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить Фонду.

Права вимоги можуть придбаватися до складу активів Фонду лише за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами. Придбання компанією з управління активами до складу активів Фонду прав вимоги за кредитними договорами здійснюється шляхом укладення договорів відступлення права вимоги з урахуванням обмежень, встановлених чинним Законом.

Придбання прав вимоги до складу активів Фонду здійснюється за оціночною вартістю, що визначається з дотриманням вимог законодавства про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні, зокрема з урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань.

До складу активів Фонду може входити іноземна валюта, у тому числі та, що придбана через банки, які мають відповідну ліцензію.

Від імені, в інтересах та за рахунок КІФ, на підставі Договору про управління активами корпоративного фонду № 1/2018 від 19.03.2018р. (строк дії якого до 19.03.2028р.), діє **Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СОЛЬДІС»**, код за ЄДРПОУ 37202955 (надалі - КУА), місцезнаходження: 04070, м. Київ, вул. Верхній Вал, б. 72, що здійснює діяльність на підставі ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), виданої згідно рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) №1462 від 15.09.2015 року, строк дії якої: з 05.10.2015р. – необмежений, в особі директора Іванової Наталії Іванівни, що діє на підставі Статуту КУА.

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

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

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за 2019 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

**2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

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

**2.3. Припущення про безперервність діяльності**

Фінансова звітність Товариства 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 Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

**2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Річна фінансова звітність Товариства станом на 31.12.2019р. затверджена до випуску (з метою оприлюднення) згідно Протоколу чергових (річних) загальних зборів Товариства №1/2020 від 13.01.2020р. Ні учасник Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

**2.5. Звітний період фінансової звітності**

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

**3. Суттєві положення облікової політики**

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

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

**3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

**3.2.1. Основа формування облікових політик**

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом КУА відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

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

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

**3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

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

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

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

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

**3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

**3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

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

**Товариство визнає такі категорії фінансових активів:**

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

**Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:**

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.



24

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 проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.2. 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 у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить *дебіторську заборгованість, у тому числі позики*.

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

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

Товариство 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.

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання.

При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента.

Для виконання такої оцінки Товариство 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.

Товариство 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, Товариство 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.

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

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків. Відносно дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик Товариство використовує **модель розрахунку збитку з використанням коефіцієнту співвідношення грошового потоку до загального боргу**.

**Дебіторська заборгованість**

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство 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, ринку, на якому Товариство 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.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство 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 падходження майбутніх економічних вигід.

### **3.3.5. Зобов'язання.**

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство 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:

- Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Товариство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

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

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство 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 оренди**

Товариство (орендар) застосовує МСФЗ 16.

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з права користування за собівартістю.

Собівартість активу з права користування складається з:

- а) суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- б) будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- в) будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем; та
- г) оцінку витрат, які будуть понесені орендарем у процесі демонтажу та переміщення базового активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою виробництва запасів. Орендар несе зобов'язання за такими витратами або до дати початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного періоду.

На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка.

Після дати початку оренди орендар оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та
- в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання.

Після дати початку оренди орендар визнає у прибутку або збитку – окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, застосовуючи інші відповідні стандарти, – такі обидві складові:

- а) проценти за орендним зобов'язанням; та
- б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується Товариством протягом періоду очікуваного використання активу. Періодом очікуваного використання активу є строк оренди. Амортизації активу з права користування об'єктом оренди нараховується прямолінійним методом.

Товариство може прийняти рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до обліку оренди за двома критеріями:

- оренда є короткостроковою; та
- оренда, в якій базовий актив має низьку вартість, а саме: менше 25 000,00 грн.

Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

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

Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування встановлено п. 141.6 ст. 141 Податкового Кодексу (надалі – Кодекс).

Згідно з пп. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 Кодексу звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

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

**3.6.1. Забезпечення.** Забезпечення визнаються, коли Товариство 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.

**3.6.2. Виплати працівникам.** Органами КІФ є загальні збори та наглядова рада. Утворення органів корпоративного фонду, не передбачених Законом України «Про інститути спільного інвестування», забороняється. Наглядова рада КІФ станом на 31.12.2018р. створена та складається з 9 (Дев'яти) осіб. Заробітна плата членам Наглядової ради не нараховувалась і не виплачувалась.

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

#### **3.7.1. Доходи та витрати**

Товариство визнає дохід від звичайної діяльності, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний актив клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

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

**Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

При підготовці фінансової звітності Товариство 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 КУА 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.** Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

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

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 КУА 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.

