

**ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ
31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

та

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

вул. Шолуденка, 3
Київ, 04116, Україна
upk-audit@upk-audit.com.ua

www.upk-audit.com.ua

Офіс: +38 044 230 47 32

+38 044 230 47 33

+38 044 230 47 34



Зміст

Думка	3
Основа для думки	3
Пояснювальний параграф	3
Ключові питання аудиту	4
Інша інформація.....	5
Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність.....	5
Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності	5
ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ.....	6
• Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам	6
• Формування та сплата статутного капіталу	7
• Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності	8
• Інформація щодо дотримання вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.....	10
• Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства.....	10
• Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок Фонду	11
• Відповідність розміру активів Фонду мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством	11
• Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки	11
• Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України.....	11
• Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені Аудитором.....	11
• Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду.....	12
• Інформація про ступінь ризику Фонду, яка повинна наводитися на основі аналізу результатів пруденційних показників його діяльності	12
• Інша фінансова інформація відповідно до законів та нормативно-правових актів України	12
• Основні відомості про Фонд.....	12
• Основні відомості про Компанію з управління активами	12
• Основні відомості про Аудитора	13
• Основні відомості про умови договору на проведення аудиту.....	13



Звіт незалежного аудитора

**Власникам та керівництву
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»**

**ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**Національній комісії
з цінних паперів та фондового ринку**

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка

Аудиторська компанія - Товариство з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.» провела аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (далі – **Фонд**), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – **Товариство**), яка включає баланс (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2019 року, звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), звіт про власний капітал за період, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів аудиту (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів. Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду та Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

Пояснювальний параграф

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності Фонду, звертаємо увагу на Примітку 2.4. до фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2019 та за період, що закінчився зазначеною датою, (далі – **фінансова звітність Фонду**), в якій зазначено що Фонд здійснює свою діяльність



в умовах оголошеного в Україні карантину у зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19). Кабінетом Міністрів України запроваджено ряд карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні. За доволі короткий період часу значна кількість суб'єктів господарювання зупинила свою роботу або суттєво зменшила обсяги виробництва, поставки товарів, надання послуг тощо, велику кількість працівників відправлено у відпустки за власний рахунок, на неповний робочий день чи на віддалену роботу. За різними оцінками та прогнозами експертів, опитуваннями членів бізнес-асоціацій, у випадку продовження карантинних заходів у найближчі кілька місяців, ситуація може значно погіршитися, значна кількість підприємців просто не зможуть дозволити собі утримувати власні компанії та працівників. Однак, заборона роботи суб'єктів господарювання, яка передбачає приймання відвідувачів, встановлена Постановою Кабінету Міністрів України від 11.03.2020 № 211 «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2» не розповсюджується, зокрема, на провадження діяльності з надання фінансових послуг, діяльності фінансових установ. Зазначений виняток дозволяє Фонду і Товариству, як фінансовим установам, надалі провадити свою діяльність і не скорочувати обсяги надання фінансових послуг. Тому керівництво Фонду вважає, що обмежувальні заходи, встановлені Урядом України, не вплинуть на результати діяльності і фінансове становище Фонду.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності Фонду. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності Фонду в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї.

В якості ключового питання аудиту ми визначили існування та оцінку довгострокових фінансових інвестицій.

Аудитор звертає увагу на те, що балансова вартість довгострокових фінансових інвестицій станом на 31.12.2019 визнана в сумі 166 699 тис. грн., що складає 49% активів Фонду. Оцінка зазначених активів виконана за методом участі в капіталі та за справедливою вартістю, яка визначена незалежним оцінювачем. Приймаючи до уваги значущість оцінки фінансових інвестицій для фінансової звітності Фонду та суб'єктивність оцінок, дане питання було віднесено до ключових питань аудиту.

В ході аудиту ми:

- розглянули Звіт про незалежну оцінку вартості майна, складений суб'єктом оціночної діяльності ТДВ «Експертна фірма «Український незалежний оцінювач» (сертифікат № 647/17 від 26.06.2017),
- здійснили оцінку застосованої методології та обґрунтованість основних припущень на основі наших знань з відповідних питань;
- перевірили відповідність визнаної у фінансовій звітності Фонду справедливої вартості фінансових інвестицій даним Звіту про незалежну оцінку вартості майна;
- здійснили аналіз фінансової звітності об'єктів інвестування, по яким фінансові інвестиції визнані за методом участі в капіталі інших підприємств;
- розглянули події після дати балансу, що могли вплинути на оцінку довгострокових фінансових інвестицій в об'єкти інвестування.

Ми завершили процедури аудиту та вважаємо що розкриття цього питання у фінансовій звітності Фонду, є належним в суттєвих аспектах.



Інша інформація

Управлінський персонал Фонду відповідно до вимог законодавства України несе відповідальність за подання разом з фінансовою звітністю Фонду Звіту про управління – відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності Фонду нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю Фонду або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту незалежного аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Стосовно Звіту про управління ми не виявили фактів, які потрібно було б включити до нашого звіту.

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

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності 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, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом Товариства;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом Товариства припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті незалежного 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 незалежного 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 Фонду операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, 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 край 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.

ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

При підготовці цього звіту незалежного аудитора ми керувались Вимогами 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, які затвердженні рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 № 991, та далі наводимо опис питань і висновків щодо:

- **Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам**

Розмір зареєстрованого статутного капіталу, який відображений в балансі Фонду станом на 31.12.2019, становить 125 000 тис. грн. та відповідає його установчим документам.

• **Формування та сплата статутного капіталу**

Формування та сплата статутного капіталу Фонду здійснюється шляхом випуску Фондом акцій та їх приватного розміщення шляхом продажу.

Статутний капітал Фонду поділений на 1 250 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 100 грн. кожна.

Відповідно до нової редакції Проспекту емісії акцій АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (приватне розміщення), затвердженого протоколом № 4 засідання наглядової ради Фонду від 07.08.2015, акції випущені в бездокументарній формі, дата закінчення розміщення акцій Фонду встановлена до 01.04.2045.

Випуск акцій з метою здійснення спільного інвестування зареєстрований 22.07.2015 Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Всього розміщено акцій станом на 31.12.2019 в кількості 41 311 штук, у тому числі:

- у 2015 році - 17 000 штук,
- у 2016 році – 17 000 штук,
- у 2017 році – 7 311 штук.

Інформація про власників акцій Фонду станом на 31.12.2019 та на 31.12.2018:

Учасники	31.12.2019		31.12.2018	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)
Хмельницький Василь Іванович	2 283 000,00	55,26* 1,826400**	2 283 000,00	55,26* 1,826400**
Іванов Андрій Анатолійович	1 827 000,00	44,23* 1,461600**	1 827 000,00	44,23* 1,461600**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТ-М» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 23508273)	8 100,00	0,20* 0,006480**	8 100,00	0,20* 0,006480**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДОВКІЛЛЯ-ІТ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 31406497)	7 000,00	0,17* 0,005600**	7 000,00	0,17* 0,005600**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЛОБАЛ-ІНВЕСТ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33139890)	6 000,00	0,14* 0,004800**	6 000,00	0,14* 0,004800**

* – відсоток володіння розміщеними та голосуючими акціями Товариства;

** – відсоток володіння від зареєстрованого статутного капіталу Товариства.

Станом на 31.12.2019 Фондом не розміщені акції в кількості 1 208 689 штук та загальною номінальною вартістю 120 868 900 грн.

