

**ПРИМІТКИ  
ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

**ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

**ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ГРАНД ІНВЕСТ»,  
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРАНД  
ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"**

Повний пакет фінансової звітності який включає Баланс (Звіт про фінансовий стан), Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів, Звіт про власний капітал і відповідні примітки, в тому числі порівняльну інформацію до всіх приміток, що вимагається МСФЗ.

**Звіт про фінансовий стан**  
**станом на 31.12.2019 року**  
*(в тисячах гривень)*

	Примітки	31 грудня 2019 г.	31 грудня 2018 г.
<b>АКТИВИ</b>			
Необоротні активи			
нематеріальні активи		-	-
основні засоби		-	-
фінансові інвестиції	5 п. 1	-	-
<b>Всього необоротні активи</b>		-	-
Оборотні активи			
запаси		-	-
торгівельна та інша дебіторська		-	-
заборгованість	5 п. 2	462	47510
фінансові інвестиції	5 п. 3	273549	76898
грошові кошти та їх еквіваленти		-	2037
<b>Всього оборотні активи</b>		<b>274011</b>	<b>126445</b>
<b>Всього активи</b>		<b>274011</b>	<b>126445</b>
Зобов'язання			
поточна кредиторська заборгованість	5 п. 5	411	2415
зобов'язання щодо поточного податку на		-	-
прибуток		-	-
Забезпечення		-	-
<b>Всього зобов'язання</b>		<b>411</b>	<b>2415</b>
Капітал			
статутний капітал	5 п. 4	100000	100000
резервний капітал		-	-
нерозподілений прибуток (збиток)	5 п. 4	272900	123330
неоплачений капітал	5 п. 4	(99300)	(99300)
<b>Всього капітал</b>	5 п. 4	<b>273600</b>	<b>124030</b>
<b>Всього капітал та зобов'язання</b>		<b>274011</b>	<b>126445</b>

**Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід**  
**за рік, що закінчився 31.12.2019 року**  
*(в тисячах гривень)*

	Примітки	2019	2018
Виручка			
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт,		-	-
послуг)		-	-
Інші операційні доходи		-	-
<b>Валовий прибуток/(збиток)</b>		-	-
Адміністративні витрати	6 п. 6	(807)	(692)
Інші операційні витрати		(43)	(275)
<b>Операційний прибуток/(збиток)</b>		<b>(850)</b>	<b>(967)</b>
Фінансові доходи/(витрати), нетто		-	81595
Інші доходи/(витрати), нетто	6 п. 7	150420	(9754)
<b>Прибуток/(збиток) до оподаткування</b>		<b>149570</b>	<b>70874</b>
Витрати з податку на прибуток		-	-
Прибуток від діяльності, що триває		-	-
Збиток від припиненої діяльності		-	-

Чистий прибуток/(збиток)  
 Інший сукупний дохід  
 Усього сукупний дохід(збиток) за рік

149570	70874
149570	70874

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
 за рік , що закінчився 31.12.2019 року  
 (в тисячах гривень)**

	Примітки	2019	2018
<b>Грошові кошти від операційної діяльності</b>			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		-	-
Інші надходження		-	318
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		(1490)	(321)
Праці		-	-
Відрахувань на соціальні заходи		-	-
Зобов'язань з податків і зборів, у тому числі:		-	-
витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		-	-
витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		-	-
Витрачання на оплату авансів		-	-
Інші витрачання		-	-
<b>Чисті потоки грошових коштів від операційної діяльності</b>		<b>(1490)</b>	<b>(3)</b>
<b>Грошові кошти від інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		132400	67040
Надходження від реалізації необоротних активів		-	-
Надходження від отриманих відсотків		-	-
Інші надходження		65134	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		(198081)	(6500)
Витрачання на придбання необоротних активів		-	-
Інші платежі		-	-
<b>Чисті потоки грошових коштів від фінансової діяльності</b>		<b>-547</b>	<b>2040</b>
<b>Грошові кошти від інвестиційної діяльності</b>			
Надходження власного капіталу		-	-
Надходження від отримання позик		-	-
Витрачання на погашення позик		-	-
Витрачання по сплату дивідендів		-	-
<b>Чисті потоки грошових коштів від фінансової діяльності</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Вплив змін курсів валюти на грошові кошти та їх еквіваленти		-	-
<b>Чиста зміна грошових коштів та їх еквівалентів</b>		<b>-2037</b>	<b>2037</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року</b>		<b>2037</b>	<b>-</b>
<b>Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року</b>	7 п. 10	<b>-</b>	<b>2037</b>