**4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

**4.5. Використання ставок дисконтування**

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

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

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

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику. Товариство 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 Товариства 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 Товариство 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 Товариства щодо кредитних збитків.

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

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

**1 рівень** інформація про ціни котирування на активних ринках на ідентичний актив або зобов'язання;

Ціна котирування на активному ринку є найнадійнішим свідченням справедливої вартості.

**2 рівень** інформація про ціни котирування на активних ринках відсутня, але є можливість прямо чи опосередковано простежити ціни поза активним ринком;

До вхідних даних, відносно фінансових активів, відноситься інформація щодо цін на фінансові активи по угодам що були (мають бути) заключні на позабіржовому ринку.

**3 рівень** інформація про ціну активу відсутня у відкритому доступі, актив не має котирувань і не є спостережуваними.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Дата оцінки	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Корпоративні права	-	-	-	-	9	9	9	9
Грошові кошти	4	10	-	-	-	-	4	10

Корпоративні права (ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», 25% Статутного капіталу), що є активами Товариства віднесені до 3 рівня ієрархії оскільки вони не мають котирувань та не є спостережуваними.

### 5.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалось.

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

	Справедлива вартість (тис.грн.)	
	31.12.2019	31.12.2018
Інструменти капіталу (частка ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», код за ЄДРПОУ 39834796)	9	9
Грошові кошти	4	10

Згідно Договору від 26.08.2018 року купівлі-продажу (відчуження) частки у статутному капіталі Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія Сідрейл» (надалі компанія змінить назву на ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК»), надалі - Договір, Товариство придбало частину частки у розмірі 25% від загального розміру статутного капіталу ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК» вартістю 8750,00 грн. На звітну дату 31.12.2019 року керівництво КУА незалежну оцінку частки не замовляло. При чому керівництво КУА вважає, що справедлива вартість цієї частки дорівнює сумі ціни Договору. Вплив переоцінки у межах істотності (суттєвості), визначеної у обліковій політиці - до 5% до вартості активів.

Справедлива вартість грошових коштів станом на 31.12.2019р. в порівнянні з їх балансовою вартістю не відрізняється та складає 4 тис. грн.

Керівництво КУА вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. п. 7.3.

#### 6. Фінансова звітність Товариства та розшифровка показників звіту про фінансовий стан.

##### Звіт про фінансовий стан

Станом на 31 грудня 2019 року (у тисячах українських гривень)

Статті	Прим.	За МСФЗ на 31.12.2019 р.	За МСФЗ на 31.12.2018 р.
1	2	3	4
<b>Необоротні активи</b>			
Довгострокові фінансові інвестиції	6.1.	9	9
Довгострокова дебіторська заборгованість	6.2.	43 568	34 193
<b>Усього необоротні активи</b>		<b>43 577</b>	<b>34 202</b>
<b>Оборотні активи</b>			
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	6.3.	1	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	6.3.	9 153	1 082
Грошові кошти	6.4.	4	10
<b>Усього оборотних активів</b>		<b>9 158</b>	<b>1 092</b>
<b>Усього, активів</b>		<b>52 735</b>	<b>35 294</b>
<b>Капітал</b>			
Статутний капітал	6.11.	1 004 700	1 004 700
Додатковий капітал	6.11.	1 459	504
Нерозподілені прибутки/збитки	6.11.	9 625	916
Неоплачений капітал	6.11.	(963 086)	(970 902)
<b>Разом, власний капітал</b>		<b>52 698</b>	<b>35 218</b>
Поточна кредиторська заборгованість за послуги	6.5.	36	75
Інші поточні зобов'язання	6.5.	1	1
<b>Усього зобов'язань</b>		<b>37</b>	<b>76</b>
<b>Усього, зобов'язань</b>		<b>52 735</b>	<b>35 294</b>



Звіт про сукупний дохід  
За 2019 р. (у тисячах українських гривень)

Статті	Прим.	2019 рік	2018 рік
1	2	3	4
Інші фінансові доходи	6.6.	14 308	1 217
Інші операційні доходи		-	1
<b>Всього інших доходів</b>		<b>14 308</b>	<b>1 218</b>
Адміністративні витрати	6.7.	(390)	(302)
Інші операційні витрати	6.7.	(889)	-
<b>Всього витрати</b>		<b>(1 279)</b>	<b>(302)</b>
<b>Фінансовий результат прибуток (збиток)</b>		<b>13 029</b>	<b>916</b>
<b>Чистий фінансовий результат прибуток (збиток)</b>		<b>13 029</b>	<b>916</b>