Таким чином, станом на 31.12.2019 оплачений капітал Фонду склав 4 131 тис. грн., а неоплачений капітал - 120 869 тис. грн.



- **Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності**

АКТИВИ

Необоротні активи Фонду в балансі станом на 31.12.2019 оцінені в сумі 249 800 тис. грн. та представлені:

- інвестиціями в інструменти власного капіталу об'єктів інвестування,
- довгостроковою дебіторською заборгованістю.

Об'єкти інвестування наступні:

- ТОВ «РАФ ППЛ», частка в статутному капіталі 100 %;
- ТОВ «СПЕЦВОДОБУД», частка в статутному капіталі – 50 %.

Станом на 31.12.2019 Фонд оцінив інвестиції в інструменти власного капіталу об'єктів інвестування (Примітки 6.1 та 6.2 до фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2019) на загальну суму 166 699 тис. грн., у тому числі:

- довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств в сумі 1 506 тис. грн., з врахуванням втрат від зміни їх вартості в сумі 910 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду. Номінальна вартість таких інвестицій на дату інвестування склала 945 тис. грн.;
- інші фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, в сумі 165 193 тис. грн., відображені за справедливою вартістю, з врахуванням витрат від зміни їх вартості в сумі 73 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду. Номінальна вартість таких інвестицій на дату інвестування склала 167 246 тис. грн..

Станом на 31.12.2019 довгострокова дебіторська заборгованість в сумі 83 101 тис. грн. представлена авансами, виданими на придбання квартир у забудовника, визнана за первісною вартістю. Станом на 31.12.2019 та дату складання цього Звіту незалежного аудитора (31.03.2020) відсутня інформація, яка б свідчила про зменшення корисності вартості авансів, виданих на придбання квартир у забудовника.

Оборотні активи Фонду становлять в його балансі суму **92 819 тис. грн.** та представлені:

- дебіторською заборгованістю за розрахунками з бюджетом з податку на додану вартість в сумі 32 тис. грн.;
- дебіторською заборгованістю за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 127 тис. грн., яка представлена заборгованістю АБ «УКРГАЗБАНК» по нарахованим відсоткам в сумі 119 тис. грн. за залишками на поточному рахунку Фонду в цьому банку та заборгованістю контрагентів по відсоткам в сумі 8 тис. грн., які нараховані на видані короткострокові позики;
- іншою поточною дебіторською заборгованістю в сумі 92 000 тис. грн., яка представлена заборгованістю по короткостроковій позиці, виданій ТОВ «РАФ ППЛ» на суму 34 380 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 349 тис. грн., та іншою поточною дебіторською заборгованістю в сумі 57 620 тис. грн. а саме:
 - заборгованістю ТОВ «РАФ ППЛ» в сумі 40 060 тис. грн. за частку в статутному капіталі ТОВ «РАФ ППЛ», що виникла в результаті зменшення статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» на 50 000 тис. грн.,
 - заборгованістю ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД» в сумі 17 558 тис. грн. по договору купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ «ТРАНСМАРІН ІНВЕСТ», відкоригованою на резерв під збитки в сумі 28 565 тис. грн.,
 - заборгованістю ТОВ «ФК «МЕРИДІАН» в сумі 2 тис. грн. по договору факторингу;



- грошові кошти, контрольовані Фондом на звітну дату та обліковані на поточному банківському рахунку, оцінювались в сумі 655 тис. грн

Перевіркою організації бухгалтерського обліку операцій з грошовими коштами підтверджено достовірність сум, відображених у фінансовій звітності Фонду. Залишки коштів на рахунках підтвержені довідками банків;

- інші оборотні активи визнані в сумі 5 тис. грн. по непідтвердженому податковому кредиту з податку на додану вартість.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Довгострокові зобов'язання і забезпечення Фонду станом на 31.12.2019 оцінені в сумі 134 525 тис. грн. і представлені кредиторською заборгованістю за одержаними авансами від фізичних осіб відповідно до умов попередніх договорів купівлі-продажу квартир.

Поточні зобов'язання і забезпечення Фонду станом на 31.12.2019 оцінені в сумі 18 903 тис. грн. та представлені:

- поточною кредиторською заборгованістю за товари, роботи, послуги в сумі 527 тис. грн.;
- поточною кредиторською заборгованістю за розрахунками з учасниками по нарахованим дивідендам учасникам Фонду в сумі 18 364 тис. грн.;
- поточними забезпеченнями на оплату відпусток в сумі 12 тис. грн..

ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Загальна сума власного капіталу Фонду на 31.12.2019 становить 189 191 тис. грн. і включає:

- zareestrovaniy kapital – 125 000 тис. грн.;
- dobatkoviy kapital – 14 859 тис. грн.;
- nerozpodilennyi pributok – 170 201 тис. грн.;
- neoplacheniy kapital – 120 869 тис. грн.

Статутний капітал Фонду, заявлений у його балансі станом на 31.12.2019 в сумі 125 000 тис. грн., відповідає розміру, визначеному Статутом Фонду.

Додатковий капітал станом на 31.12.2019 сформовано внаслідок продажу Фондом своїх акцій ТОВ «АКРОНІНВЕСТ» згідно з договором купівлі-продажу ЦП № 11/04/2017 від 11.04.2017 за ціною, що перевищує номінальну вартість емітованих акцій на загальну суму 14 859 241,95 грн. Загальна вартість проданих 7 311 акцій склала 15 590 341,95 грн., при їх загальній номінальній вартості 731 100 грн. (7311 шт. x 100 грн.).

Результатом діяльності Фонду у 2019 році став прибуток в сумі 13 418 тис. грн. На початок 2019 року сума нерозподіленого прибутку дорівнювала 252 625 тис. грн. Загальна сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 склала 170 201 тис. грн.

У складі неоплаченого капіталу Фонду відображена номінальна вартість акцій, не розміщених станом на 31.12.2019, в кількості 1 208 689 штук та загальною номінальною вартістю 120 868 900 грн.

Визначення власного капіталу, його структури та призначення відповідає даним обліку.

ЧИСТИЙ ФІНАНСОВИЙ РЕЗУЛЬТАТ

Згідно звіту про фінансові результати загальний дохід Фонду за 2019 рік склав 47 298 тис. грн. за рахунок нарахування:

- доходів від реалізації фінансових інвестицій – 21 313 тис. грн.;
- чистого доходу від реалізації нерухомості – 10 438 тис. грн.;
- відсотків за виданими позиками - 2 600 тис. грн.;
- відсотки по депозитним та поточним рахункам – 1 335 тис. грн.;
- дохід від зміни справедливої вартості фінансових інструментів – 8 тис. грн.;
- доходів від амортизації дисконту – 8 286 тис. грн.;
- дохід від відновлення корисності фінансових активів в рамках моделі очікуваних кредитних збитків – 3 318 тис. грн.