**Звіт про зміни в капіталі  
 за рік , що закінчився 31.12.2019 року  
 (в тисячах гривень)**

	Статутний капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	
			(непокритий збиток)	Усього капітал
31.12.2018	100000	(99300)	123330	124030
Чистий прибуток (збиток) за звітний період			149570	149570
31.12.2019	100000	(99300)	272900	273600

## 1. Загальна інформація

Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд «ГРАНД ІНВЕСТ» (далі ПЗВНІФ «ГРАНД ІНВЕСТ») - пайовий фонд, сукупність активів якого належить учасникам фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами (ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ») та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності. Емітентом ПЗВНІФ «ГРАНД ІНВЕСТ» є ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ». Фонд не є юридичною особою та не має посадових осіб.

### Основні відомості про ПЗВНІФ «ГРАНД ІНВЕСТ»

Повне найменування	Пайовий закритий венчурний недиверсифікований інвестиційний фонд «ГРАНД ІНВЕСТ»
Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№ 970 від 26.02.2008 р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	233970
Строк діяльності фонду	до 26.02.2048 р.

### Основні відомості про ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код за ЄДРПОУ	35165409
№ свідоцтва про державну реєстрацію (перереєстрацію) та дата його видачі	Серія А01 № 041037 від 01.06.2007 р. Номер запису: 1 224 107 0002 036910
Вид діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення (основний); 66.30 Управління фондами.
Місцезнаходження	49130, м. Дніпропетровськ, вул. Березинська, 6.80

ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» є професійним учасником фондового ринку. Виключним видом діяльності Товариства є управління фондами КВЕД 66.30. Для здійснення своєї діяльності Товариство має ліцензію АД № 075731 діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), термін дії – з 01.08.2012 р. необмежений.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство: - <http://grandem.ucoz.ru>

Адреса електронної пошти: [grandem@ukr.net](mailto:grandem@ukr.net)

Мета створення ПЗВНІФ «ГРАНД ІНВЕСТ»: отримання прибутку від здійснення діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням та розміщенням грошових коштів інвесторів та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Пріоритетними напрямками інвестування Фонду є:

- будівельна галузь;
- сектор торгівлі;
- сільське господарство;
- енергетична, машинобудівна, хімічна, металургійна промисловість;
- фінансовий і транспортний сектор, сектор торгівлі;
- об'єкти комерційної та житлової нерухомості.

Інвестування в вищезазначені галузі здійснюється шляхом придбання цінних паперів та корпоративних прав підприємств цих галузей, облігацій, нерухомості, казначейських зобов'язань, похідних цінних паперів, з урахуванням вимог, встановлених чинним законодавством України.

Фонд може інвестувати в боргові зобов'язання підприємств, які здійснюють діяльність в галузях, що визначені як пріоритетні для інвестування. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами позики та в інший спосіб, не заборонений чинним законодавством України. 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.

Активи Фонду можуть також складати грошові кошти в національній валюті України та іноземній валюті, банківські депозити, банківські метали та інші активи, не заборонені чинним законодавством України.

Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених статтею 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Вимоги до складу та структури активів Фонду встановлюються та застосовуються відповідно до вимог чинного законодавства України.

Учасником Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками інвестиційних сертифікатів цього Фонду.

Фізична особа може бути учасником Фонду за умови придбання інвестиційних сертифікатів Фонду в кількості, яка за номінальною вартістю цих інвестиційних сертифікатів складає суму не менше ніж 1500 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на 1 січня 2014 року.

Враховуючи специфіку фонду, кінцевий бенефіціарний власник (контролер) у Фонду відсутній. Кінцеві бенефіціарні власники (контролери) ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2019р.—відсутні, бо статутний капітал складається з внесків лише фізичних осіб.