Звіт про власний капітал  
За 2019 р. (у тисячах українських гривень)

Статті	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6
<b>01.01.2018 р.</b>	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	916	-	916
Внески до капіталу	1 004 700	-	-	(1 004 700)	-
Погашення заборгованості з капіталу	-	504	-	33 798	34 302
<b>01.01.2019 р.</b>	<b>1 004 700</b>	<b>504</b>	<b>916</b>	<b>(970 902)</b>	<b>35 218</b>
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	13 029	-	13 029
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	(4 320)	-	(4 320)
Погашення заборгованості з капіталу	-	955	-	7 816	8 771
<b>31.12.2019 р.</b>	<b>1 004 700</b>	<b>1 459</b>	<b>9 625</b>	<b>(963 086)</b>	<b>52 698</b>

Звіт про рух грошових коштів  
За період з 01.01.2019 р. по 31.12.2019 р. (у тисячах українських гривень)

Статті	Прим.	2019 рік	2018 рік
1	2	3	4
Інші надходження	6.8.	7	6
Повернення податків і зборів		-	186
Витрачання на оплату постачальникам послуг	6.9.	(425)	(136)
Витрачання на оплату податків та зборів		(454)	(274)
Витрачання на оплату авансів		(1)	-
Інші витрачання	6.10.	(3)	-
<b>Рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(876)</b>	<b>(218)</b>
Надходження від отриманих відсотків		1 504	127
Надходження від отриманих дивідендів		4 728	-
Надходження від погашення позик		-	9 398
Витрачання на придбання фінінвестицій		-	(9)
Витрачання на надання позик		(10 265)	(43 591)
<b>Рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(4 033)</b>	<b>(34 075)</b>
Надходження від власного капіталу		8 770	34 303
Виплата дивідендів		(3 867)	-

<i>Рух коштів від фінансової діяльності</i>		<b>4 903</b>	<b>34 303</b>
Чистий рух коштів за період		(6)	10
Залишок коштів на початок року (періоду)		10	-
Залишок коштів на кінець року (періоду)		4	10

**6.1. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.** Станом на 31.12.2019р. фінансові активи представлені наступним чином:

<i>Довгострокові фінансові інвестиції</i>	<b>31.12. 2019р.</b>	<b>31.12.2018р.</b>
Частка у статутному фонді	9	9

Фонд володіє часткою 25 % у статутному капіталі ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК» (код за ЄДРПОУ 39834796). Частка відображена за вартістю придбання.

**6.2. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.** Станом на 31.12.2019р. довгострокова дебіторська заборгованість представлена наступним чином:

<i>Довгострокова дебіторська заборгованість</i>	<b>31.12.2019р.</b>	<b>31.12.2018р.</b>
Довгострокова дебіторська заборгованість з наданої позики	43 568	34 193

До складу довгострокової дебіторської заборгованості входить амортизована собівартість позики, наданої ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК», а саме:

- станом на 31.12.2019р. суми погашення згідно Договору позики №1-П/13300623-1-А від 01.08.2018 року – 44 457 тис. грн. за вирахуванням резерву очікуваних збитків від кредитних ризиків за цим фінансовим активом у розмірі 2% від наданої позики, який дорівнює 889 тис. грн.

- станом на 31.12.2018р. суми погашення згідно Договору позики №1-П/13300623-1-А від 01.08.2018 року – 34 193 тис. грн. без врахування резерву очікуваних збитків.

У зв'язку з тим, що ставка відсотка за договором позики (24% річних) відповідає ринковій ставці відсотка на дату надання позики, і на звітну дату ринкова ставка не змінилася, дисконтування не проводилось.

**6.3. Дебіторська заборгованість.** Станом на 31.12.2019р. поточна дебіторська заборгованість представлена наступним чином:

<i>Дебіторська заборгованість</i>	<b>31.12.2019р.</b>	<b>31.12.2018р.</b>
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	9 153	1 082
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1	-

До складу дебіторської заборгованості з нарахованих доходів станом на 31.12.2019р. входить поточна заборгованість по нарахованим відсоткам за 2019 рік по Договору позики №1-П/13300623-1-А від 01.08.2018 року, строк сплати яких згідно умов договору – до 15.02.2020 року. Сплата відсотків відбулася – 20.01.2020 р.

