Аудиторська фірма УкрЗахідАудит
Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності
№0 541 від 26.01.2001р.
адреса: 79011, м. Львів, вул. І. Рутковича, 7, офіс 11а тел (+032) 225-68-70, тел / факс (+032) 225-68-80
e-mail: UkrZahidAudyt@mail.lviv.ua; офіційний сайт: www.uza-audyt.com.ua
п / рахунок UA68 325365 00000 26007011071804 в ПАТ «КРЕДОБАНК»
ЄДРПОУ 20833340, КОАТУУ 4610136300, КОПФГ 240

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)

щодо річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ», станом на 31 грудня 2020 року

Адресати аудиторського висновку:

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку,

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ».

І. Звіт з аудиту фінансової звітності

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ» (надалі – ФОНД), що складається зі звіту про фінансовий стан ФОНДУ станом на 31 грудня 2020 р., і звіту про сукупний дохід за 2020 рік, звіту про зміни у власному капіталі за 2020 рік, звіту про рух грошових коштів за 2020 рік та приміток до фінансової звітності ФОНДУ, включаючи стислий виклад значущих облікових політик ФОНДУ.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ФОНДУ станом на 31 грудня 2020 р. та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

Станом на 31.12.2020 р. на балансі ФОНДУ у складі довгострокової дебіторської заборгованості обліковується дебіторська заборгованість за виданими позиками за вартістю погашення у сумі 106 079 тис. грн. ФОНДОМ не була визначена амортизована вартість цієї позики, що не відповідає вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та прийнятої облікової політики. На нашу думку, вплив зміни в оцінках може бути значним проте не всеохоплюючим для фінансової звітності ФОНДУ.

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

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Звертаємо увагу на ситуацію щодо майбутньої невизначеності, пов'язаної і з запровадженням урядом Україні обмежень, встановлених під час карантину у зв'язку зі спалахом коронавірусу у світі. В результаті чого виникає суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність ФОНДУ

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів.

Вплив такої майбутньої невизначеності наразі не можливо оцінити. Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було змінено.

Інша інформація

Наша думка щодо фінансової звітності ФОНДУ не поширюється на іншу інформацію і ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. Система бухгалтерського обліку ФОНДУ є адекватною. У ФОНДІ застосовуються процедури внутрішнього контролю (аудиту). Система управління ризиками ФОНДУ є прийнятною.

Ключові питання аудиту

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

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

Управлінський персонал ФОНДУ несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями у ФОНДІ, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування ФОНДУ.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності ФОНДУ внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю ФОНДУ, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик ФОНДУ та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом ФОНДУ припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність ФОНДУ продовжувати свою діяльність на

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності ФОНДУ або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити ФОНД припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності ФОНДУ включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями у ФОНДІ, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

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

ІІ. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Основні відомості про інвестиційний фонд:

Повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ» (надалі – ФОНД).

Код за ЄДРПОУ: 41036300.

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

Види діяльності за КВЕД: трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (КВЕД – 64.30).

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

Дата та номер свідоцтва про внесення ФОНДУ до ЄДРІСІ: 11.01.2017 року, № 00468.

Реєстраційний код ФОНДУ за ЄДРІСІ: 13300468.

Строк діяльності ФОНДУ: 30 років.

Місцезнаходження: 29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, вул. Староконстянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306.

Основні відомості про компанію з управління активами:

ПОВНЕ НАЙМЕНУВАННЯ: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ» (надалі – КОМПАНІЯ).

Код за ЄДРПОУ: 19334672.

Види діяльності за КВЕД: управління фондами (КВЕД – 66.30) та надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) н.в.і.у. (КВЕД – 64.99).

Місцезнаходження: Місцезнаходження: 79066, Львівська область, м. Львів, Сихівський р-н, вул. Манастирського, буд. 2а.

1. Висловлення думки щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал ФОНДУ на звітну дату складає 135 000 000,00 грн. Розмір статутного капіталу, що відображений у фінансовій звітності ФОНДУ на дату балансу, відповідає розміру, що визначений новою редакцією статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ», затвердженою Рішенням учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ» (рішення № 2 від 25.01.2017 р.).

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

Станом на 31.12.2020 р. статутний капітал ФОНДУ у розмірі 135 000 000,00 грн. був частково сплачений у сумі 3 188 900,00 грн. Несплачений капітал ФОНДУ становить 131 811 100,00 грн. Станом на 11.01.2017 р. розмір статутного

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

капіталу ФОНДУ 2 500 000,00 грн. відповідав вимогам пункту 1 статті 13 Розділу 2 "Корпоративний фонд" Закону України "Про інститути спільного інвестування" від 05.07.2012 р. № 5080-VI щодо мінімального розміру статутного капіталу корпоративного фонду (1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ як юридичної особи (19.12.2016 р. – 2 000 000,00 грн.)).

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

3.1. Оцінка та визнання фінансових інвестицій на дату Балансу здійснені ФОНДОМ відповідно до вимог МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСБО 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства". На дату балансу у складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються:

- довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств (частка в статутному капіталі ТОВ "АБТ") на суму 2 451 тис. грн. У 2019 р. довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств у ФОНДІ були відсутні;

- інші фінансові інвестиції на загальну суму 5 598 тис. грн., що на 40 000 тис. грн. менше, ніж у 2019 р., у тому числі:

акції (частки в статутному капіталі акціонерних товариств ПрАТ "Євраз ДМЗ", ПАТ "СГХП "Полімінерал") – 4 538 тис. грн.;

частки в статутному капіталі товариств (ТОВ "РЕДІТУМ ГРУП", ТОВ "Н.О.В.А", ТОВ "РАББІ ХОЛДІНГ", ТзОВ "Каскад-Д", ТзОВ "ПРОСКУРІВЕКОБУД") – 1 060 тис. грн.

На дату балансу у складі поточних фінансових інвестицій на загальну суму 53 378 тис. грн. обліковуються форвардні контракти в сумі 1 тис. грн. та пайові внески в будівництво в сумі 53 377 тис. грн. У 2019 р. поточні фінансові інвестиції у ФОНДІ були відсутні.

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

У складі довгострокової дебіторської заборгованості обліковується заборгованість за наданими позиками ТзОВ "Н.О.В.А", ТзОВ "Редітум Груп", а також за договорами відступлення права вимоги ТОВ "Атлант Буд Трейд", ЖБК "Срібні озера", ТзОВ "ГЕЛОН-УНО", ЖБК "Хмельницькі БАРВИ", ТОВ "Квавзір", ТзОВ "Стрибок" у сумі 40 667 тис. грн., що на 31 757 тис. грн. більше,

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

ніж у 2019 р.

У складі іншої поточної заборгованості обліковується заборгованість за наданими позиками ТОВ "Атлант Буд Трейд", за пайовими внесками у будівництво Міщук В. А., Радчук М. С. на суму 106 504 тис. грн., що на 33 227 тис. грн. більше, ніж у 2019 р.

ФОНДОМ були визнані очкуванні кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості у сумі 5 215 тис. грн.

3.3. Гроші та їх еквіваленти, відображені у складі оборотних активів ФОНДУ, на звітну дату склали 628 тис. грн., що на 429 тис. грн. більше, ніж у 2019 р. Це підтверджено даними банківських виписок з поточного рахунку ФОНДУ від 15.01.2021 р. у ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" (13 448,21 грн.) та від 04.01.2021 р. у АТ "УКРСИББАНК" (614 430,80 грн.)