## **2. Основи підготовки, затвердження і подання фінансової звітності.**

### **2.1. Концептуальна основа фінансової звітності. Перше застосування МСФЗ**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2019 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду застосовувались також вимоги національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення

бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

## 2.2. Застосування нових або змінених стандартів та інтерпретацій.

Нижче представлений перелік нових стандартів, роз'яснень та виправлень, що обумовлюють нові вимоги щодо розкриття інформації для організацій, звітний рік яких закінчується 31 грудня 2019 року.

Також розглянуті стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності.

### Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках

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

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

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

В 2019 році Товариство почало застосовувати обов'язковий до застосування міжнародний стандарт - МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

Під час оцінки активів у відповідності до МСФЗ 16 були використані умови звільнення від визнання у відповідності до п. 5 МСФЗ 16 відносно малоцінної оренди. Так, станом 31.12.2019р. товариство враховує 1 договір оренди офісних приміщень в яких виступає Орендарем. Правила облікової політики відносно відображення в обліку такої операції залишилися незмінними відносно МСБО 17 «Оренда» та зобов'язання і витрати визначені за умовами договору оренди, а саме: орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнані як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

### МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Достроков е застосування	Застосування у фін. звітності за рік, що закінчиться 31.12.2019 р.	Вплив поправок
Концептуальна основа фінансової звітності	<p>У новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин - прогнозні дані.</p> <p>У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності.</p> <p>Вираз «економічний ресурс» замість терміну</p>	01.01.2020	Дозволяється	не застосовується	Правки не мали впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Достроков с застосування	Застосування у фін. звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р.	Вплив поправок
	<p>«ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди.</p> <p>Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають.</p>				
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	<p>Зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу.</p> <p>Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив.</p> <p>Визначення терміну «віддача» зружується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи.</p> <p>Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).</p>	0 01.01.20	Ці зміни є перспективними	не застосовується	Правки не мали впливу
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки»	<p>Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ.</p> <p><i>Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію.</i></p> <p>Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.</p>	01.01.2020	Дозволяє бся	не застосовується	Правки не мали впливу
МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти».	<p>У всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».</p>	01.01.2020	Дозволяє бся	не застосовується	Правки не мали впливу
МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 37 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові	<p>Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.</p> <p>Поправки</p> <p>– змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник</p>	01.01.2020	До зволюється	не застосовується	Правки не мали впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Достроков є застосування	Застосування у фін. звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р.	Вплив поправок
інструменти: визнання та оцінка»	<p>процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміниться в результаті реформи;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;</li> <li>- не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;</li> <li>- вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.</li> </ul>				

При підготовці фінансової звітності за звітний період застосовуються всі стандарти та правки, чинні в звітному періоді.

Стандарти, які прийняті, але ще ненабули чинності, за рішенням керівництва Товариства – не застосовуються достроково. Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Товариство не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

### 2.3. Дата переходу на складання фінансової звітності за МСФЗ

Фонд вперше прийняв МСФЗ у 2015 році, датою переходу на МСФЗ було визначено - 1 січня 2014 року.

### 2.4. 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.

### 2.5. Припущення про безперервність діяльності

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

### 2.6. Звітний період фінансової звітності

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

### 2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність затверджена до випуску директором Товариства 06 березня 2020 року. Ні учасники, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї звітності після її затвердження до випуску.

## 3. Основні положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

Облікова політика на підприємстві регламентується законодавством України та Наказом про облікову політику Фонду.

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

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

У фінансовій звітності за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 року Товариство дотримувалося тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності за період, що закінчився 31 грудня 2018 року.

#### **3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

Згідно п.10 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1) повний комплект фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на кінець періоду;
- звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період;
- звіт про зміни у власному капіталі за період;
- звіт про рух грошових коштів за період;
- примітки, що містять виклад суттєвих облікових політик та інші пояснення;
- порівняльну інформацію стосовно попереднього періоду.

Всі фінансові звіти повного комплекту фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Оскільки дозволено використовувати інші назви для звітів, ніж ті, що використовуються у МСБО 1, перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

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

Згідно 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**

Фінансовий інструмент - це будь-який контракт, який приводить до фінансового активу в одного підприємства і фінансового зобов'язання або інструмента капіталу іншого підприємства. Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

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.