Станом на 31.12.2018р. входить поточна заборгованість по нарахованим відсоткам за 2018 рік по Договору позики №1-П/13300623-1-А від 01.08.2018 року., строк сплати яких згідно умов договору – до 15.02.2019 року. Сплата відсотків відбулася – 13.02.2019 р.

Також до складу дебіторської заборгованості входить дебіторська заборгованість за виданими авансами, до якої входить авансовий платіж відповідно до договору про обслуговування емісії/випусків від 14.03.2018р. №ОВ-9025 з ПАТ «Національний депозитарій України» та авансовий платіж АРІФРУ ДУ за послуги з оприлюднення обов'язкової інформації щодо діяльності ІСІ.

**6.4. Грошові кошти та їх еквіваленти.** Станом на 31.12.2019р. грошові кошти представлені наступним чином:

<i>Грошові кошти та їх еквіваленти</i>	<b>31.12.2019р.</b>	<b>31.12.2018р.</b>
Грошові кошти в банку	4	10

34

Операції в іноземній валюті протягом звітного періоду з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року не здійснювались. Поточний рахунок відкрито у Публічному акціонерному товаристві «Акціонерний банк «УКРГАЗБАНК» (АБ «УКРГАЗБАНК»), МФО 320478, код СДРПОУ 23697280.

**6.5. Поточна кредиторська заборгованість.** Станом на 31.12.2019р. поточна кредиторська заборгованість представлена наступним чином:

<i>Поточна кредиторська заборгованість</i>	<b>31.12.2019р.</b>	<b>31.12.2018р.</b>
Поточна кредиторська заборгованість за роботи, послуги	<b>36</b>	<b>75</b>
Інші поточні зобов'язання	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Усього поточних зобов'язань</b>	<b>37</b>	<b>76</b>

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги є фінансовими зобов'язаннями Товариства, які відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та облікової політики обліковуються за амортизованою собівартістю.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги – це поточна кредиторська заборгованість, яку станом на 31.12.2019р. та станом на 31.12.2018р. Товариство оцінює за сумою первісного рахунка фактури, тому що вплив дисконтування є несуттєвим. Заборгованість виникла за послуги з суборенди та комунальні витрати згідно Договору суборенди приміщення № 3/19-СО від 26.04.2019р. з ТОВ «Орексим Україна» (код за ЄДРПОУ 38086896), послуги з обслуговуванням випуску цінних паперів відповідно до договору про обслуговування емісії/випусків від 14.03.2018р. №ОВ-9025 з ПАТ «НДУ» та винагороди за управління активами ТОВ «КУА «СОЛЬДІС» (код за ЄДРПОУ 37202955).

Погашення кредиторської заборгованості станом на 31.12.2019р. відбулося 20-22 січня 2020 року.

Згідно Договору суборенди приміщення №3/19-СО від 26.04.2019р., до закінчення строку оренди залишилося чотири місяці, вартість предмету оренди (1 кв.м. нежитлового приміщення) становить 715 грн. Товариство КУА прийняло рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до такої оренди за двома критеріями:

- оренда є короткостроковою, пролонгація договору імовірна, але існує вірогідність розірвання договору оренди, тому що орендар не гарантує суборендарю в задовільненні його речових прав на новий строк; та
- базовий актив має низьку вартість.

Враховуючи вищевикладене, Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

**6.6. Інші доходи.** Інші доходи отримані Фондом за період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року складаються з наступного:

<i>Інші доходи</i>	<b>2019р.</b>	<b>2018р.</b>
<i>Інші операційні доходи</i>	-	<b>1</b>
<i>Інші фінансові доходи</i>	<b>14 308</b>	<b>1 217</b>
Дохід по нарахованим відсоткам за позикою	9 573	1 211
Дохід по нарахованим та отриманим дивідендам	4 728	-
Дохід по нарахованим відсоткам по залишкам на рахунках банків	7	6
<b>Усього інших доходів</b>	<b>14 308</b>	<b>1 218</b>

Інші фінансові доходи складаються з нарахованих відсотків за виданою позикою згідно Договору позики №1-П/13300623-1-А від 01.08.2018 року та доходу по нарахованим та сплаченим дивідендам. Дивіденди були нараховані підприємством ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», корпоративними правами якого Фонд володіє в розмірі 25% Статутного капіталу.