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

ФОНД на дату балансу має зареєстрований капітал на суму 135 000 000,00 грн. Акції ФОНДУ випущено на сумарну номінальну вартість 135 000 000 грн. (Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування, засвідчене НКЦПФР, реєстраційний номер 001160 від 24.02.2017 р.). Акції ФОНДУ розміщено на сумарну номінальну вартість 3 188 900,00 грн. Неоплачений капітал ФОНДУ становить 131 811 100,00 грн.

ФОНД на дату балансу має додатковий капітал на суму 1 311 тис. грн. (емісійний дохід), що не змінився у порівнянні з 2019 р.

3.5. Нерозподілений прибуток ФОНДУ станом на 31.12.2020 р. становить 115 871 тис. грн., що узгоджується із залишками нерозподіленого прибутку на початок звітного року (56 848 тис. грн.), сумою чистого прибутку відображеного у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) за 2020 р. (59 023 тис. грн.), який визначений згідно з вимогами МСБО 1 "Подання фінансової звітності".

3.6. Визнання, облік та оцінка зобов'язань протягом 2020 р. та на дату Балансу в загальному здійснювалась в ФОНДІ відповідно до вимог МСФЗ 9 "Фінансові інструменти".

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

3.7. Поточні зобов'язання і забезпечення (розділ III пасиву балансу) ФОНДУ складають 88 855 тис. грн., що становить 42,47 % від загальної суми пасивів.

До складу поточних зобов'язань ФОНДУ віднесено:

- поточну кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги (за попередніми договорами купівлі-продажу, за розрахунками за придбаними частками в статутному капіталі підприємств, за договорами купівлі-продажу цінних паперів, за договорами відступлення права вимоги) у сумі 88 815 тис. грн., що на 21 831 тис. грн. більше, ніж у 2019 р.;

- інші поточні зобов'язання (за винагородою КОМПАНІЇ) у сумі 40 тис. грн., що не змінились у порівнянні з 2019 р.

3.8. Доходи ФОНДУ, відображені у Звіті по фінансові результати за 2020 р., визначаються відповідно до вимог МСБО (МСФЗ). Доходи ФОНДУ на загальну суму 90 130 тис. грн. характеризуються наступними показниками:

- інші фінансові доходи – 2 425 тис. грн., що на 1 519 тис. грн. більше, ніж у 2019 р.;

- інші доходи – 87 705 тис. грн., що на 35 327 тис. грн. більше, ніж у 2019 р.

Оцінка та критерії визнання витрат ФОНДУ протягом 2020 р. відповідають вимогам МСБО (МСФЗ). Витрати ФОНДУ на загальну суму 31 107 тис. грн. характеризуються наступними показниками:

- адміністративні витрати – 545 тис. грн., що на 8 тис. грн. менше, ніж у 2019 р.;

- інші операційні витрати – 10 800 тис. грн., що на 10 146 тис. грн. більше, ніж у 2019 р.;

- фінансові витрати – 451 тис. грн., що на 1 007 тис. грн. менше, ніж у 2019 р.;

- інші витрати – 19 311 тис. грн., що на 6 245 тис. грн. менше, ніж у 2019 р.

Чистий прибуток ФОНДУ у сумі 59 023 тис. грн. сформований за рахунок збитку від операційної діяльності ФОНДУ у сумі -11 345 тис. грн., прибутку від інвестиційної діяльності ФОНДУ у сумі 68 394 тис. грн. та прибутку від фінансової діяльності у сумі 1 974 тис. грн.

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

3.9. Порядок визначення вартості чистих активів ФОНДУ відповідає вимогам ст. 49 Закону України "Про інститути спільного інвестування" від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами), Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 року № 1336, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 21.08.2013 р. за № 1444/23976 (із змінами).

3.10. Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, складає 209 226 тис. грн., у т.ч.:

- довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств – 2 451 тис. грн. (1,17 %);
- довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) – 5 598 тис. грн. (2,68 %);
- довгострокова дебіторська заборгованість – 40 667 тис. грн. (19,44 %);
- інша поточна дебіторська заборгованість – 106 504 тис. грн. (50,9 %);
- поточні фінансові інвестиції – 53 378 тис. грн. (25,51 %);
- гроші та їх еквіваленти – 628 тис. грн. (0,3 %).

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

3.11. Сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ФОНДУ, – 65 219,54 грн., – не перевищує 5 % середньорічної вартості чистих активів ФОНДУ (4 335 316,83 грн.) протягом фінансового року та відповідає Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 03.09.2013 р. за № 1516/24048.

3.12. Обсяг і розмір активів ФОНДУ у сумі 209 226 409,43 грн. перевищує мінімальний розмір статутного капіталу ФОНДУ – 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ як юридичної особи (19.12.2016 р. – 2 000 000,00 грн.), тому відсутні підстави для ліквідації ФОНДУ відповідно до ч. 2 ст. 39 Закону України "Про інститути спільного інвестування" від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами).

3.13 Для проведення внутрішнього аудиту (контролю) ФОНДУ у КОМПАНІЇ запроваджена посада внутрішнього аудитора, який призначається Загальними зборами учасників КОМПАНІЇ. Цілі та принципи діяльності, права та обов'язки, обсяги та напрями роботи, порядок проведення перевірок діяльності та оформлення результатів перевірки, координація діяльності, взаємовідносини із зовнішніми аудиторами, відповідальність та підзвітність внутрішнього аудитора регулюється Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю)

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Актив", що затверджено Рішенням зборів учасників КОМПАНІЇ (протокол № 27/1-14 від 27.06.2014 р.).

3.14. Управління ФОНДОМ здійснюють такі його органи: загальні збори та наглядова рада. Стан управління ФОНДОМ відповідає ст. 15 Розділу 2 "Корпоративний фонд" Закону України "Про інститути спільного інвестування" від 05.07.2012 р. № 5080-VI

4. Допоміжна інформація

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

4.1.1. Інформація про учасників та голову наглядової ради ФОНДУ:

Група	Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) ФОНДУ чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) ФОНДУ	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %*
А	Учасники – фізичні особи			
1	Шкодяк Володимир Володимирович	2650210297	Серія: НА. Номер: 385083. Видано: 16.08.1997 р. Хмельницьким МУ УМВС України в Хмельницькій області	100
Б	Учасники – юридичні особи			
	-	-	-	-
В	Голова наглядової ради			
1	Шкодяк Іван Володимирович	3595306395	Серія: НВ. Номер: 702990. Видано: 17.07.2014 р. Хмельницьким МВ УДМС України в Хмельницькій області	0
	Усього:			100

**Розрахунок відсотка відносно акцій, що перебувають в обігу.*

4.1.2. Інформація про пов'язаних фізичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу ФОНДУ:

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника ФОНДУ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника ФОНДУ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	Шкодяк Володимир Володимирович	2650210297	22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	50
			39832778	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «ГЛОБАЛБУД»	03680, м. Київ, вул. Горького (Антоновича)/ вул. Федорова Івана буд. 64/16	80