Згідно МСБО 32 Справедлива вартість – це сума, за якою можна обміняти актив або погасити зобов'язання в операції між обізнаними, зацікавленими сторонами на звичайних умовах.

Справедлива вартість фінансового інструменту може бути достовірно визначена, коли:

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

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

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

За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою ціною справедливої вартості у цьому діапазоні.

Відповідно до МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» п. 29 Розкриття справедливої вартості не вимагається:

а) коли балансова вартість є обґрунтованим приблизним значенням справедливої вартості, наприклад, для фінансових інструментів, таких як короткострокова торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість;

в) для контракту, що містить умову дискреційної участі (як описано в МСФЗ 4), якщо справедливую вартість такої умови не можна оцінити достовірно.

Згідно МСБО 39 Амортизована собівартість фінансового активу або фінансового зобов'язання – це сума, за якою фінансовий актив чи зобов'язання оцінюється при первісному визнанні, мінус виплати основної суми, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке зменшення (прямо чи через застосування рахунку резервів) унаслідок зменшення корисності або неможливості отримання.

Метод ефективного відсотка – це метод обчислення амортизованої собівартості фінансового активу або фінансового зобов'язання (або групи фінансових активів чи фінансових зобов'язань) та розподілу доходу чи витрат від відсотків на відповідний період. Ефективна ставка відсотка – це ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових коштів протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента та, якщо доцільно, протягом коротшого періоду до чистої балансової вартості фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку.

Визначаючи, чи дорівнює справедлива вартість при первісному визнанні ціні операції, потрібно брати до уваги чинники, характерні для цієї операції та для активу (параграф Б 4 МСФЗ 13). Наприклад, ціна операції може не представляти справедливую вартість активу чи зобов'язання при первісному визнанні, якщо є будь-яка з таких умов (за наявності):

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

б) операція відбувається під тиском, або продавець вимушений прийняти ціну в операції. Наприклад, це може бути у випадку, коли продавець зазнає фінансових труднощів;

в) одиниця обліку, представлена ціною операції, відрізняється від одиниці обліку для активу або зобов'язання, оціненого за справедливою вартістю. Наприклад, це може бути у випадку, якщо ціна операції включає витрати на операцію;

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

### **3.3.2. 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, паї (частки) господарських товариств та інші цінні папери, які утримуються на підприємстві для продажу.

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, ринок, 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.

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

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності

фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

#### *Інвестиції в асоційовані підприємства*

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється згідно з МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» (далі - МСБО 28).

Асоційоване підприємство – це суб'єкт господарювання, на який інвестор має суттєвий вплив.

Суттєвий вплив – це повноваження брати участь у прийнятті рішень з фінансової та операційної політики об'єкта інвестування, але не контроль чи спільний контроль таких політик.

Якщо суб'єкт господарювання володіє прямо або опосередковано (через дочірні підприємства) 20 відсотками або більшою кількістю відсотків прав голосу в об'єкті інвестування, то припускається, що суб'єкт господарювання має суттєвий вплив, доки не буде чітко доведено протилежне. Навпаки, якщо суб'єкт господарювання володіє (прямо або опосередковано через дочірні підприємства) менше ніж 20 відсотками прав голосу в об'єкті інвестування, то припускається, що цей суб'єкт господарювання не має суттєвого впливу, доки наявність такого впливу не буде чітко доведена. Якщо інший інвестор має суттєве володіння або володіє часткою більшості, то це не обов'язково є перешкодою для суб'єкта господарювання мати суттєвий вплив.

Суб'єкт господарювання, який чинить суттєвий вплив на об'єкт інвестування має обліковувати свою інвестицію в асоційоване підприємство застосовуючи метод участі в капіталі за винятком випадків, коли така інвестиція кваліфікується для звільнення відповідно до параграфів 17–19 МСБО 28.

Фонд маючи право при оцінці інвестицій в асоційовані підприємства не застосовувати метод участі в капіталі (параграф 18 МСБО 28) оцінює інвестиції в такі асоційовані підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить векселі, утримувані до дати погашення. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

### **3.3.4. Зобов'язання**

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.