Загальна сума витрат, понесених Фондом, становить 33 880 тис. грн., у тому числі:

- собівартість реалізованих фінансових інвестицій – 9 440 тис. грн.;
- собівартість реалізованої нерухомості – 3 781 тис. грн.;
- адміністративні витрати – 4 894 тис. грн.;
- витрати від зміни вартості фінансових інвестицій – 952 тис. грн.;
- втрати від участі в капіталі – 910 тис. грн.;
- збиток від первісного визнання фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю – 8 046 тис. грн.;
- витрати від зменшення корисності фінансових активів в рамках моделі очікуваних кредитних збитків – 5 857 тис. грн.

Таким чином, у 2019 році заявлений чистий фінансовий результат діяльності Фонду – прибуток в сумі 13 418 тис. грн. - відповідає даним обліку.

- **Інформація щодо дотримання вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів**

Розрахунок вартості чистих активів Фонду проводився Товариством відповідно до вимог ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Товариство не застосовувало МСБО 33 «Прибуток на акцію» станом на 31.12.2019, оскільки акції Фонду не продаються і не купуються на відкритому ринку.

Станом на 31.12.2019 кількість акцій в обігу дорівнювала 41 311 штук. За нашими розрахунками станом на 31.12.2019 розрахункова вартість однієї акції склала 4 579,69 грн. виходячи з вартості чистих активів 189 191 тис. грн. Прибуток на одну просту акцію склав 324,804531 грн.

Вартість чистих активів Фонду відповідає вимогам законодавства України відносно її визначення та формування, зокрема, вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

- **Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства**

Активи, що перебувають в портфелі Фонду, складаються з:

- довгострокових фінансових інвестицій;
- довгострокової дебіторської заборгованості;
- дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів;
- іншої поточної дебіторської заборгованості;
- грошових коштів, розміщених на поточному рахунку в банку;
- інших оборотних активів.



Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду, відповідають вимогам ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

- **Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок Фонду**

Впродовж 2019 року за рахунок Фонду сплачувались:

- винагорода компанії з управління активами;
- послуги депозитарію та винагорода депозитарній установі;
- розрахунково-касове обслуговування;
- заробітна плата та відрахування на соціальні заходи;
- аудиторські послуги, послуги нотаріуса та інше.

Склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду, відповідає вимогам Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 № 1468, Регламенту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (із змінами), затвердженому протоколом №4 засідання наглядової ради Фонду від 07.08.2015.

- **Відповідність розміру активів Фонду мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством**

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2019 дорівнює 342 619 тис. грн., що значно перевищує мінімальний розмір статутного капіталу, передбачений вимогами ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2019 відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

- **Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Система внутрішнього контролю Товариства забезпечує можливість складання повної та достовірної фінансової звітності Фонду. При проведенні ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності Фонду внаслідок шахрайства або помилки, Аудитором не виявлено обставин, що свідчать про можливість суттєвого викривлення фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2019 внаслідок шахрайства або помилки.

- **Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України**

Стан корпоративного управління Фонду можливо оцінити на даний час як такий, що відповідає Статуту Фонду та вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 №5080-VI, зі змінами та доповненнями.

- **Інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені Аудитором**

До пов'язаних сторін Фонду в 2019 році належали:

- Хмельницький Василь Іванович, що володіє 55,26 % розміщених та голосуючих акцій Фонду;
- Іванов Андрій Анатолійович, що володіє 44,23 % розміщених та голосуючих акцій Фонду;
- ТОВ «РАФ ППЛ» (код за ЄДРПОУ 40470490), частка Фонду в статутному капіталі якого становить 100 %;



- ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (код за ЄДРПОУ 35322175), частка Фонду в статутному капіталі якого становить 50 %;
- члени Наглядової ради Товариства: Шинкарчук Н.В., Цуман В.В., Мидлик Р.І.;
- ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код за ЄДРПОУ 39691473).

Операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі звичайної діяльності Фонду, в звітному періоді не відбувалось.

- **Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду**

Аудитор зазначає, що на дату цього звіту незалежного аудитора в Фонді не відбувались події після 31.12.2019, які можуть мати суттєвий вплив на його фінансовий стан та/або які мають бути відображені у фінансовій звітності Фонду.

- **Інформація про ступінь ризику Фонду, яка повинна наводитися на основі аналізу результатів пруденційних показників його діяльності**

Розрахунок пруденційних показників діяльності Фонду не здійснювався.

- **Інша фінансова інформація відповідно до законів та нормативно-правових актів України**

Фонд не має прострочені зобов'язання щодо сплати податків та зборів.

- **Основні відомості про Фонд**

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»
Код за ЄДРПОУ	39829194
Вид діяльності за КВЕД	63.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Тип, вид та клас фонду	Фонд закритого типу, недиверсифікованого виду, венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00325, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 01.07.2015
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300325
Строк діяльності	30 років
Місцезнаходження	01015, м. Київ, вул. Лаврська, буд. 20, літ. «А»

- **Основні відомості про Компанію з управління активами**

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код за ЄДРПОУ	39691473
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	01015, м. Київ, вул. Лаврська, буд. 20, літ. "А"

- **Основні відомості про Аудитора**

Повне найменування	АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УПК-АУДИТ ЛТД.»
Код за ЄДРПОУ	30674018
Інформація про включення до Реєстру	Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 2228
Місцезнаходження	Україна, м. Київ, вул. Шолуденка, 3.
Телефон	230-47-32, факс: 230-47-34.

- **Основні відомості про умови договору на проведення аудиту**

Аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» станом на 31.12.2019, активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» проведено Аудиторською компанією - Товариством з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.» відповідно до умов Договору на виконання завдання з надання впевненості (Аудит) від 12.03.2020 № 21-3242, у строк з 13.03.2020 до 30.03.2020.

Партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є Шмакова Тетяна Володимирівна.

Партнер/Заступник генерального директора – директор з аудиту

АК-ТОВ «УПК-Аудит Лтд.»