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника ФОНДУ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника ФОНДУ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
			36171392	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «ХМЕЛЬНИЦЬКА БУДІВЕЛЬНА КОМПАНІЯ»	29000, м. Хмельницький, проїзд Глібова, буд. 30	50
			41128794	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «КАСКАД-Д»	79058, м. Львів, вул. Хімічна, буд. 4	60
			14163237	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ РЕСТОРАН «ЗАРІЧЧЯ»	29015, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 10	50
2	Шкодяк Іван Володимирович (Голова наглядової ради)	3595306395	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	25
3	Шкодяк Андрій Володимирович (Член Наглядової ради)	2864125270	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	25

4.1.3. Інформація про юридичних осіб, в яких ФОНД бере участь:

№ з/п	Код за ЄДРПОУ ФОНДУ	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	41036300	41128794	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «КАСКАД-Д»	79058, м. Львів, вул. Хімічна, буд. 4	40
2	41036300	42382348	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «Н.О.В.А.»	04212, м. Київ, вул. Маршала Тимошенка буд. 13А, офіс 625	40
3	41036300	42848128	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «РАББІ ХОЛДІНГ»	29000, м. Хмельницький, вул. Трудова, буд. 6/1-А	50

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

№ з/п	Код за ЄДРПОУ ФОНДУ	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
4	41036300	40168967	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «АТЛАНТ БУД ТРЕЙД»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26	100

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради ФОНДУ та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	Шкодяк Іван Володимирович (Голова Наглядової ради)	3595306395	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	25
2	Гребенюк Олег Васильович (Секретар Наглядової ради)	3434611536	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			31767822	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РЕМОНТСЕРВІС-4»	88000, м. Ужгород, вул. Одеська, буд. 6	0 (директор)
Пов'язані особи Гребенюка Олега Васильовича не володіють 20% і більше частинами в товаристві						
3	Шкодяк Андрій Володимирович (Член Наглядової ради)	2864125270	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	25
			39680283	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ХМЕЛЬНИЦЬКТРАНС МЕХАНІЗАТОР»	29000, м. Хмельницький, вул. Староконстантинівське шосе, буд. 26	76,67
			38353060	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ХМЕЛЬНИЦЬКІНБУД»	29000, м. Хмельницький, вул. Купріна, буд. 9, кв. 1	33,33

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради ФОНДУ та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
			31716411	ПІДПРИЄМСТВО З ІНОЗЕМНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ В ФОРМІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «STONE»	29000, м. Хмельницький, вул. Староконстантинівське шосе, буд. 26	52,73
			32679884	ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МАНДАРИН»	29000, м. Хмельницький, вул. Шевченка, буд. 34.	33,33
4	Шкодяк Володимир Володимирович (Учасник ФОНДУ)	2650210297	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	100
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	50

4.2. Відповідно до МСА 560 «Події після звітного періоду» у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності ФОНДУ, нами не встановлено події після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

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

5. Основні відомості про аудиторську фірму

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

Код за ЄДРПОУ: *20833340.*

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

Номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системи контролю якості, виданого АПУ: *Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 0600,*

Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

відповідно до рішення АПУ від 26.05.2016 р. № 325/5.

Відомості про Господарське товариство з обмеженою відповідальністю аудиторська фірма "УкрЗахідАудит" внесені до наступних розділі Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: *"Суб'єкти аудиторської діяльності"; "Суб'єкти аудиторської діяльності., які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності".*

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

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

Озеран Володимир Олександрович, сертифікат серії А № 003519, виданий 25.06.1998 р.; у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: розділ «Аудитори» № 100962.

Корягін Максим Вікторович, сертифікат серії А № 003405, виданий 25.06.1998 р.; у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: розділ «Аудитори» № 100969.

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

Фактичне місце розташування юридичної особи: *79011, м. Львів, вул. Рутковича, 7, офіс 11а.*

6. Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудиторська перевірка проведена Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит" згідно з договором № 32 від 27 березня 2017 р.

Аудит було розпочато 04 січня 2021 р. та закінчено 16 січня 2021 р., про що складений акт приймання-здачі виконаних робіт.

Фінансові звіти ФОНДУ наведені у додатках.

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

Аудитор (сертифікат серії А № 003405) М. В. Корягін

Генеральний директор,
аудитор (сертифікат серії А № 003519) В. О. Озеран

М.П.

Аудиторський висновок наданий 16 січня 2021 року

Текст цього документу підготовлено Аудиторською фірмою "УкрЗахідАудит", 16.01.2021
Використання тексту у цілому або у частині без письмової згоди не дозволяється.

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

	Коди
Дата (рік, місяць, число)	21/01/01
за ЄДРІСІ	13300468
за ЄДРПОУ	41036300
за КОАТУУ	681010000
за КОПФГ	995
за КВЕД	66.30

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НОБЛ"
Територія м. Хмельницьк
Організаційно-правова форма господарювання Інші організаційно-правові форми
Вид економічної діяльності управління фондами
Середня кількість працівників
Адреса, телефон 29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, вул. Староконстянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306; тел. 0676623369
Одиниця виміру : тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2),
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 2020 р.

Форма № 1 код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби:	1010	0	0
первісна вартість	1011	0	0
знос	1012	0	0
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	2451
інші фінансові інвестиції	1035	45598	5598
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	8910	40667
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	**1095**	**54508**	**48716**
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги:	1125	388	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	0	0
з бюджетом	1135	0	0
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	73277	106504
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	53378
Гроші та їх еквіваленти:	1165	199	628
рахунки в банках	1167	199	628
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	**1195**	**73864**	**160510**
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	**1200**	**0**	**0**
Баланс	*1300*	*128372*	*209226*

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	135000	135000
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	1311	1311
Емісійний дохід	1411	1311	1311
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	56848	115871
Неоплачений капітал	1425	-131811	-131811
Вилучений капітал	1430	0	0
Інші резерви	1435	0	0
Усього за розділом I	**1495**	**61348**	**120371**
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього за розділом II	**1595**	**0**	**0**
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	66984	88815
розрахунками з бюджетом	1620	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	40	40
Усього за розділом III	**1695**	**67024**	**88855**
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	**1700**	**0**	**0**
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	**1800**	**0**	**0**
Баланс	*1900*	*128372*	*209226*

Керівник Ю.І. Рондяк

Головний бухгалтер Т.П.Буяр

	Коди
Дата (рік, місяць, число)	21/01/01
за ЄДРПОУ	41036300

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НОБЛ"

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

Форма № 2 код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	0	0
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	0	0
Валовий: прибуток	2090	0	0
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	0	0
Адміністративні витрати	2130	545	553
Витрати на збут	2150	0	0
Інші операційні витрати	2180	10800	654
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	0	0
збиток	2195	11345	1207
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	2425	906
Інші доходи	2240	87705	52378
Фінансові витрати	2250	451	1458
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	19311	25556
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	59023	25063
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	59023	25063
збиток	2355	0	0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	**2450**	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	**2460**	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	**2465**	59023	25063

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	0
Витрати на оплату праці	2505	0	0
Відрахування на соціальні заходи	2510	0	0
Амортизація	2515	0	0
Інші операційні витрати	2520	11345	1207
Разом	**2550**	**11345**	**1207**

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	31889	31889
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	31889	31889
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	1850,889021	785,944997
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	1850,889021	785,944997
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,000000	0,000000