Зобов'язання поділяються на поточні (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокові (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Після первісного визнання довгострокові фінансові зобов'язання слід оцінювати за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Дисконтування – це визначення сьогодишньої вартості грошей, які будуть отримані в майбутньому. При цьому приведена (до сьогодишнього еквівалента) і майбутня вартість – це вартість однієї і тієї самої суми коштів, оцінена в різні періоди часу.

Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року. Немає сенсу за відсутності гіперінфляції дисконтувати короткострокові векселі або поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу.

Для оцінки однієї і тієї самої суми коштів у різні періоди часу застосовується процентна ставка (ставка дисконтування).

Як правило, для дисконтування: дебіторської заборгованості – ставка дисконтування відповідає процентній ставці, за якою контрагент міг би залучити позикові кошти на аналогічних умовах; кредиторської заборгованості – ставка дисконтування застосовується на рівні процентної ставки за кредитами підприємства на аналогічних умовах.

У разі неможливості визначити ставку відсотка на підставі вищезазначених показників, ставка дисконтування може дорівнювати процентній ставці інфляції за звітний рік.

### **3.3.5. 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.

### **3.3.6. Грошові кошти і їх еквіваленти**

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

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

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

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

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

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

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

### **3.3.7. Дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість складається із, торгової та іншої дебіторської заборгованості.

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

Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції.

Справедливу вартість довгострокової дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент (параграф Б 5.1.1 МСФЗ 9).

Після первісного визнання довгострокова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю із урахуванням вимог до зменшення корисності. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим (параграф К384 МСБО 39).

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Установити строк позовної давності для безнадійної дебіторської заборгованості після закінчення 3 років. У разі наявності безнадійної дебіторської заборгованості проводити списання суми безнадійної заборгованості на витрати.

Резерв сумнівних боргів не створювати. Спеціальним законодавством встановлено заборону створювати будь-які спеціальні або резервні фонди в ІСІ. Відповідно, зменшення балансової вартості фінансового активу ІСІ відображається прямо, без застосування рахунку резервів.

Підприємство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

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

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

#### **3.5. Облікові політики щодо доходів та витрат**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

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;

суму доходу можна достовірно оцінити;

ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

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

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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.

Прибутки та збитки, які виникають від групи подібних операцій розкриваються на нетто-основі. Однак такі прибутки та збитки розкриваються окремо, якщо вони є суттєвими (згідно п. 35 МСБО 1).

#### **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 Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

##### **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 очікуваних термінів утримування фінансових інструментів**

Керівництво Товариства 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.

#### 4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

#### 4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції

Товариство відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» проаналізувало динаміку показників економічного стану в країні та також інші критерії та дійшло висновку, що економіка України на етапі виходу зі стану глибоких інфляційних процесів, та відповідно МСБО 29 економічний стан в країні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Враховуючи це, управлінським персоналом Товариства прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2019 р.

#### 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)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою або амортизованою собівартістю	Ринковий	Товариство утримує боргові цінні папери з метою їх пред'явлення до сплати. Боргові цінні папери після первісного визнання оцінюються за амортизованою собівартістю
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

Керівництво застосовує думки для ухвалення рішення про визнання найбільш достовірної (справедливої) вартості активів і зобов'язань Товариства. Фінансові інструменти Товариства можуть відображатися за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, визначається та вартість, яка є найбільш достовірною для

конкретного фінансового інструмента на підставі обґрунтованих припущень Товариства. За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість. Оцінка справедливої вартості може не визначатись коли балансова вартість є обґрунтованим приблизним значенням справедливої вартості, наприклад, для фінансових інструментів, таких як короткострокова торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість.

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива	
	2019	2018	2019	2018
1	2	3	4	5
Фінансові активи	273549	76898	273549	76898
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	462	47510	462	47510
Грошові кошти та їх еквіваленти	0	2037	0	2037
Інші поточні зобов'язання	411	2415	411	2415

Керівництво ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» ПВІФ «ГРАНД ІНВЕСТ» 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.

## 5. Примітки до балансу станом на 31.12.2019р.

### Примітка 1. Довгострокові фінансові інвестиції

тис. грн.

	31.12.2019	31.12.2018
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-

Станом на 31.12.2019р. на балансі Фонду відсутні довгострокові інвестиції

### Примітка 2. Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість

тис. грн.