(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100596)

Партнер із завдання/Головний аудитор

(номер реєстрації у Реєстрі

аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100556)



Т.Л. Гріщенко

Т.В. Шмакова

Аудиторська компанія - Товариство з обмеженою відповідальністю «УПК-Аудит Лтд.»
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 2228)

Україна, 04116, Київ, вул. Шолуденка, 3

31 березня 2020 року

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»

за ЄДРПОУ

Територія

за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

за КОПФГ

Вид економічної діяльності Трасти, фонди та інші подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

Середня кількість працівників¹ 3

Адреса, телефон 01015, м. Київ, вул. Лаврська, 20, літ. «А», тел. 499-26-78

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2020	01	01
39829194		
8038200000		
230		
64.30		

v

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
на 31 грудня 2019 р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	2 395	1 506
інші фінансові інвестиції	1035	237 343	165 193
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	83 101
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	239 738	249 800
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	220	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	44	-
з бюджетом	1135	-	32
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
з нарахованих доходів	1140	884	127
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	80 896	92 000
Поточні фінансові інвестиції	1160	80	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	131	655
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	5
Усього за розділом II	1195	82 255	92 819
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	321 993	342 619

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	125 000	125 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	14 859	14 859
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	252 625	170 201
Неоплачений капітал	1425	(120 869)	(120 869)
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	271 615	189 191
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	134 525
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	134 525
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	21	527
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
одержаними авансами	1635	4 076	-
розрахунками з учасниками	1640	46 244	18 364
із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	15	12
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	22	-
Усього за розділом III	1695	50 378	18 903
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	321 993	342 619

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

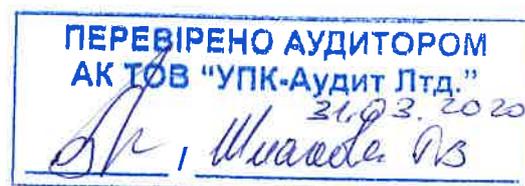
Мидлик Р.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Репік Л.Й.



[Handwritten signatures]



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

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **«АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»** за ЄДРПОУ
(найменування)

КОДИ		
2020	01	01
39829194		

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
за 2019 р.**

Форма №2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	10 438	1 000
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(3 781)	(611)
Валовий:			
прибуток	2090	6 657	389
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(4 894)	(3 699)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1 763	-
збиток	2195	-	(3 310)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	2 270
Інші фінансові доходи	2220	12 221	10 514
Інші доходи	2240	24 639	113 306
Фінансові витрати	2250	(8 046)	(1 248)
Втрати від участі в капіталі	2255	(910)	-
Інші витрати	2270	(16 249)	(28 570)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	13 418	92 962
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	13 418	92 962
збиток	2355	-	-

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **«АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»** за ЄДРПОУ
(найменування)

КОДИ		
2020	01	01
39829194		

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом)
за 2019 р.**

Форма №3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	220	95 265
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 186)	(3 468)
Праці	3105	(121)	(116)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(33)	(32)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(10 043)	(5 435)
Інші витрачання	3190	(11)	(10)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(14 174)	86 204
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	152 650	2 932
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 213	12 150
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	(100 095)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	(83 101)	(872)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	70 762	(85 885)

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» за ЄДРПОУ
(найменування)

КОДИ		
2020	01	01
39829194		

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ
за 2019 р.

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
--------	-----------	------------------------	---------------------	--------------------	-------------------	---	---------------------	-------------------	--------

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	125 000	-	14 859	-	252 625	(120 869)	-	271 615
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	125 000	-	14 859	-	252 625	(120 869)	-	271 615
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	13 418	-	-	13 418
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(95 842)	-	-	(95 842)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(82 424)	-	-	(82 424)
Залишок на кінець року	4300	125 000	-	14 859	-	170 201	(120 869)	-	189 191

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Мидлик Р.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (найменування) за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	01	01
39829194		

ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ
за 2018 р.

Форма №4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	125 000	-	14 859	-	212 237	(120 869)	-	231 227
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	(936)	-	-	(936)
Скоригований залишок на початок року	4095	125 000	-	14 859	-	211 301	(120 869)	-	230 291
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	92 962	-	-	92 962
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(51 638)	-	-	(51 638)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	41 324	-	-	41 324
Залишок на кінець року	4300	125 000	-	14 859	-	252 625	(120 869)	-	271 615

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Мидлик Р.І.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Репік Л.Й.

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2019 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ» (далі – Товариство) було зареєстровано 09.06.2015 року, свідоцтво №00325 про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ), видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 01.07.2015 року. Місцезнаходження Товариства – вул. Лаврська, буд. 20, літ. «А», м. Київ, 01015, Україна. Строк діяльності Товариства – 30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про Товариство до ЄДРІСІ. Станом на 31.12.2019 року активи Товариства перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

Товариство інвестує залучені шляхом випуску акцій кошти в наступні галузі народного господарства: фінансова та страхова діяльність, будівництво, сільськогосподарська діяльність, переробна промисловість, операції з нерухомим майном. Інвестування буде здійснюватися шляхом придбання цінних паперів, корпоративних прав підприємств, що здійснюють діяльність у вищезазначених напрямках, та похідних (деривативів). Інвестування може здійснюватися в інші активи, дозволені чинним законодавством України. Активи Товариства формуються з додержанням вимог, визначених в ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2019 року і на 31 грудня 2018 року складала 3 особи.

Інформація про учасників Товариства:

Учасники	31.12.2019		31.12.2018	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому капіталі (у %)
Хмельницький Василь Іванович	2 283 000,00	55,26* 1,826400**	2 283 000,00	55,26* 1,826400**
Іванов Андрій Анатолійович	1 827 000,00	44,23* 1,461600**	1 827 000,00	44,23* 1,461600**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТ-М» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 23508273)	8 100,00	0,20* 0,006480**	8 100,00	0,20* 0,006480**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДОВКІЛЛЯ-ІТ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 31406497)	7 000,00	0,17* 0,005600**	7 000,00	0,17* 0,005600**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЛОБАЛ-ІНВЕСТ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33139890)	6 000,00	0,14* 0,004800**	6 000,00	0,14* 0,004800**

* – відсоток володіння розміщеними та голосуючими акціями Товариства;

** – відсоток володіння від зареєстрованого статутного капіталу Товариства.

2. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ДО СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів

бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

Форми звітів надані у форматі, який був затверджений Наказом Міністерства фінансів України №73 від 07.02.2013 року, який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з урахуванням особливостей господарської діяльності Товариства, а саме: фінансова звітність має вичерпний, уніфікований перелік статей, які мають бути заповнені усіма компаніями, які формують звітність. Дана фінансова звітність підготовлена для виконання вимог законодавства України, зокрема для її подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.3. Звітний період фінансової звітності

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

2.4. Безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Однак, слід зазначити, що Товариство функціонує в нестабільному середовищі, що є наслідком економічної і політичної кризи в Україні, що загострилася в листопаді 2013 року. У березні 2014 року Автономна Республіка Крим (АРК) була анексована Російською Федерацією (РФ). Починаючи з квітня 2014 року, значно ускладнилась політична і економічна ситуація на сході України, на частині території Донецької і Луганської областей почалася антитерористична операція, яка наприкінці квітня 2018 року трансформувалась у операцію Об'єднаних сил і продовжується до сих пір. Після затяжного економічного спаду, в 2016 році економіка України продемонструвала ознаки оздоровлення за багатьма напрямками: відновилося зростання ВВП, інфляція була контрольованою, а збитки банківського і корпоративних секторів скоротилися. За останні чотири роки темпи росту економіки в 2019 році були найвищими. Проте такі темпи навіть з урахуванням прогнозованої динаміки зростання 2019 року не перебивають спаду 2014-2015 років. Виникає занепокоєння те, що основним сектором, що забезпечував підйом економіки України упродовж 2019 року, залишалася торгівля (переважно імпортом). Головний сектор (промисловість) демонстрував спадаючу динаміку. Інвестиції не стали в 2019 році головним рушієм економічного зростання. Незважаючи на те, що Україні вдалося відновити зростання ВВП, критичної маси необхідних позитивних змін ще не досягнуто. Для реального економічного підйому Україні необхідні будуть більші обсяги інвестицій, а вони не можливі без закінчення судової реформи, успішної приватизації, створення ринку землі і посилення захисту прав інвесторів. Поліпшення економічної ситуації в Україні залежить від сукупності фіскальних та інших економічних і правових заходів, які будуть прийняті обраними за результатами виборів Урядом і Президентом України. У зв'язку з невизначеністю переліку та строків впровадження таких заходів, неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної та політичної ситуації на ліквідність і дохід Товариства, стабільність і структуру операцій зі споживачами і постачальниками. Тому фінансова звітність Товариства не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