Керівник Ю.І. Рондяк

Головний бухгалтер Т.П.Буяр

м.п.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ" № 19334672 УКРАЇНА ЛЬВІВ

	Коди
Дата (рік, міс., число)	21/01/01
за ЄДРПОУ	41036300

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НОБЛ"

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

Форма № 3 код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період
1	*2*	*3*	*4*
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	0	62219
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від повернення авансів	3020	0	0
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	13	0
Інші надходження	3095	0	0
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	3100	0	28503
Праці	3105	0	0
Відрахувань на соціальні заходи	3110	0	0
Зобов'язань з податків і зборів	3115	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з податку прибуток	3116	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	0	0
Витрачання на оплату авансів	3135	0	0
Інші витрачання	3190	545	553
Чистий рух коштів від операційної діяльності	***3195***	***-532***	***33163***
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	3502	2900
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	0	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	65354	0
Надходження від погашення позик	3230	635	3271
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	3018	5030
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	24002	0
Витрачання на надання позик	3275	32667	34302
Інші платежі	3290	8843	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	***3295***	***961***	***-33161***
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	***3395***	***0***	***0***
Чистий рух коштів за звітний період	**3400**	**429**	**2**
Залишок коштів на початок року	**3405**	**199**	**197**
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0	0
Залишок коштів на кінець року	**3415**	**628**	**199**

Керівник Ю.І. Рондяк

Головний бухгалтер Т.П.Буяр

м.п.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ" № 19334672 УКРАЇНА ЛЬВІВ

	Коди
Дата (рік, місяць, число)	21/01/01
за ЄДРПОУ	41036300

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НОБЛ"

Звіт про власний капітал
за 2020 р.

Форма № 4 | 1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
Залишок на початок року	**4000**	**135000**	**0**	**1311**	**0**	**56848**	**-131811**	**0**	**61348**
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	**4095**	**135000**	**0**	**1311**	**0**	**56848**	**-131811**	**0**	**61348**
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	**4100**	0	0	0	0	59023	0	0	59023
Інший сукупний дохід за звітний період	**4110**	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	**4295**	**0**	**0**	**0**	**0**	**59023**	**0**	**0**	**59023**
Залишок на кінець року	**4300**	**135000**	**0**	**1311**	**0**	**115871**	**-131811**	**0**	**120371**

Керівник Ю.І. Рондяк

Головний бухгалтер Т.П.Буяр

м.п.

	Коди
Дата (рік, місяць, число)	20.01.01
за ЄДРПОУ	41036300

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НОБЛ"

Звіт про власний капітал
за 2019 р.

Форма № 4 | 1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	*2*	*3*	*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*	*10*
Залишок на початок року	**4000**	**135000**	**0**	**1311**	**0**	**31785**	**-131811**	**0**	**36285**
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	**4095**	**135000**	**0**	**1311**	**0**	**31785**	**-131811**	**0**	**36285**
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	**4100**	0	0	0	0	25063	0	0	25063
Інший сукупний дохід за звітний період	**4110**	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	**4295**	**0**	**0**	**0**	**0**	**25063**	**0**	**0**	**25063**
Залишок на кінець року	**4300**	**135000**	**0**	**1311**	**0**	**56848**	**-131811**	**0**	**61348**

Керівник Ю.І. Рондяк

Головний бухгалтер Т.П.Буяр

м.п.

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»

1. Інформація про фонд

1.1. Основні відомості про інвестиційний фонд

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ» («Фонд») (код ЄДРІСІ 13300468) зареєстрований 19 грудня 2016 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Фонду: Україна,29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, Старокостятинівське шосе, буд. 26, офіс 306

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»
Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	11.01.2017 р., № 00468
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300468
Реєстраційний код за ЄДРПОУ	41036300
Строк діяльності інвестиційного фонду	11.01.2047 р.

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

Учасники Фонду:	**31.12.2020**	**31.12.2019**
	%	**%**
Шкодяк Володимир Володимирович	100,0	100,0

1.2. Основні відомості про компанію з управління активами

Активами Фонду управляє ***ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ«АКТИВ»***(далі – «Компанія»).

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ«АКТИВ»
Код ЄДРПОУ	19334672
Вид діяльності за КВЕД	66.30 – управління фондами; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)
Місцезнаходження	79066, м. Львів, вул. Манастирського, буд. 2а

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

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

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації та МСФЗ 16 Оренда	У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою. Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки. з альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною). На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються: зміни договірних грошових потоків – компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки; облік хеджування – компанії не доведеться припиняти облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які	1 січня 2021 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і розкриття інформації – компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок. Поправки до Фази 2 поширюються лише на зміни, які вимагає реформа базового рівня процентних ставок до фінансових інструментів та відносин хеджування.	
МСБО 16 «Основні засоби»	Поправки забороняють компанії вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ними витрати у прибутку або збитку.	01 січня 2022 року
МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»	Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором – тобто або додаткові витрати виконання договору (наприклад, прямі витрати на працю і матеріали), або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором (наприклад, розподіл амортизації об'єкта основних засобів, що використовується при виконанні договору).	1 січня 2022 року

Фонд оцінює вплив цих змін на його фінансову звітність.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. 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.

Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності Фонду. Запровадження карантинних та обмежувальних заходів може спричинити фінансовий вплив на діяльність. Прямий вплив може проявитись через знецінення активів, зміну їх справедливої вартості, зміни очікуваних кредитних збитків щодо фінансових активів, тощо. Фондом був проведений відповідний аналіз можливого впливу карантинних заходів та зроблений висновок, що принцип безперервності діяльності не буде порушений.

2.5 Суттєвість та групування

На доречність інформації впливає її доречність та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на

економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки. Таким чином, суттєвість показує поріг від точки обліку і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація, для того щоб бути корисною.

Відповідно до облікової політики Фонд визначає наступні розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;

- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 3 % від валюти балансу;

- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 % від чистого прибутку (збитку) Фонду;

- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обміну не повинна перевищувати 4 %;

- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 4 %.

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

- для статей балансу – базою є сума підсумку балансу, кількісний критерій суттєвості визначається не більше 1 % від бази;

- для статей звіту про фінансові результати – базою є сума чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт і послуг) із визначенням кількісного критерію суттєвості у розмірі не більш 1 % від бази;

- для статей звіту про рух грошових коштів – базою є сума чистого руху грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості не більш 1 % від бази;

- для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою є розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості не більше 1 % від бази.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена керівником Фонду 15 січня 2021 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосовані при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі справедливої вартості, з використанням 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 Фонду розроблена та затверджена керівництвом Фонду 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

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та формі 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, основаною 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, інвестиційної і фінансової діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень

грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли він 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).

Фонд 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.

Фонд 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.

Фонд 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.

Класифікація фінансового активу або фінансового зобов'язання проводиться згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Крім зазначених вище категорій фінансових активів та фінансових зобов'язань, МСФЗ 9 містить і інші категорії (наприклад – фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході). Фонд враховує класифікацію передбачену обліковою політикою.

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяте 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.

Фонд визнає резерв під очікувані збитки від знецінення за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Фонд 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 валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під очікувані збитки від знецінення 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 Фонду за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

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

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Фонд 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.