	31.12.2019	31.12.2018
Дебіторська заборгованість за продажу корпоративних прав	100	
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами		46 934
Дебіторська заборгованість відступлене право вимоги	232	-
Дебіторська заборгованість за пред'явленими до сплати векселями	130	576
<b>Всього</b>	<b>462</b>	<b>47 510</b>

Дебіторська заборгованість по чистій реалізаційній вартості станом на 31.12.2019р. складає 462 тис. грн., у тому числі:

- 130 тис. грн. - заборгованість за векселями, що пред'явлені до сплати;
- 100 тис. грн. - дебіторська заборгованість за продаж корпоративних прав;

-232 тис.грн.- заборгованість за відступлене право вимоги;

Довгострокова дебіторська заборгованість на звітні дати відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику за кожним фінансовим інструментом з використанням індивідуального підходу (крім дебіторської заборгованості за авансами виданими, яка буде погашатися товарами/послугами). Спрощений підхід до оцінки очікуваних кредитних ризиків, який передбачений параграфом 5.5.15 МСФЗ 9 не застосовується.

**Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю**

тис. грн

Зміст	31.12.2019 р			31.12.2018 р.		
	Первісна вартість	Резерв під збитки	Балансова вартість	Первісна вартість	Резерв під збитки	Балансова вартість
Довгострокова дебіторська заборгованість (за реалізовані фінансові інвестиції)	-	-	-	-	-	-
<b>Всього довгострокова дебіторська заборгованість</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	(0)	-	46 934	(0)	46 934
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	-	-	-	-	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	462	(0)	462	576	(0)	576
Дебіторська заборгованість за розрахунками по позикам	-	-	-	-	-	-
<b>Торгівельна та інша дебіторська заборгованість</b>	<b>462</b>	<b>(0)</b>	<b>462</b>	<b>47 510</b>	<b>(0)</b>	<b>47 510</b>
<b>Разом дебіторська заборгованість</b>	<b>462</b>	<b>(0)</b>	<b>462</b>	<b>47 510</b>	<b>(0)</b>	<b>47 510</b>

Примітка 3. Грошові кошти, поточні фінансові інвестиції  
тис. грн.

	31.12.2019	31.12.2018
Рахунки в банках	-	2 037
Поточні фінансові інвестиції	273 549	76 898
<b>Всього</b>	<b>273 549</b>	<b>78 935</b>

Грошові кошти складаються із коштів на поточному рахунку. Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає.

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2019 року зросли на 196 651 тис. грн. і складають 273 549 тис. грн.

в т. ч.: векселі на суму – 73 739 тис. грн., облік яких ведеться за амортизованою собівартістю;

корпоративні права на суму 199 810 тис.грн., корпоративні права оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

**Примітка 4. Власний капітал**

Станом на 31.12.2019р. пайовий капітал складається із вартості зареєстрованих інвестиційних сертифікатів на суму 100 000 тис. грн. (загальна кількість сертифікатів 10 тис. шт., номінальна вартість кожного сертифіката 10 тис. грн.).

Неоплачений капітал в сумі 99 300 тис. грн. складається із вартості зареєстрованих, але не розміщених інвестиційних сертифікатів. Змін у складі неоплаченого капіталу у 2019р. не було.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.18 р. становив 123 330 тис. грн., станом на 31.12.19 р. склав 272 900 тис. грн., сума чистого прибутку за звітний рік склала 149 570 тис. грн.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2019 року склав 273 600 тис. грн.

**Примітка 5. Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість тис. грн.**

	31.12.2019	31.12.2018
Інші поточні зобов'язання	411	2 415
<b>Всього</b>	<b>411</b>	<b>2 415</b>

Поточні зобов'язання станом на 31.12.2019 р. складають 411 тис. грн., в тому числі:

- 344 тис. грн. – заборгованість з винагороди за управління активами ;
- 1 тис. грн. – депозитарні послуги.
- 66 тис. грн. - заборгованість за корпоративні права

В результаті аналізу кредиторської заборгованості станом на 31.12.2019р., простроченої заборгованості або заборгованості за якою минув строк позовної давності не виявлено. Сторонами погоджено погашення існуючої кредиторської заборгованості протягом 12 місяців з дати фінансових звітності. Зазначена кредиторської заборгованість є поточною.