Товариство здійснює свою діяльність в умовах оголошеного в Україні карантину у зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19). Кабінетом Міністрів України запроваджено ряд карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні. За доволі короткий період часу значна кількість суб'єктів господарювання зупинила свою роботу або суттєво зменшила обсяги виробництва, поставки товарів, надання послуг тощо, велику кількість працівників відправлено у відпустки за власний рахунок, на неповний робочий день чи на віддалену

роботу. За різними оцінками та прогнозами експертів, опитуваннями членів бізнес-асоціацій, у випадку продовження карантинних заходів у найближчі кілька місяців, ситуація може значно погіршитися, значна кількість підприємців просто не зможуть дозволити собі утримувати власні компанії та працівників. Однак, заборона роботи суб'єктів господарювання, яка передбачає приймання відвідувачів, встановлена Постановою Кабінету Міністрів України від «11» березня 2020 року № 211 «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2» не розповсюджується, зокрема, на провадження діяльності з надання фінансових послуг, діяльності фінансових установ. Зазначений виняток дозволяє Товариству і компанії з управління активами, як фінансовим установам, надалі провадити свою діяльність і не скорочувати обсяги надання фінансових послуг. Тому керівництво Товариства вважає, що обмежувальні заходи, встановлені Урядом України, не вплинуть на результати діяльності і фінансове становище Товариства.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Наглядовою радою Товариства 13.03.2020 р. (протокол №10). Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3. СТАНДАРТИ, ЯКІ БУЛИ ВИПУЩЕНІ, АЛЕ ЩЕ НЕ НАБРАЛИ ЧИННОСТІ

Нижче наводяться стандарти і роз'яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату затвердження фінансової звітності Товариства до випуску.

МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти"

В травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування», новий всеосяжний стандарт фінансової звітності для договорів страхування, який розглядає питання визнання і оцінки, подання та розкриття інформації. Коли МСФЗ (IFRS) 17 вступить в силу, він замінить собою МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти", який був випущений в 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя і страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестраховування) незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також до певних гарантій і фінансових інструментів з умовами дискреційної участі. Є кілька винятків зі сфери застосування. Основна мета МСФЗ (IFRS) 17 полягає в представленні моделі обліку договорів страхування, яка є більш ефективною і послідовною для страховиків. На відміну від вимог МСФЗ (IFRS) 4, які в основному базуються на попередніх місцевих облікових політиках, МСФЗ (IFRS) 17 представляє всебічну модель обліку договорів страхування, охоплюючи всі доречні аспекти обліку. В основі МСФЗ (IFRS) 17 лежить загальна модель, доповнена наступним:

- Певні модифікації для договорів страхування з прямою участю в інвестиційному доході (метод змінної винагороди).
- Спрощений підхід (підхід на основі розподілу премії) в основному для короткострокових договорів.

МСФЗ (IFRS) 17 набуває чинності по відношенню до періодів, що починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати, при цьому потрібно представити порівняльну інформацію. Допускається застосування до цієї дати за умови, що організація також застосовує МСФЗ (IFRS) 9 і МСФЗ (IFRS) 15 на дату першого застосування МСФЗ (IFRS) 17 або до неї.

Стандарт не застосовний до Товариства.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 – «Визначення бізнесу». У жовтні 2018 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», які змінили визначення терміна «бізнес» і повинні допомогти товариствам визначити, чи є придбана сукупність видів діяльності та активів бізнесом чи ні. Дані поправки уточнюють мінімальні вимоги до бізнесу, включають оцінку того, чи здатні учасники ринку замінити будь-який відсутній елемент, надають роз'яснення, щоб допомогти товариствам оцінити, чи є придбаний процес значущим, звужують визначення бізнесу і віддачі, а також вводять необов'язковий тест на наявність концентрації справедливої вартості. Дані поправки набувають чинності по відношенню до періодів, що починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати. Оскільки дані поправки застосовуються перспективно щодо операцій чи інших подій, які відбуваються на дату їх першого застосування або після неї, дані поправки не матимуть впливу на Товариство на дату переходу.

Поправки до МСФЗ (IAS) 1 і МСФЗ (IAS) 8 – «Визначення суттєвості». У жовтні 2018 року Рада з МСФЗ випустила поправки до МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» і МСФЗ (IAS) 8 «Облікова

політика, зміни в облікових оцінках та помилки», щоб узгодити визначення суттєвості в різних стандартах і роз'яснити деякі аспекти даного визначення. Згідно з новим визначенням «інформація є суттєвою, якщо можна обґрунтовано очікувати, що її пропуск, спотворення або маскуванню вплинуть на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, прийняті на основі цих фінансових звітів». Дані поправки набувають чинності по відношенню до періодів, що починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати. Товариство не очікує суттєвого впливу поправок на фінансове становище і результати діяльності Товариства.

4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

4.1. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої 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».

4.2. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена Наглядовою радою Товариства 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».

4.3. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Товариство є орендарем офісних приміщень і вперше застосовало МСФЗ 16 «Оренда» з 01.01.2019 р. Станом на 01.01.2019 р. відсутні чинні договори оренди (суборенди), що були укладені в попередніх звітних періодах. Натомість Товариством було укладено договір №01/01-2019 суборенди нежитлового приміщення від 01.01.2019 р., який набув чинності з 01.01.2019 р. і закінчується 31.12.2019 р.

Зміна в обліковій політиці була застосована відповідно до перехідних положень МСФЗ 16. Відповідно до перехідних положень МСФЗ 16 був використаний практичний прийом (параграф В10в) МСФЗ 16), за якого Товариство вибрало не застосувати вимоги, викладені у параграфі В8, до оренди, для якої строк оренди закінчується протягом 12 місяців від дати першого застосування. Товариство обліковувало цю оренду у такий самий спосіб, що і короткострокову оренду, як описано в параграфі 6 МСФЗ 16; та включало витрати, пов'язані з такою орендою, до складу витрат на короткострокову оренду у звітному періоді.

Товариство не є орендодавцем. Договори фінансової оренди у ролі як орендаря, так і орендодавця відсутні.

4.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Витрати Товариства, визнані у прибутку або збитку, подані за класифікацією, що ґрунтується на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій.