Фонд оцінює кредитні збитки за фінансовим інструментом у спосіб, що відображає:

а) об'єктивну та зважену за ймовірністю суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів;
б) часову вартість грошей; і
в) обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію про минулі подій, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на звітну дату.

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

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

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

3.3.4. 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 облігації (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності,

визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

3.3.5. Зобов'язання

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.5. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда – це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Фонд як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок

зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Фонду щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Фонд визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.6.1. Забезпечення

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

3.6.2. Виплати працівникам

На Фонді наймані працівники відсутні. Ведення господарської діяльності та управління активами здійснюється Компанією згідно договору № 27/03-2017 від 27 березня 2017 р. Відповідно до чинного законодавства Фонд єдиний соціальний внесок не нараховує.

3.6.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Фонд не нараховував єдиний соціальний внесок.

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

3.7.1. Доходи та витрати

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

При визначені вартості винагороди від управління активами Фонд відповідно до МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами" використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

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

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

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

б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активів;

в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, 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 активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

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

3.7.2. Витрати за позиками

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

3.7.3. Умовні зобов'язання та активи

Фонд не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Фонд 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 Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Фонду інформації про поточні події, фактичні

результати можуть зрештою відрізнятися 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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Фонду застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Фонду враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

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

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності

контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Фонду планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Фонду, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку керівництва є прийнятним та необхідним.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставляння 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, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані

Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, за справедливою вартістю, використовуючи вхідну інформацію, фінансову звітність об'єкта та іншу доступну відкриту інформацію.
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	**1 рівень** (ті, що мають котирування, та спостережувані)		**2 рівень** (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		**3 рівень** (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		**Усього**	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Дата оцінки	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	–	–	–	–	2451	–	2451	–
Довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові	–	–	–	–	5598	45 598	5 598	45 598

інвестиції)								
Довгострокова дебіторська заборгованість	–	–	–	–	40667	8910	40667	8910
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**	
	2020	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Дата оцінки	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**	**31.12.20**	**31.12.19**
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	–	–	–	–	–	388	–	388
Поточні фінансові інвестиції	–	–	–	–	53378	–	53378	–
Інша поточна дебіторська заборгованість	–	–	–	–	106504	73277	106504	73277
Грошові кошти	–	–	628	199	–	–	628	199

5.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2020 р. та 2019 р. переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалось.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані або стаття (статті) Звіту про фінансовий стан
Фінансові інвестиції інструменти капіталу (акції, форвардні контракти (паї), корпоративні права)	45598	+35 211 - 19382	61427	Звіт про фінансовий стан (інші фінансові інвестиції поточні фінансові інвестиції) Звіт про сукупний дохід (інші витрати)

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

тис. грн.

	Балансова вартість	**Справедлива вартість**	**Балансова вартість**	**Справедли ва вартість**
	31.12.2020	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2019**

Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі	2451	2451	-	-
Інші фінансові інвестиції	5 598	5 598	45 598	45 598
Довгострокова дебіторська заборгованість	40667	40667	8910	8910
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	388	388
	Балансова вартість	**Справедлива вартість**	**Балансова вартість**	**Справедлива вартість**
	31.12.2020	**31.12.2020**	**31.12.2019**	**31.12.2019**
Інша поточна дебіторська заборгованість	106504	106504	73277	73277
Інші поточні зобов'язання	53378	53378	-	-
Грошові кошти	628	628	199	199

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

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

6.1 Доходи і витрати

тис. грн.

Доходи	2020	2019
Інші фінансові доходи	**2425**	**906**
Відсотки одержані	13	906
Інші фінансові доходи (дисконтування позик)	2412	-
Інші доходи	**87705**	**52342**
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	87705	52342
Всього	**90130**	**53248**

тис. грн.

Витрати	2020	2019
Адміністративні витрати	**545**	**553**
Винагорода Компанії	480	493
Винагорода зберігачу	4	-
Банківські послуги	8	14
Винагорода аудитору	39	-
Депозитарні послуги	5	4
Нотаріальні послуги	-	1
Інші адміністративні витрати (реєстраційні послуги)	9	41
Інші операційні витрати	**10800**	**654**
Резерв під очікувані збитки від знецінення дебіторської заборгованості	4283	654
Сумнівні та безнадійні борги	6517	-
Фінансові витрати	**451**	**1458**
Фінансові витрати (дисконтування позик)	451	1458
Інші витрати	**19311**	**25556**
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	16921	23095

Уцінка необоротних фінансових інвестицій	2	2461
Інші витрати звичайної діяльності	2 388	-
Всього	**31107**	**28221**

6.2. Податок на прибуток

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

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

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

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2020	31.12.2019
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі	2451	-
Інші фінансові інвестиції	5598	45598

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо цінних паперів станом на 31.12.2020 р. оцінка інвестицій була проведена за справедливою вартістю за третім рівнем ієрархії.

Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі станом на 31.12.2020 року наведено в таблиці:

Предмет інвестування	Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
Корпоративні права	40168967	Частка в статутному капіталі ТОВ "АБТ"	29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, Старокостянтинівське шосе, будинок 26	2 451000,00	100

Характеристики інвестиційного портфелю станом на 31.12.2020 р. наведено в таблиці акції українських емітентів:

№	Види цінних паперів в залежності від емітента	Дата інвестування	Сума інвестування, грн	Стан на ринку			
				вільний обіг	обіг зупинено	скасовано	біржовий курс
1	Акції іменні прості ПрАТ «Євраз ДМЗ»; UA4000067003; 05393056	04.03.2020	1 241 010,53	+	-	-	-
2	ПАТ "СГХП "Полімінерал" UA4000166417; код05762281	31.07.2020	3 297 422,00	+	-	-	-

Разом	**4 538 432,53**	

Станом на 31.12.2020 р. на рахунку в цінних паперах Фонду обліковуються також акції українських емітентів, щодо яких було прийнято рішення про уцінку:

№	Види цінних паперів в залежності від емітента	Сума інвестування, грн.	Дооцінка/ уцінка, грн.	Справедлива вартість, грн.	Стан обігу
1	ПрАТ «СК «Промінь» UA4000085831; код 32077527	1 043 900,00	-1 043 900,00	0,00	Зупинено
2	Акції іменні прості ПАТ «Конкорд ІНК», UA4000188411; 38824174	2 841 900,00	-2 841 900,00	0,00	Зупинено
3	ПрАТ «ФБ «Універсальна» UA4000066773; код 25535920	736 800,00	-736 800,00	0,00	Зупинено
4	Акції іменні прості ПрАТ «ФК «Кредит Сервіс» UA1025831009; 34300166	2 456 775,00	-2 456 775,00	0,00	Зупинено
Разом		**7 079 375,00,00**	**-7 079 375,00,00**	**0,00**	

Обіг акцій ПАТ «Конкорд ІНК» згідно рішенням НКЦПФР № 763 від 17.10.2017 р. був зупинений. Фондом було прийняте рішення станом на 31.12.2019 року щодо уцінки акцій ПАТ «Конкорд ІНК», тому їхня балансова вартість станом на 31.12.2019 р. та 31.12.2020 р. становить 0,00 грн.