**6. Примітки до звіту про фінансові результати**

**Примітка 6. Розшифровка адміністративних витрат тис. грн.**

Вид витрат	2019 рік	2018 рік
Винагорода за управління активами	792	675
Послуги сторонніх організацій	15	17
<b>Всього</b>	<b>807</b>	<b>692</b>

**Примітка 7. Фінансові доходи та витрати тис. грн.**

Інші фінансові доходи	2019 рік	2018 рік
Доходи від амортизації дисконту цінних паперів		16592
Дохід від продажу акцій ПАТ «УКРСОЦБАНК»		3
Дохід від продажу корпоративних прав		65000
<b>Всього</b>	<b>0</b>	<b>81595</b>

**Примітка 8. Інші доходи (витрати) тис. грн.**

Інші доходи	2019 рік	2018 рік
-------------	----------	----------

Дохід від пред'явлення векселів до платежу		509
Доходи від амортизації дисконту цінних паперів	19945	
Доходи від реалізації корпоративних прав	132500	
Собівартість реалізованих корпоративних прав	(2025)	(10263)
<b>Всього</b>	<b>150420</b>	<b>(9754)</b>

Примітка 9. Інші операційні витрати  
тис. грн.

Інші витрати	2019 рік	2018 рік
Собівартість реалізованих акцій ПАТ «УКРСОЦБАНК» та пред'явлених векселів		275
Штрафні санкції у вигляді штрафу у зв'язку з розірванням договору з ТОВ «АЛЬЯНС НОВОБУД»	43	
<b>Всього</b>	<b>43</b>	<b>275</b>

#### 7. Примітки до звіту про рух грошових коштів

Примітка 10.

Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік складався з використанням прямого методу. Залишок грошових коштів станом на 31.12.2019р. складає 0 тис. грн.

#### 8. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування», пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють, і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;

- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;

- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

№ п/п	Найменування пов'язаної особи	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи / реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи
1.	<b>Компанія з управління активами</b>	
1.1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	35165409
2.	<b>Керівник компанії з управління активами</b>	
2.1.	Черненко Андрій Григорович	2621011275
3.	<b>Власники компанії з управління активами</b>	
3.1.	Бачалев Євген Миколайович, володіє 7,70% статутного капіталу КУА	2870405238
3.2.	Гончарова Вікторія Олегівна, володіє 9,23% статутного капіталу КУА	3111004646
3.3.	Ємельяненко Анастасія Леонідівна, володіє 9,23% статутного капіталу КУА	2998409325
3.4.	Копица Ольга Віталіївна володіє 9,23% статутного капіталу КУА	2950005861
3.5.	Куца Наталія Олександрівна володіє 9,23% статутного капіталу КУА	3208301600
3.6.	Ларін Євген Вікторович володіє 9,23% статутного капіталу КУА	3111202498
3.7.	Левина Яна Анатоліївна володіє 9,23% статутного капіталу КУА	2738909504
3.8.	Логанова Тетяна Ігорівна володіє 9,23% статутного капіталу КУА	3096105940
3.9.	Москалка Тетяна Вікторівна володіє 9,23% статутного капіталу КУА	2939620285
3.10.	Скрибченко Ірина Іванівна володіє 9,23% статутного капіталу КУА	2700913440
3.11.	Фазирова Олена Анатоліївна володіє 9,23% статутного капіталу КУА	2809218507

У 2019 році Фінанс отримав послуги з управління активами від КУА ТОВ «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ». Вартість отриманих послуг склала 792 тис. грн. Інші операції з пов'язаними сторонами в 2019 році не здійснювались.

## 9. Умови та інші зобов'язання та операційні ризики

### 9.1 Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2019 року Товариство не має.

#### **9.1.1. Судові позови**

Судові позови проти Товариства та судові позови від Товариства відсутні.

#### **9.2. Звітність за сегментами**

Товариство має тільки один основний сегмент діяльності: спільне інвестування в інтересах та за рахунок коштів учасників (учасника) інституту спільного інвестування, тому розподіл на сегменти не проводиться.

#### **9.3. Консолідація та об'єднання бізнесу**

Фінансова звітність Товариства не є консолідованою фінансовою звітністю.