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

4.5. Оренда

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування та орендне зобов'язання. Первісно актив з права користування оцінюється за собівартістю. Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на дату початку оренди.

Після дати початку оренди актив з права користування обліковується за собівартістю (модель собівартості): а) з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків

внаслідок зменшення корисності; б) з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання відповідно до параграфу 36 (в) МСФЗ 16.

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання: а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням; б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Товариство капіталізує подальші витрати, що стосуються активу з права користування, після його визнання. Ці витрати визнаються у балансовій вартості активу з права користування.

Вартість актива з права користування відноситься на витрати шляхом нарахування амортизації від дати початку і до кінця строку оренди. Якщо відповідно до умов договору оренда є короткостроковою, однак умови договору надають Товариству як орендарю першочергове право пролонгації договору на наступні періоди, то для визначення строку оренди приймаються наступні строки: для нерухомості – 3 роки; для інших активів – 2 роки. Амортизація активу з права користування нараховується щомісячно із застосуванням прямолінійного методу.

Товариство не визнає оренду для: а) короткострокової оренди; б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним. Якщо Товариство не визнає оренду, то орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

4.6. Запаси

Запаси оцінюються за меншою з таких двох величин: собівартість та чиста вартість реалізації.

Собівартість запасів включає в себе ціну придбання та податки (за виключенням тих, що згодом відшкодовуються Товариству податковими органами). Собівартість одиниць запасів визначається шляхом використання конкретної ідентифікації їх індивідуальної собівартості. Конкретна ідентифікація собівартості означає, що конкретні витрати ототожнюються з ідентифікованими одиницями запасів.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу. Чиста вартість реалізації не обов'язково буде дорівнювати справедливій вартості об'єктів (наприклад, контракти, що зобов'язують продати об'єкт за ціною, що відмінна від ринкової).

4.7. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.7.1. Визнання, припинення визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною договірних положень щодо фінансового інструмента. Безумовна дебіторська та кредиторська заборгованість визнається як активи або зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти або юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час *первісного визнання* Товариство оцінює фінансовий актив або фінансове зобов'язання за його справедливою вартістю плюс або мінус (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу або фінансового зобов'язання. Інвестиція в асоційоване або спільне підприємство при *первісному визнанні* визнається за собівартістю.

Форвардний контракт первісно визнається як актив чи зобов'язання на дату угоди, а не на дату, коли проводиться розрахунок. Коли Товариство стає стороною форвардного контракту, справедлива вартість права та зобов'язання часто є рівними, а, отже, чиста справедлива вартість форвардного контракту дорівнює нулю. Якщо чиста справедлива вартість права та зобов'язання не дорівнює нулю, форвардний контракт визнається як актив або зобов'язання. Якщо форвардний контракт визнається як актив, то він обліковується у складі поточних фінансових інвестицій.

Класифікація фінансових інструментів

Класифікація фінансових активів визначається для груп і портфелів фінансових активів. Для класифікації фінансових активів управлінський персонал компанії з управління активами використовує підхід, в основі якого лежить оцінка характеристики грошових потоків за фінансовими активами та бізнес-модель, в рамках якої ці фінансові активи планується використовувати. Основні бізнес-моделі передбачають цілі використання груп/підгруп або портфелів фінансових активів:

- 1) утримання для одержання договірних грошових потоків;
- 2) утримання як для отримання договірних грошових потоків, так і для продажу;

3) інше, що не входить до п. 1) або 2).

Для визначення бізнес-моделі керівництво компанії з управління активами оцінює всю актуальну наявну значущу та об'єктивну інформацію щодо фінансових активів на дату первісного визнання (ризик, результативність, показники винагороди за використання), а також фактори по аналогічним групам фінансових активів у попередніх періодах, що впливали на обсяги та строки продаж, прогнози та досвід використання та інше.

До фінансових активів Товариство відносить: грошові кошти та їх еквіваленти, боргові активи (зокрема, облигації, векселі, дебіторська заборгованість), інвестиції в інструменти власного капіталу (дольові активи (акції та паї (частки) господарських товариств)).

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

До фінансових зобов'язань Товариство відносить торгову та іншу кредиторську заборгованість.

Класифікація проводиться в момент первісного визнання фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Подальша оцінка

Подальша оцінка фінансових активів в залежності від класифікаційної категорії проводиться наступним чином:

1) за амортизованою собівартістю.

Наступні елементи визнаються у складі прибутку чи збитку:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

2) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у складі іншого сукупного доходу.

Прибутки та збитки визнаються у складі іншого сукупного доходу, за виключенням наступних елементів, які відображаються аналогічно п.1:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

У момент припинення визнання фінансових активів сума накопичених прибутків чи збитків, які були визнані у складі іншого сукупного доходу, рекласифікується із складу власного капіталу у склад поточних прибутків та збитків;

3) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Прибутки та збитки, що виникають при подальшій оцінці, так як і при припиненні визнання фінансових активів, відображаються у складі поточних прибутків та збитків.

Інвестиції в інструменти власного капіталу з рівнем впливу Товариства менше 20% і більше 50% голосів після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю. Для обліку інвестицій в асоційовані або спільні підприємства використовується метод участі в капіталі.

Після первісного визнання *фінансові зобов'язання* з фіксованою датою погашення оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Процентні кредити і позики, після первісного визнання, оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Амортизована собівартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною методу ефективного відсотка.

Кредиторська заборгованість, що не має фіксованої дати погашення, оцінюється за первісною вартістю. Поточна кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за вартістю її погашення (сумою первісного рахунку-фактури), якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Оголошені, але не виплачені дивіденди, визнаються як зобов'язання у тому періоді, в якому вони оголошені.

Товариство припиняє визнання *фінансового активу* тоді, коли:

- а) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від фінансового активу, або
- б) вона передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання.

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між:

- а) балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та
- б) одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання)

визнається в прибутку чи збитку.

Товариство виключає *фінансове зобов'язання* (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли воно погашається, тобто коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано або коли сплив термін його виконання.

Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та виплаченою компенсацією, включаючи будь-які передані негрошові активи та прийняті зобов'язання, визнається в прибутку або збитку.

4.7.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках та депозитів на вимогу. До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції (зі строком погашення до трьох місяців з дати первісного визнання), які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній та іноземній валютах. Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п. 2.2. цих Приміток.

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

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю, якщо вплив дисконтування є суттєвим.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом Національного банку України.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення Національним банком України в банківській установі тимчасової адміністрації), ці активи класифікуються як непоточні. У випадку прийняття Національним банком України 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.

4.7.3. Дебіторська заборгованість

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю.