6.7. *Витрати.* За період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року витрати представлені наступним чином:

<i>Витрати</i>	2019р.	2018р.
Адміністративні витрати	(390)	(302)
Інші операційні витрати	(889)	-
<b>Усього витрат</b>	<b>(1 279)</b>	<b>(302)</b>

Адміністративні витрати Фонду представлені наступним чином:

<i>Адміністративні витрати</i>	2019р.	2018р.
Аудиторські послуги	19	-
Винагорода з управління активами	350	200
Депозитарні послуги	8	6
Нотаріальні послуги	4	5
Держмито	-	88
Оренда приміщення	6	-
Плата за розрахунково-касове обслуговування банків	3	3
<b>Усього витрат</b>	<b>390</b>	<b>302</b>

До інших операційних витрат відноситься нарахований кредитний збиток за фінансовим активом, а саме довгостроковою дебіторською заборгованістю по Договору позики №1-П/13300623-1-А від 01.08.2018 року у розмірі 2% від наданої позики, який дорівнює 889 тис. грн.

6.8. *Інші надходження.* За період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року інші надходження грошових коштів представлені наступним чином:

<i>Інші надходження</i>	2019р.	2018р.
Надходження нарахованих відсотків по залишкам на рахунках банків	7	6
<b>Усього інших надходжень</b>	<b>7</b>	<b>6</b>

6.9. *Витрачання постачальникам на оплату послуг.* За період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року витрачання грошових коштів на оплату постачальникам представлені наступним чином:

<i>Витрачання постачальникам на оплату послуг</i>	2019р.	2018р.
Аудиторські послуги	18	-
Винагорода з управління активами	387	128
Депозитарні послуги	10	3
Нотаріальні послуги	4	5
Оренда приміщення	6	-
<b>Усього витрачань</b>	<b>425</b>	<b>136</b>

6.10. *Інші витрачання.* За період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року інші витрачання грошових коштів представлені наступним чином:

<i>Інші витрачання</i>	2019р.	2018р.
Плата за розрахунково-касове обслуговування банків	3	-
<b>Усього витрачань</b>	<b>3</b>	<b>-</b>

6.11. **Власний капітал.** За період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року власний капітал представлений наступним чином:

Структура власного капіталу:

Найменування статті	на 31.12.2019р.	на 31.12.2018р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	1 004 700	1 004 700
Капітал у дооцінках	-	-
Додатковий капітал	1 459	504
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	9 625	916
Неоплачений капітал	(963 086)	(970 902)
Вилучений капітал	-	-
Всього власний капітал	52 698	35 218

Згідно рішення засновника №1/2017 від 29.12.2017р. було прийнято рішення про створення Товариства.

Розмір початкового Статутного капіталу Товариства становить **4 700 000 (чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок** (47 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 100,00 (Сто) гривень 00 копійок кожна).

До державної реєстрації Товариства та його Статуту в органах державної реєстрації засновниками Товариства було сплачено 100 відсотків початкового статутного капіталу Товариства. Оплата акцій здійснювалася виключно грошовими коштами.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 12.02.2018 року було зареєстровано випуск цінних паперів, Свідоцтво №001510 від 10.05.2018 року на загальну суму випуску 4 700 000,00 (Чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок, в кількості 47 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 100,00 (Сто) гривень 00 копійок.

Згідно Рішення учасника №4 від 29.05.2018 року, було прийнято рішення про збільшення Статутного капіталу Товариства до 1 004 700 000,00 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок, шляхом додаткового випуску 10 000 000 (Десять мільйонів) штук простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 1 000 000 000,00 (Один мільярд) гривень 00 копійок, з метою здійснення спільного інвестування.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2018 року було зареєстровано випуск цінних паперів з метою здійснення спільного інвестування, Свідоцтво №001578 від 30.07.2018 року, на загальну суму випуску 1 004 700 000,00 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок, в кількості 10 047 000 (Десять мільйонів сорок сім тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 100 (сто) гривень 00 копійок кожна.

Станом на 31.12.2019р. розмір Статутного капіталу Товариства становить **1 004 700 000,00 (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень 00 копійок.**

Статутний капітал Товариства поділяється на **10 047 000 (Десять мільйонів сорок сім тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 100 (сто) гривень 00 копійок кожна.** Акції випущено в бездокументарній формі.

Станом на 31.12.2019 року зареєстрований статутний капітал складав 1 004 700 тис. грн., а сплачений статутний капітал складав 41 614 тис. грн.