ПрАТ «СК «ПРОМІНЬ» згідно рішенням НКЦПФР № 942 від 27.12.2017 року, згідно рішення НКЦПФР № 152 від 15.03.2019 року заборонено торгівлю цінними паперами. Фондом було прийняте рішення станом на 31.12.2019 року щодо уцінки акцій ПрАТ «СК «ПРОМІНЬ», тому їхня балансова вартість станом на 31.12.2019 р. та 31.12.2020 р. становить 0,00 грн.

Обіг акцій ПрАТ «ФБ «УНІВЕРСАЛЬНА» згідно рішенням НКЦПФР № 897 від 14.12.2017 року був зупинений. Фондом було прийняте рішення станом на 31.12.2019 року щодо уцінки акцій ПрАТ «ФБ «УНІВЕРСАЛЬНА», тому їхня балансова вартість станом на 31.12.2019 р. та 31.12.2020 р. становить 0,00 грн.

Обіг акцій ПрАТ «ФБ «Кредит Сервіс» згідно рішенням НКЦПФР № 149 від 15.03.2019 року був зупинений. Фондом було прийняте рішення станом на 31.12.2020 року щодо уцінки акцій ПрАТ «ФБ «Кредит Сервіс» тому їхня балансова вартість станом на 31.12.2019 р. та 31.12.2020 р. становить 0,00 грн.

Перелік інших інвестицій станом на 31.12.2020 року наведено в таблиці:

Предмет інвестування	Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
Корпоративні права	40961746	ТОВ "РЕДІТУМ ГРУП"	31000, Хмельницька обл., Красилівський район, м. Красилів, вул. Центральна, буд. 119	49 710,00	10

Корпоративні права	42382348	ТОВ "Н.О.В.А"	04212, м. Київ, вулиця Маршала Тимошенка, будинок 13А, офіс 625	0,00	40
Корпоративні права	42848128	ТОВ "РАББІ ХОЛДІНГ"	29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, вул. Трудова, буд. 6/1-А	980 000,00	50
Корпоративні права	41128794	ТзОВ "Каскад-Д"	79058, Львівська обл., місто Львів, вулиця Хімічна, будинок 4	0,00	40
Предмет інвестування	**Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування**	**Об'єкт інвестування**	**Місце знаходження юридичної особи**	**Оцінна вартість, грн.**	**Частка в статутному капіталі юридичної особи, %**
Корпоративні права	40194164	ТзОВ "ПРОСКУРІВЕКОБУД"	29000, Хмельницька обл., місто Хмельницький, вул. Кам'янецька, буд. 17	30 000,00	10
Разом				**1059710,00**	

6.4. Грошові кошти

Станом на 31.12.2020 р., 31.12.2019 р. на поточному рахунку у банку обліковуються грошові кошти за номінальною вартістю:

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2020	31.12.2019
Грошові кошти	628	197

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

- АТ "УкрСиббанк": залишок коштів станом на 31.12.2020 року – 614 430,80 грн.
- ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК": залишок коштів станом на 31.12.2020 року – 13 448,21 грн.

Протягом 2020 року Фонд не використовував рахунки, відкриті в іноземних валютах. Каса у Фонді відсутня.

Грошові кошти розміщені у банку, який має найвищу надійність.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, АТ «УкрСиббанк» та ПуАТ "КБ "АКОРДБАНК" має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. Більш детальний аналіз наведено у примітці 7.2.1.

6.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Дебіторська заборгованість

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

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2020	31.12.2019

Довгострокова дебіторська заборгованість	44821	9101
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	388
Інша поточна дебіторська заборгованість	107565	74018
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(5215)	(932)
Разом	**147 171**	**82575**

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд сформував резерв під очікувані кредитні збитки від щодо дебіторської заборгованості у сумі 5 215 тис. грн.

Розшифрування дебіторської заборгованості станом на 31.12.2020 року:

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами відступлення права вимоги, а також позиками юридичним особам, у яких Фонд має участь більше 10%.

№	Договір			Дата виникнення заборгованості	Дата погашення заборгованості згідно договору	Вартість станом на 31.12.2020 р., грн.
	Дата	Контрагент	№			
1	20.06.2020	ТзОВ "Н.О.В.А"	№1-1-20/06/2020 (Договір позики)	18.02.2020	31.12.2027	168063,17
2	09.10.2017	ТзОВ "Редітум Груп"	№1-09/10/2017 (Договір позики)	10.12.2020	31.12.2028	4348173,73
3	23.05.2016	ТОВ "Атлант Буд Трейд"	№23/5	01.06.2020	31.12.2021	4175900,00
4	12.05.2020	ЖБК "Срібні озера"	№1-05/2020	01.06.2020	31.01.2021	20269,63
5	24.10.2017	ТзОВ "ГЕЛОН-УНО"	№1-10/17	14.07.2020	31.01.2021	1730000,00
6	24.04.2015	ЖБК "Хмельницькі БАРВИ"	№24/04	15.07.2020	31.01.2021	759902,40
7	25.07.2017	ТОВ "Квавзір"	№8/1	02.07.2020	31.01.2021	535000,00
8	10.11.2015	ТзОВ "Стрибок"	№10/11	15.05.20	31.01.2021	33083811,56
Разом						**44 821 120,49**

Відповідно до облікової політики, Фонд використовує ринковий підхід до визначення справедливої вартості дебіторської заборгованості за позиками з урахуванням проведеного аналізу на знецінення. Дебіторська заборгованість Фонду за договором позики з ТОВ «Н.О.В.А» та позики ТОВ «Редітум Груп» обліковується за амортизованою вартістю – дисконтування проводиться з урахуванням ринкових ставок НБУ.

У складі іншої поточної дебіторської заборгованості обліковуються відсоткові позики юридичним особам, у яких Фонд має участь більше 10%, а також заборгованість фізичних осіб за пайовими внесками у будівництво. Станом на звітну дату інша поточна дебіторська заборгованість складає:

№	Договір			Дата виникнення заборгованості	Дата погашення заборгованості згідно договору	Вартість станом на 31.12.2020 р., грн.
	Дата	Контрагент	№			
1	24.10.2017	ТОВ «Атлант Буд Трейд»	№1-24/10/2017 (Договір позики)	29.12.2020	-	106 079 300,00

2	26.05.2020	Мішук Володимир Андрійович	№БВ 30996	28.05.2020	31.01.2021	225 384,00
3	30.04.2020	Радчук Микола Сергійович	№ БВ 30485	30.04.2020	31.01.2021	1 260 968,87
Разом						**107 565 652,87**

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

6.7. Поточні фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2020 р. на балансі Фонду обліковувалися поточні фінансові інвестиції.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2020	31.12.2019
Поточні фінансові інвестиції	53 378	-

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2020 року обліковуються форвардний контракт в сумі 1 000,00 грн. та пайові внески в будівництво в сумі 53 377 090,53 грн.

6.8. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2020 року, 31 грудня 2019 року зареєстрований капітал складає 135 000 000,00 грн. Сплачений капітал станом на 31.12.2020 р., 31.12.2019 р. складає 3 188 900,00 грн.

Станом на 31 грудня 2020 р., 31 грудня 2019 р. учасником Фонду є: фізична особа-резидент **Шкодяк Володимир Володимирович** (м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 14, кв. 95), який володіє 100 % розміщених акцій, а саме 31 889 штуками на суму по номіналу 3 188 900,00 грн. (Три мільйони сто вісімдесят вісім тисяч дев'ятсот грн.).

Структура власного капіталу:

тис. грн.