#### **9.4. Операційні ризики**

Керівництво КУА визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у певній частині ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. При управлінні ризиками Фонду КУА забезпечує відповідність вартості та структури активів Фонду вимогам законодавства, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами Фонду. Основними ризиками діяльності Фонду, є операційний ризик, кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності, а також загальний фінансовий ризик, репутаційний ризик та стратегічний ризик.

Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

З метою недопущення та мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризиків банкрутства) Товариство здійснює контроль за фінансовим станом підприємства, якістю його активів, структурою капіталу й, у разі появи ознак їх погіршення, своєчасно здійснює відповідні заходи щодо мінімізації цього ризику.

З метою недопущення та мінімізації впливу ризику персоналу як складової операційного ризику Товариство здійснює наступні заходи: працівники товариства є висококваліфікованими та дисциплінованими спеціалістами. Періодично усі спеціалісти товариства навчаються та удосконалюють свої професійні знання (підвищують кваліфікацію). Повноваження та обов'язки кожного спеціаліста регламентовані відповідними положеннями та посадовими інструкціями. Виконання зазначених положень та інструкцій контролюється системою внутрішнього аудиту (контролю) товариства. Велика увага приділяється перевірці правомірності та безпомилковості проведених операцій.

З метою недопущення та мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику товариство використовує надійні технічні, програмні, інформаційні, технологічні системи і засоби комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій товариства. Забезпечує безперебійне функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність товариства, застосовує засоби захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання, дублювання та архівування інформації. Вжиті усі необхідні заходи щодо контролю доступу до інформації та приміщень товариства сторонніх осіб.

З метою недопущення та мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику здійснюється чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами та працівниками Товариства, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями та посадовими інструкціями, своєчасне інформування працівників Товариства про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Товариства. Розроблені типові форми договорів та інших документів.

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

Відносно кредитного ризику, пов'язаного з іншими фінансовими інструментами, які включають фінансові інвестиції, доступні для продажу, та фінансові інвестиції до погашення, ризик пов'язаний з можливістю дефолту контрагента, при цьому максимальний ризик дорівнює балансовій вартості інструменту.

Активи Фонду, які наражаються на кредитний ризик відсутні.

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. 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.

Складові ринкового ризику:

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво КУА контролює частку активів Фонду, які наражаються на відсоткові ризики. Керівництво КУА здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики відсутні.

Пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери.

Активи, які наражаються на пайовий ризик відсутні.

Валютний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота.

Активи, які наражаються на валютний ризик відсутні.

Товарний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари.

Активи, які наражаються на товарний ризик відсутні.

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

Товариство незалежне від позикових коштів при фінансуванні реальних активів.

Ризики пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив і зовнішніх чинників, таких як: світові фінансові кризи, можливість дефолту держави за своїми зобов'язаннями, банкрутство емітента, зміни кон'юнктури на товарних та фінансових ринках, дії, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

#### **Управління капіталом**

КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він забезпечував дохід для інвесторів.

Керівництво КУА постійно здійснює огляд структури капіталу Фонду. При цьому аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

#### **Інша додаткова інформація**

Склад та структура активів фонду має відповідати всім вимогам встановленим чинним законодавством. Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень встановленим чинним законодавством України. Активи фонду формуються з

додержанням вимог, визначених в Законі України « Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

#### 10. Внутрішній аудит

Відповідно до чинного законодавства в ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» створена служба внутрішнього аудиту (контролю), діяльність якої регламентується «Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)», редакція якого затверджена Загальними зборами учасників (протокол №14/12/26 від 26.12.2014р.).

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

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

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

#### 11. Пруденційні нормативи

Пруденційні нормативи (відносна зміна вартості чистих активів ІСІ у розрахунку на один цінний папір ІСІ), що застосовуються до інститутів спільного інвестування, не поширюються на венчурні фонди відповідно до глави ІХ. Розділ 2 пункт 4 Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1397 (із змінами) та ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» не контролюються.

#### 12. Події після дати балансу

Після дати балансу у ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» не відбулося змін.

Директор  
ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ  
МЕНЕДЖМЕНТ»

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «ГРАНД ЕССЕТ  
МЕНЕДЖМЕНТ»

  


Черненко А.Г.

Гвозденко І.О.