У 2018 році було розміщено серед засновників/учасників Фонду за номінальною вартістю, під час формування початкового статутного капіталу, 47 000 штук простих іменних акцій Фонду та за розрахунковою вартістю (вище номінальної вартості) акцій Фонду в кількості 290 983 штуки.

Станом на 31.12.2018р. розміщено серед засновників/учасників Фонду простих іменних акцій в кількості 337 983 штук на загальну суму 34 302 711,99 грн. (емісійний дохід склав 504 411,99 грн.).

У 2019 році було розміщено серед засновників/учасників Фонду, за розрахунковою вартістю (вище номінальної вартості), акцій Фонду в кількості 78 154 штук на загальну суму 8 769 855,50 грн. (емісійний дохід склав 954 455,50 грн.).

Станом на 31.12.2019р. розміщено серед засновників/учасників Фонду простих іменних акцій Фонду в кількості 416 137 штук на загальну суму 43 072 567,49 грн. (емісійний дохід склав 1 458 867,49 грн.).

Згідно Протоколу № 3/2019 позачергових Загальних зборів Товариства, було прийнято рішення про нарахування та виплату акціонерам (учасникам) Товариства дивіденди за рахунок чистого прибутку за 1 півріччя 2019 року у сумі 3 406 668,60 грн. та нерозподіленого прибутку за

2018 рік (який складає 915 942,71 грн.) у сумі 913 638,96 грн. у строк не пізніше 6 (шести) місяців з дня прийняття цього рішення. Дивіденди виплачено у встановлений строк.

## 7. Розкриття іншої інформації

### 7.1. Умовні зобов'язання.

7.1.1. *Судові позови.* Проти Товариства не має жодних позовів.

### 7.1.2. Управління капіталом.

Управління капіталом Фонду здійснюється з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно могло забезпечувати дохід учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам спільного інвестування.

Структура акцій Фонду:

	на 31.12.2019р.	на 31.12.2018р.
<b>Оголошений випуск акцій, шт.</b>	10 047 000	10 047 000
<b>Розміщено акцій, шт.</b>	416 137	337 983
<b>Нерозміщено акцій, шт.</b>	(9 630 863)	(9 709 017)

Станом на 31.12.2019 року Фонд має випущені прості іменні акції в кількості **10 047 000** (Десять мільйонів сорок сім тисяч) штук простих іменних акцій на загальну суму **1 004 700 000,00** (Один мільярд чотири мільйони сімсот тисяч) гривень **00** копійок. Номінальна вартість кожної акції становить - **100,00** (Сто) грн. **00** коп. Форма існування акцій – бездокументарна. Фонд має Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду №001578 від 30 липня 2018 року, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

На звітну дату розміщено 416 137 (Чотириста шістнадцять тисяч сто тридцять сім) штук простих іменних акцій. Неоплачений капітал станом на 31.12.2019р. становить 963 086 300 (Дев'ятсот шістдесят три мільйони вісімдесят шість тисяч триста) гривень **00** копійок (нерозміщена кількість простих іменних акцій 9 630 863 (Дев'ять мільйонів шістсот тридцять тисяч вісімсот шістдесят три) штуки). КУА аналізує зміни, які відбулись у власному капіталі Фонду та відстежує, щоб його рівень не знизився за рівень мінімально допустимого значення для ІСІ.

### 7.1.3. 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 теперішньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства. Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. До складу довгострокової дебіторської заборгованості входить заборгованість по договору позики, наданої ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», а саме:

- Договір позики №1-П/13300623-1-А від 01.08.2018 року – 44 457 тис. грн., строк повернення якої до 31.12.2021 року.

До складу короткострокової дебіторської заборгованості входить заборгованість по нарахованим відсоткам по договору позики ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК» в сумі 9 153 тис. грн., строк повернення яких до 15 лютого 2020 р.

Заплановані строки погашення дебіторської заборгованості:

Станом на 31 грудня 2019р. в тис. грн.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
за наданою позикою	-	-	-	44 457	44 457
за розрахунками з нарахованих відсотків	-	9 153	-	-	9 153
інше	1	-	-	-	1
<b>Всього</b>	<b>1</b>	<b>9 153</b>	<b>-</b>	<b>44 457</b>	<b>53 611</b>

На думку керівництва КУА, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений низький, тому кредитний збиток не був визнаний при первісній оцінці цих активів. Але на звітну дату 31.12.2019 року, отримавши фінансову звітність підприємства ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК» Товариство визнало кредитний збиток за фінансовим активом, а саме довгостроковою дебіторською заборгованістю по Договору позики №1-П / 13300623-1-А від 01.08.2018 року, у розмірі 2% від наданої позики, який дорівнює 889 тис. грн.