Найменування статті	31.12.2020	31.12.2019
Статутний капітал	135000	135000
Додатковий капітал	1311	1311
Нерозподілений прибуток	115871	56848
Неоплачений капітал	-131811	-131811
Всього власний капітал	**120371**	**61348**

6.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

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

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2020	31.12.2019
Кредиторська заборгованість за попередніми договорами купівлі-продажу квартир	88815	66984

Інші поточні зобов'язання (винагорода Компанії)	40	40
Всього кредиторська заборгованість	**88855**	**67024**

Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2020 р. складається із:

- суми, вираженої в грошових коштах що заборгував Фонд у попередніх періодах за попередніми договорами купівлі-продажу паїв – 82262441,52 грн.;

-суми, вираженої в грошових коштах що заборгував Фонд у попередніх періодах за розрахунками за частку в статутному капіталі – 2821900,00 грн;

- суми, вираженої в грошових коштах що заборгував Фонд у попередніх періодах договорами купівлі-продажу цінних паперів – 279540,00 грн;

- суми, вираженої в грошових коштах що заборгував Фонд у попередніх періодах за договорами відступлення прав вимоги – 3451814,11 грн.

Інші поточні зобов'язання Фонду представлені заборгованістю за винагородою ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ» згідно протоколу № 31/12/2020-1 від 31.12.2020 р. на суму 40 000,00 грн.

Кредиторська заборгованість має поточний характер та є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Проти Фонду не подані судові позови.

7.1.2. Оподаткування

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

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 балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду.

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Фонду, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду визначений як середній. Очікувані втрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості Фонду визнані при оцінці дебіторської заборгованості становлять 5215 тис. грн.

7.1.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %*	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України "Про запобігання корупції", та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику
А		Учасники – фізичні особи				
	1	Шкодяк Володимир Володимирович	2650210297	Серія: НА. Номер: 385083 Видано: 16.08.1997р. Хмельницьким МУ УМВС України в Хмельницькій області	100	ні
Б		Учасники – юридичні особи				
	-	-	-	-	-	-
В		Голова наглядової ради				
		Шкодяк Іван Володимирович	3595306395	Серія: НВ. Номер: 702990 Видано: 17.07.2014р. Хмельницьким МВ УДМС України в Хмельницькій області	0	ні
		Усього:			100	

** Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій Фонду, що перебувають в обігу.*

Інформація про юридичних осіб, в яких Фонд бере участь:

№ з/п	Код за ЄДРПОУ Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	41036300	41128794	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «КАСКАД-Д»	79058, м. Львів, вул. Хімічна, буд. 4	40
2	41036300	42382348	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «Н.О.В.А.»	04212, м. Київ, вул. Маршала Тимошенка буд. 13А, офіс 625	40

3	41036300	42848128	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «РАББІ ХОЛДІНГ»	29000, м. Хмельницький, вул. Трудова, буд. 6/1-А	50
4	41036300	40168967	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ "АБТ"	29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, Старокостянтинівське шосе, буд. 26	100
5	41036300	40194164	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ ""ПРОСКУРІВЕКОБУД""	29000, Хмельницька обл., м. Хмельницький, вул. Кам'янецька, буд. 17	10

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	Шкодяк Іван Володимирович (Голова Наглядової ради)	3595306395	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	25
2	Гребенюк Олег Васильович (Секретар Наглядової ради)	3434611536	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			31767822	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РЕМОНТСЕРВІС-4»	88000, м. Ужгород, вул. Одеська, буд. 6	0 (директор)
3	Шкодяк Андрій Володимирович (Член Наглядової ради)	2864125270	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	0
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	25
			39680283	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ХМЕЛЬНИЦЬКТРАНС МЕХАНІЗАТОР»	29000, м. Хмельницький, вул. Староконстантинівське шосе, буд. 26	76,67

			38353060	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ХМЕЛЬНИЦЬКІНБУД»	29000, м. Хмельницький, вул. Купріна, буд. 9, кв. 1	33,33
			31716411	ПІДПРИЄМСТВО З ІНОЗЕМНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ В ФОРМІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «STONE»	29000, м. Хмельницький, вул. Староконстантинівське шосе, буд. 26	52,73
			32679884	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МАНДАРИН»	29000, м. Хмельницький, вул. Шевченка, буд. 34.	33,33
№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
4	Шкодяк Володимир Володимирович (Учасник Фонду)	2650210297	41036300	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Старокостянтинівське шосе, буд. 26, офіс 306	100
			22783008	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ «УКРАЇНСЬКИЙ БУДІВЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ»	29000, м. Хмельницький, вул. Прибузька, буд. 16, кв.104	50

7.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Керівництво Фонду визнає, що діяльність Фонду пов'язана з 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 Фонд, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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

7.2.1. Кредитний ризик

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

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

Станом на 31.12.2020 р. кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи, затверджені в Фонді у межах системи управління ризикам, керівництво прийшло висновку про необхідність розрахунку очікуваного кредитного збитку у сумі 5 215 476,00 грн.

Станом на 31.12.2020 р. кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Зокрема, при визначені рівня кредитного ризику фінансових активів, у вигляді грошових коштів, що знаходяться на поточному рахунку в АТ «УКРСИББАНК» (МФО 351005), в розмірі 25 752,97 грн., та оцінюються за справедливою вартістю, враховувався кредитний рейтинг банківської установи, підтверджений Рейтинговим агентством «Експерт-Рейтинг» було прийняте рішення про оновлення рейтингів АТ «УКРСИББАНК» (код ЄДРПОУ 09807750) за національною шкалою:

Довгостроковий кредитний рейтинг АТ «УКРСИББАНК» за національною шкалою на рівні uaAAA. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами.

Норматив короткострокової ліквідності АТ «УКРСИББАНК» дорівнює значенню Н6, показник не лише на постійній основі з вагомим запасом перевищували встановлене НБУ граничне значення, але й були помітно вищими за середні показники даного нормативу по банківській системі України .

Коефіцієнт покриття ліквідністю за всіма валютами (LCRвв) АТ «УКРСИББАНК» в період з 01.01.2019 р. по 01.11.2020 р. коливався в діапазоні 245,88-432,25 % та в рази перевищував встановлені НБУ граничні значення для даного нормативу. Станом на 01.11.2020 р. LCRвв Банку складав 307,30 %, що в 3,07 рази перевищувало встановлене НБУ граничне значення (на рівні 100%).

Коефіцієнт покриття ліквідністю в іноземній валюті (LCRів) АТ «УКРСИББАНК» впродовж 2019 року та січня-жовтня 2020 року коливався в межах 191,08-418,99% та переважно в рази (окрім 01.12.2019 р.) перевищував встановлені НБУ граничні значення для даного нормативу. Станом на 01.11.2020 р. LCRів Банку складав

217,51%, що в 2,18 рази перевищувало нормативне значення, встановлене НБУ на рівні 100%.

Таким чином, на думку Агентства, станом на початок листопада 2020 року АТ «УКРСИББАНК» був дуже добре забезпечений ліквідністю, про що свідчать показники відповідних нормативів Банку (Н6, LCRвв та LCRів).

На момент оновлення рейтингу АТ «УКРСИББАНК» виконував свої зобов'язання перед клієнтами та кредиторами відповідно до чинного законодавства і не був віднесений НБУ до категорії проблемних банків.