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

Пов'язана сторона – фізична особа або суб'єкт господарювання, пов'язані з суб'єктом господарювання, що складає свою фінансову звітність. Рішення про те, які сторони являються зв'язаними приймають не тільки на основі їх юридичною форми, але і виходячи з характеру стосунків між зв'язаними сторонами.

**Згідно МСБО 24, до пов'язаних сторін Фонду належать:**

- юридичні особи:

1. Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СОЛЬДІС» (код за ЄДРПОУ 37202955), що здійснює управління активами даного Фонду на підставі договору про управління активами № 1/2018 від 19.03.2018. (строк дії якого до 19.03.2028р.).
2. Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», код за ЄДРПОУ 39834796, Фонд володіє часткою 25% статутного капіталу ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК», а також через спільного власника Олійника Віталія Миколайовича, який володіє в ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТИК» 18,75%.
3. Компанія «Алвеор Холдингс Лимітед» (Alveor Holdings Limited), код 1705760, місце реєстрації Британські Віргінські острови – через спільного власника Будника Юрія Володимировича, який володіє в цій компанії 100%.
4. Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ОРЕКСІМ», код за ЄДРПОУ 42578487, місце реєстрації Україна, – через спільного власника Будника Юрія Володимировича, який володіє в цій компанії 100%.
5. Товариство з обмеженою відповідальністю «ІОНІКОРН М», код за ЄДРПОУ 41782721, місце реєстрації Україна, через спільного власника Денісова Євгенія Павловича, який володіє в цій компанії 99%.
6. Товариство з обмеженою відповідальністю «ІОНІКОРН І», код за ЄДРПОУ 41766558, місце реєстрації Україна, через спільного власника Денісова Євгенія Павловича, який володіє в цій компанії 99%.
7. Товариство з обмеженою відповідальністю «НВП ДЕЛЬТА», код за ЄДРПОУ 37289947, місце реєстрації Україна, через спільного власника Денісова Євгенія Павловича, який володіє в цій компанії 100%.
8. Товариство з обмеженою відповідальністю «РИТМ АКТИВ», код за ЄДРПОУ 36171261, місце реєстрації Україна, через спільного власника Антошкова Олександра Миколайовича, який володіє в цій компанії 77,67%.
9. Товариство з обмеженою відповідальністю «ЕКШН ПАУЕР ГРУП», код за ЄДРПОУ 34354803, місце реєстрації Україна, через спільного власника Єрченко Михайла Вікторовича, який володіє в цій компанії 49,9%.
10. Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «МВ Інвест», код за ЄДРПОУ 43127808, місце реєстрації Україна, через спільного власника Єрченко Михайла Вікторовича, який володіє в цій компанії 100%.
11. Товариство з обмеженою відповідальністю «МІОЛ» код за ЄДРПОУ 31559069, місце реєстрації Україна, через спільного власника Єрченко Михайла Вікторовича, який володіє в цій компанії 100%.

- пов'язані сторони – фізичні особи:

1. Іванова Наталія Іванівна, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2982503867, (директор Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «СОЛЬДІС»).
2. Будник Юрій Володимирович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
3. Денісов Євгеній Павлович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).

- 4. Ковальчук Сергій Сергійович (учасник КІФ, Голова наглядової ради КІФ).
- 5. Антошков Олександр Миколайович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
- 6. Олійник Віталій Миколайович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
- 7. Крижанівський Вадим Семенович (Член наглядової ради КІФ).
- 8. Худoley Олександр Миколайович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
- 9. Єрченко Михайло Вікторович (учасник КІФ, Член наглядової ради КІФ).
- 10. Кустков Володимир Вікторович (Член наглядової ради КІФ).

Операції з пов'язаними сторонами за період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року:

- надана позика ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК» – 10 264,7 тис. грн.,
- нараховані відсотки за наданою позикою ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК» – 9 573,8 тис. грн.,
- винагорода ТОВ «КУА «СОЛЬДІС» за управління активами Товариства – 350,3 тис. грн.

- виплачено інвесторам (акціонерам), згідно Перелік осіб, які мають право на отримання дивідендів за простими акціями Товариства складеного станом на 05.07.2019 року, дивіденди за рахунок чистого прибутку за 1 півріччя 2019 року у сумі 3 406 668,60 грн. та нерозподіленого прибутку за 2018 рік (який складає 915 942,71 грн.) у сумі 913 638,96 грн. Загальний розмір дивідендів склав 4 320 307,56 грн. За акціями одного типу нараховується однаковий розмір дивідендів.

- розміщено акцій серед учасників Товариства в кількості 78 154 штук на загальну суму 8 769 855,50 грн.

Сума непогашеної заборгованості по операціям з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2019р. становить:

- надана позика ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК» – 44 457,3 тис. грн.,
- відсотки за наданою позикою ТОВ «УКРТРАНСЛОДЖИСТІК» - 9 152,6 тис. грн.,
- кредиторська заборгованість по винагороді ТОВ «КУА «СОЛЬДІС» за управління активами Товариства – 35,9 тис. грн.

**7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

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

Керівництво КУА визнає, що діяльність Товариства пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. **До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.**

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

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

**7.3.1. Кредитний ризик**

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

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

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- аналіз платоспроможності контрагентів;



40

- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Станом на 31.12.2019 року серед активів, що підпадають під кредитний ризик обліковуються грошові кошти на поточному рахунку в сумі 4 тис. грн., який відкрито в Публічному акціонерному товаристві «Акціонерний банк «УКРГАЗБАНК» (АБ «УКРГАЗБАНК»), МФО 320478, код ЄДРПОУ 23697280. З метою мінімізації кредитного ризику за цим активом, Товариством при виборі обслуговуючого банку було проаналізовано такі показники його діяльності:

**4 червня 2019 року** Рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні **uaAA+**. Позичальник з рейтингом **uaAA+** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за перший квартал 2019 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу статистичної звітності Банку за січень-квітень 2019 року.

**6 вересня 2019 року** Рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні **uaAA+**. Позичальник з рейтингом **uaAA+** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за друге півріччя 2019 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу статистичної звітності Банку за січень-липень 2019 року.

**20 грудня 2019 року** Рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні **uaAA+**. Позичальник з рейтингом **uaAA+** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за 9 місяців 2019 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу статистичної звітності Банку за січень-листопад 2019 року.

Також під кредитний ризик підпадає довгострокова дебіторська заборгованість. Кредитний ризик по фінансовим активам у вигляді довгострокової дебіторської заборгованості за наданою позикою є низький. При визначенні кредитного ризику Товариство проаналізувало фінансову звітність позичальника за попередні періоди. На підставі цього аналізу встановлено, що підприємство є прибутковим, сплачує податок на прибуток, податковий борг – відсутній, судові справи відсутні, відсотки за позикою платили без затримок і в повному обсязі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуванім кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання. Товариство визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), з метою коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана згідно з МСФЗ 9, і відображає вказане коригування як прибуток або збиток від зменшення (відновлення) корисності в прибутку або збитку.

### **7.3.2. Ринковий ризик**

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

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

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

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

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

До фінансових активів, які наражаються на відсотковий ризик, належить довгострокова дебіторська заборгованість у вигляді наданої позики в сумі 44 457 тис. грн., строк повернення якої до 31.12.2021 року з відсотковою ставкою - 24% річних. Частка цього активу становить 84,3% від загальних активів Товариства.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на +/-4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства. При цьому, якщо коливання ринкових ставок буде значне, Товариство має наміри змінити ставку по договору позики максимально тотожну з ринковою, підписавши Додаткову угоду з позичальником. На думку керівництва КУА, виходячи з наявних обставин та інформації, відсотковий ризик для фінансових активів Товариства **визначений низький**.

### 7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

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

Заплановані строки погашення кредиторської заборгованості:

Станом на 31 грудня 2019р. в тис. грн.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
За послуги з управління активами	36	-	-	-	36
Інше	1	-	-	-	1
Всього	37	-	-	-	37
Станом на 31 грудня 2018р. в тис. грн.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
За послуги з управління активами	73	-	-	-	73
Депозитарні послуги	2	-	-	-	2
Інше	1	-	-	-	1
Всього	76	-	-	-	76

### 7.4. Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності (13.01.2020) жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Директор ТОВ «КУА «СОЛЬДІС»

Генеральний директор  
Головний бухгалтер ТОВ «КУА «СОЛЬДІС»

Засвідчено  
Задориченко І.І.

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СОЛЬДІС»  
Н. Іванова  
м.п. Відпис ідентифікаційний код 37202955  
С.В. Лакіза