Станом на початок листопада 2020 року АТ «УКРСИББАНК» був дуже добре забезпечений капіталом (регулятивним і основним) та ліквідністю, про що свідчать показники відповідних нормативів Банку. Портфель активів АТ «УКРСИББАНК» був добре диверсифікованим, що позитивно впливало на його якісні характеристики. Низхідна динаміка фінансового результату Банку, окрім зниження доходів, була обумовлена зростанням обсягу відрахувань на формування резерву під очікувані кредитні збитки та відповідає загальним тенденціям в банківській системі України. Водночас, Агентство підкреслює, що впродовж 10 останніх кварталів поспіль АТ «УКРСИББАНК» генерував вагомі обсяги прибутку на постійній основі. Здатність Банку в умовах триваючого карантину генерувати значні обсяги доходів та демонструвати високі фінансові результати позитивно оцінюється Агентством. (http://expert-rating.com/rus/rating-list_individualnye_reitingi_kreditnye_reitingi_bankov_pao_ukrsibbank_onovleno_reiting_at_ukrsibbank(6)/).

19 листопада 2020 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства "Стандарт-Рейтинг" було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» (код ЄДРПОУ 35960913) за національною шкалою на рівні uaAAA. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

Структура активів ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» продемонструвала наступні зміни:

частка кредитного портфеля Банку виросла на 10,55 п.п.: з 30,01 % до 40,56 %;

частка грошових коштів та їх еквівалентів зменшилась на 25,19 п.п.: з 56,77 % до 31,58 %;

частка інвестицій в цінні папери збільшилась на 15,51 п.п.: з 6,61 % до 22,12 %.

Регулятивний капітал Банку (Н1) виріс на 33,10 %: з 260,409 млн. грн. до 346,605 млн. грн. Станом на 01.10.2020 р. регулятивний капітал ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» (Н1) на 146,605 млн. грн. перевищував граничне значення, встановлене НБУ для даного нормативу на рівні 200 млн. грн. Норматив адекватності регулятивного капіталу Банку (Н2) станом на 01.10.2020 р. порівняно з 01.01.2020 р. зменшився на 0,78 п.п. і склав 20,73 %, що на 10,73 п.п. перевищувало встановлений регулятором граничний показник, але було на 1,18 п.п. менше за середнє значення даного нормативу по банківській системі України. Норматив достатності основного капіталу ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» (Н3) впродовж періоду з 01.01.2020 р. по 01.10.2020 р. знизився на 2,50 п.п.: з 18,78 % до 16,28 %. Незважаючи на зменшення, Н3 Банку

станом на 01.10.2020 р. перевищував встановлене НБУ граничне значення на 9,28 п.п., а також був на 0,23 п.п. вищим за середньо-ринковий показник.

Додатково Агентство зазначає, що станом на 02.11.2020 р. Н1 Банку складав 300,568 млн. грн., Н2 Банку становив до 14,80 %, а Н3 – 13,39 %. Отже, станом на початок листопада 2020 року ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» продовжував підтримувати показники нормативів капіталу (Н1, Н2 та Н3) на достатньо високому рівні, що позитивно вливає на його кредитний рейтинг. Станом на 01.10.2020 р. норматив короткострокової ліквідності ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» (Н6) був на 25,65 п.п. вищим за встановлене НБУ граничне значення, норматив коефіцієнта покриття ліквідністю за всіма валютами Банку (LCRвв) в 3,63 рази перевищував встановлений регулятором мінімальний рівень, а норматив коефіцієнта покриття ліквідністю в іноземній валюті ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» (LCRів) був у 2,99 рази вищим за встановлений НБУ граничний показник. Агентство вкотре нагадує, що високі показники нормативів LCRвв та LCRів свідчать про здатність Банку покривати відтік коштів клієнтів протягом 30 днів в кризових умовах. Додатково Агентство зазначає, що станом на 02.11.2020 р. Н6 Банку становив 78,11 %.

Таким чином, ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» був добре забезпечений ліквідністю, на що вказують показники відповідних нормативів Банку (Н6, LCRвв та LCRів).

Таким чином, в умовах дії карантинних обмежень ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» продовжував підтримувати високий рівень ділової активності, що продемонстрували хороші темпи приросту ключових балансових показників Банку за підсумками 9 місяців 2020 року. Станом на початок листопада поточного року ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» був добре забезпечений капіталом (регулятивним і основним) та мав хороший запас за нормативом короткострокової ліквідності, про що свідчать відповідні нормативи Банку. Станом на початок жовтня 2020 року Банк підтримував вагомий запас за нормативами LCRвв та LCRів. За підсумками 9 місяців 2020 року в порівнянні з аналогічним періодом 2019 року ключові статті доходів ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» продемонстрували хороші темпи приросту, але прибуток Банку зменшився на 68,90% і склав 6,243 млн. грн. Низхідна динаміка прибутку ПуАТ «КБ «АКОРДБАНК» була обумовлена зростанням обсягу витрат на формування резервів, що в поточних макроекономічних умовах діяльності є очікуваним та відповідає загальним тенденціям у банківській системі України. При цьому, здатність Банку нарощувати доходи та генерувати прибуток позитивно оцінюється Агентством (http://standard-rating.biz/rus/rl_akordbank,-puat-kb_onovleno-reiting-puat-kb-akordbank(2)/).

7.2.2. 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. Фонду є притаманними 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 інструменту коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Фонду визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-33,8% (у попередньому році +/-17,8%%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2020 р.					
ПАТ "Євраз ДМЗ"	1241	33,8%		+419	-419
Акції іменні прості ПАТ"СГХП "Полімінерал"	3291			+1113	-1113
Разом акції укр. підприємств	4532			+1532	+1532
На 31.12.2019 р.					
ПАТ "Євраз ДМЗ"-	2947	17,8%		+525	-525
Разом акції укр. підприємств	2947			+525	-525

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. На даному етапі фонд немає вкладень у валюті.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

7.2.3. Ризик ліквідності

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

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

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	**До 1 місяця**	**Від 1 місяця до 3 місяців**	**Від 3 місяців до 1 року**	**Від 1 року до 5 років**	**Більше 5 років**	**Всього**
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	-	88815	-	88815
Інші поточні зобов'язання	40	-	-	-	-	40
Всього	40	-	-	-	-	**88855**
Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	**До 1 місяця**	**Від 1 місяця до 3 місяців**	**Від 3 місяців до 1 року**	**Від 1 року до 5 років**	**Більше 5 років**	**Всього**
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	66984	-	-	66984
Інші поточні зобов'язання	40	-	-	-	-	40
Всього	40	-	**66984**	-	-	**67024**

7.3. Управління капіталом

Фонд розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським

персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Фонд може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Фонду, що відповідають рівню ризику;

- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 120 371 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) 135 000 тис. грн.

- Додатковий капітал 1 311 тис грн.

- Нерозподілений прибуток115 871 тис. грн.

- Неоплачений капітал -131 811 тис грн.

8. Події після балансу

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

Керівник Ю. І. Рондяк

Головний бухгалтер Т. П. Буяр

Пронумеровано та прошнуровано
37 аркушів.
Генеральний директор ТзОВ
аудиторської фірми “УкрЗахідАудит”

В.О. Озеран

м.п.