Поточна дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка після первісного визнання оцінюється за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

4.7.4. Аванси видані та інші оборотні активи

Аванси видані відображаються за первісною вартістю за вирахуванням збитків від зменшення корисності (знецінення). Сума авансів, виданих на придбання активу, включається до його балансової вартості при отриманні Фондом контролю над цим активом та при наявності ймовірності того, що майбутні економічні вигоди, пов'язані з ним, будуть отримані Фондом. Інші аванси списуються за рахунок прибутків та збитків при отриманні товарів або послуг, що відносяться до них. За наявності ознак того, що активи, товари або послуги, що відносяться до авансів, не будуть отримані, балансова вартість авансів підлягає списанню, а відповідний збиток від знецінення відображається в складі прибутків та збитків. Аванси видані відносяться до довгострокових активів, коли товари або послуги, за які здійснена оплата, будуть отримані через один рік і пізніше, або коли аванси відносяться до активу, який після первісного визнання буде віднесений до категорії необоротних активів.

Іншими оборотними активами визнаються суми податкового кредиту з податку на додану вартість (ПДВ), щодо якого строк відшкодування відповідно до законодавства України не настав (непідтверджений податковий кредит з ПДВ).

4.7.5. Депозити

Подальша оцінка депозитів здійснюється за амортизованою собівартістю.

Депозити зі строком розміщення від трьох до дванадцяти місяців після звітної дати обліковуються в складі поточних фінансових інвестицій. Депозити, строк розміщення яких перевищує дванадцять місяців після звітної дати, включаються в статтю інші довгострокові фінансові інвестиції. Якщо на звітну дату строк розміщення депозиту не перевищує три місяці, то проводиться перекласифікація депозиту з поточних фінансових інвестицій в еквіваленти грошових коштів.

4.7.6. Справедлива вартість фінансових активів

Якщо для фінансового активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки.

Якщо фінансовий актив має ціну попиту та ціну пропозиції на активному ринку, то ціна у межах спреда між ціною попиту та ціною пропозиції (біржовий курс), яка найкраще представляє справедливу вартість за даних обставин, має бути використана для оцінки справедливої вартості фінансового активу на дату оцінки.

Справедлива вартість цінних паперів, які перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, визначається за біржовим курсом організатора торгівлі на дату оцінки, розрахованого та оприлюдненого відповідно до законодавства України.

Якщо цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, то вони оцінюються за біржовим курсом на основному для цих цінних паперів ринку або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому для них ринку. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу фінансового активу, приймається за основний ринок, або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Якщо ринок для фінансового активу не є активним, то Товариство встановлює справедливу вартість фінансового активу, застосовуючи інші підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (ринковий, витратний або дохідний підхід), або залучає до оцінки незалежного оцінювача.

Оцінка цінних паперів, що перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за справедливою вартістю.

Цінні папери, які не внесені до біржового списку організаторів торгівлі або виключені з нього, або щодо яких прийнято рішення про зупинення торгівлі цінними паперами на будь-якій фондовій біржі або про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів, оцінюються до кінця звітного періоду за справедливою вартістю, яка склалась на дату їх первісного визнання, або останньою балансовою вартістю відповідно. Під час складання річної фінансової звітності Товариство залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких цінних паперів станом на кінець звітного періоду.

Цінні папери, обіг яких зупинено/торгівлю якими заборонено (на підставі рішення суду, рішення НКЦПФР або постанови уповноваженої особи НКЦПФР про накладення санкції за правопорушення на ринку цінних паперів), крім випадків зупинення обігу цінних паперів у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, оцінюються за нульовою вартістю. У разі відновлення обігу цінних паперів їх вартість збільшується до вартості, що склалась до переоцінки.

Цінні папери, обіг яких зупинено у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, до дати припинення визнання фінансового активу оцінюються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, дорівнює нулю.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів припинений шляхом ліквідації (або припинений у зв'язку постановленням судового рішення щодо припинення юридичної особи - емітента цінних паперів, що не пов'язано з банкрутством або припиненням такої особи шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення) та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, визначається відповідно до цього пункту приміток.

Справедлива вартість акцій українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, дорівнює нулю.

Паї/частки господарських товариств оцінюються до кінця звітного періоду за справедливою вартістю (собівартістю для інвестицій в інструменти власного капіталу, які обліковуються за методом участі в капіталі), яка склалась під час первісного визнання цих фінансових активів.

Під час складання річної фінансової звітності Товариство застосовує підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (ринковий, витратний або дохідний підхід), або залучає незалежного оцінювача

для визначення справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу, що не мають обігу на організованому ринку, станом на кінець звітного періоду.

Акції, обіг яких зупинено у зв'язку з добровільною ліквідацією емітента, переоцінюються до суми економічних вигід, які очікуються до отримання в результаті такої ліквідації, і відображаються як оборотні активи.

4.7.7. Зменшення корисності фінансових активів

Зменшення корисності фінансових активів розглядається в рамках моделі очікуваних кредитних збитків (МСФЗ 9).

Очікувані кредитні збитки – це теперішня вартість різниці між усіма договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Вимоги моделі не розповсюджуються на інструменти:

- інвестиції в інструменти власного капіталу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які оцінюються через прибутки чи збитки;
- інші фінансові інструменти, що оцінюються через прибутки чи збитки.

У сфері дії моделі перебувають:

- фінансові активи у вигляді боргових інструментів, що оцінюються за амортизованою собівартістю або у складі іншого сукупного доходу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- укладені договори фінансової гарантії, що підпадають під дію МСФЗ 9 і які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- дебіторська заборгованість по оренді, що підпадає під дію МСФЗ 16;
- договірні активи, що підпадають під дію МСФЗ 15.

Відповідні категорії активів, зазначені у МСФЗ 9, дають можливість розповсюдити ці рекомендації на такі фінансові активи:

- облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери, що не утримуються для продажу, крім цільових облігацій;
- депозити;
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики.

Модель передбачає оцінку очікуваних кредитних збитків з розподілом їх по строкам дії:

- очікуються в строк до 12 місяців;
- очікуються протягом всього строку дії фінансового інструмента.

Очікувані кредитні збитки (ОКЗ) в строк до 12 місяців являють собою суми недобору грошових коштів, які можливі у випадку виникнення дефолту по даному фінансовому інструменту в строк до 12 місяців.

Товариство оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії для всієї торговельної дебіторської заборгованості або договірних активів, що є наслідком операцій у межах сфери застосування МСФЗ 15.

Товариство оцінює зменшення корисності фінансового інструмента у вигляді ОКЗ на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового інструмента.

ОКЗ розраховуються на індивідуальній основі. Товариство встановило політику здійснення оцінки на кінець кожного звітного періоду щодо того, чи мало місце значне збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту первісного визнання, шляхом урахування зміни ризику настання дефолту протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента.

На підставі описаного вище процесу Товариство групує фінансові активи в такий спосіб:

- Етап 1: Наприкінці місяця первісного визнання фінансового інструмента Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює 12-місячній ОКЗ. До Етапу 1 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 2.

- Етап 2: Якщо кредитний ризик по фінансовому інструменту значно зріс із моменту первісного визнання, Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента. До Етапу 2 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 3.

- Етап 3: Фінансові інструменти, які є кредитно-знеціненими. Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента.

Критерії переходу між етапами

У разі відсутності об'єктивних свідчень зменшення корисності Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу в етап 2: по фінансовому інструменту відбулося суттєве

збільшення кредитного ризику, якщо кількість днів прострочення договірних платежів перевищила 30 днів.

Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу з етапу 2 до етапу 3: існує об'єктивне свідчення зменшення корисності, якщо кількість днів прострочення договірних платежів дорівнює або перевищує 90 днів.

Об'єктивне свідчення зменшення корисності для переходу з етапу 2 до етапу 3 також включає наявні дані про одну або декілька таких подій:

а) значні фінансові труднощі емітента/боржника/позичальника;

б) надання кредитором (кредиторами) позичальника поступки (поступок) із економічних чи договірних причин у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника, можливість надання яких в іншому випадку кредитор (кредитори) не розглядали б;

в) публікація оголошення про порушення справи про банкрутство емітента/ боржника/ позичальника або оголошення емітентом/ боржником/ позичальником іншої фінансової реорганізації;

г) зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів.

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

- при розміщенні депозиту в банку з інвестиційним рівнем короткострокового (довгострокового)¹ кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, резерв під збитки розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів в залежності від строку розміщення (при розміщенні від 1 до 6-ти місяців – розмір збитку складає 0%, від 6-ти місяців до 1 року – 1%, більше 1 року – 2% від суми вкладу);

- при розміщенні депозиту в банку зі спекулятивним рівнем короткострокового (довгострокового) кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, резерв під збитки розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів у розмірі від 7% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

Для оцінки зменшення корисності боргового активу без кредитного рейтингу у вигляді ОКЗ аналізується остання річна (проміжна (у випадку її складання)) фінансова звітність емітента/ боржника/ позичальника.

Проводиться аналіз, який складається з таких кроків:

1. На дату оцінки визначається співвідношення (у %) усіх договірних грошових потоків, що належать Товариству згідно з договором², до суми поточних³ (поточних і довгострокових)⁴ зобов'язань і забезпечень емітента/ боржника/ позичальника.

2. Визначаються очікувані грошові потоки у випадку дефолту, для чого співвідношення, розраховане на кроці 1, множиться на загальну суму активів боржника емітента/ боржника/ позичальника, і від результату множення віднімається сума усіх договірних грошових потоків, що належать Товариству згідно з договором. Якщо результат розрахунків дорівнює або більше нуля, то Товариство припускає, що очікувані грошові потоки у випадку дефолту дорівнюють договірним грошовим потокам. Якщо результат розрахунків від'ємний, то добуток (результат множення) приймається за очікувані грошові потоки у випадку дефолту.

3. Розраховується сума кредитних збитків (у випадку дефолту) шляхом віднімання від усіх договірних грошових потоків, що належать Товариству згідно з договором, очікуваних грошових потоків у випадку дефолту.

4. Визначається теперішня вартість кредитних збитків.

Якщо різниця, розрахована на кроці 3, дорівнює нулю, і відсутнє об'єктивне свідчення зменшення корисності для переходу в етап 2 або етапу 3, то Товариство:

А) Припускає, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику (Етап 1);

Б) Ймовірність виникнення дефолту протягом найближчих 12 місяців визнається Товариством на рівні 1%;

¹ У разі відсутності короткострокового кредитного рейтингу Товариство використовує дані щодо довгострокового кредитного рейтингу.

² Якщо проспект емісії боргових цінних паперів або договір передбачає право емітента/ боржника/ позичальника достроково повністю або частково повернути основну суму боргу та сплатити проценти за період фактичного користування грошовими коштами, то КУА на дату оцінки при розрахунку договірних грошових потоків, що належать КУА згідно з договором, приймає до уваги основну суму боргу та проценти, нараховані за період фактичного користування грошовими коштами.

³ Для визнання резерву під збитки для короткострокового фінансового інструмента.

⁴ Для визнання резерву під збитки для довгострокового фінансового інструмента.

В) Розраховує ОКЗ за наступною формулою: $ОКЗ = \text{Валова балансова вартість фінансового інструмента} \times \text{Ймовірність виникнення дефолту (протягом найближчих 12 місяців)}$.

Якщо різниця, розрахована на кроці 3, додатна, то Товариство вважає, що кредитний ризик по фінансовому інструменту значно зріс із моменту первісного визнання, і визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента, тобто в сумі теперішньої вартості кредитних збитків.

4.7.8. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

4.8. Забезпечення

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

Забезпечення переглядається на кожну звітну дату та коригується для відображення поточної оцінки. У випадках, якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і, якщо необхідно, ризики, притаманні виконанню таких зобов'язань.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відррахувань до резерву відпусток, включаючи відррахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

4.9. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток – під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

4.10. Пенсійні зобов'язання

Товариство не має інших пенсійних програм, крім державної пенсійної системи України, що вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, які розраховуються як відсоткова частка від нарахованої суми заробітної плати. Зазначені внески в звіті про фінансові результати відносяться до того періоду, в якому нараховується заробітна плата. В Товаристві не існує програм додаткових виплат при виході на пенсію та інших компенсаційних програм, які б потребували додаткових нарахувань.

4.11. Визнання доходів та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

Дохід визнається у звіті про сукупний дохід за умови відповідності критеріям визнання та з урахуванням наведених нижче особливостей. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Товариство визнає дохід від продажу товарів, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом. Товариство відображає «договірне зобов'язання» в момент здійснення платежу клієнтом або в момент, коли такий платіж підлягає сплаті (залежно від того, яка дата раніше), якщо клієнт компенсує Товариству вартість активу до дати

фактичного надання товару клієнту. Товариство відображає будь-які безумовні права на компенсацію окремо як дебіторську заборгованість.

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

а) Товариство передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання;

б) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку лише в тому разі, якщо:

а) право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

б) є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства; і

в) суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Процентний дохід визнається у тому періоді, в якому він був нарахований, виходячи із суми основного боргу та ефективної процентної ставки, що при дисконтуванні приводить потік майбутніх грошових надходжень до поточної вартості відповідного активу. Процентний дохід включається до складу фінансових доходів у звіті про сукупний дохід.

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків за кредитами і позиками, збитки від дисконтування фінансових інструментів, а також чистий результат від торгівлі фінансовими інструментами. Фінансові витрати відображаються у звіті про сукупний дохід.

Дохід та витрати за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається в прибутку чи збитку. Дохід має оцінюватися за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Сума доходу, яка виникає в результаті операції, як правило, визначається шляхом угоди між Товариством та покупцем або користувачем активу.

Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку в момент припинення визнання фінансового активу, його перекласифікації, через процес амортизації або для визнання прибутку або збитку від зменшення корисності. Дохід або витрати за фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку при припиненні визнання фінансового зобов'язання та у процесі амортизації. Амортизація ефективного відсотка включається до складу фінансових витрат у звіті про сукупний дохід. Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. Проценти, нараховані за методом ефективного відсотка, визнаються в прибутку або збитку. Якщо фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то суми, що визнаються в прибутку або збитку, є такими самими, що й суми, які було б визнано в прибутку або збитку, якби фінансовий актив оцінювався за амортизованою собівартістю.

4.12. Умовні зобов'язання та активи.

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

4.13. Податок на прибуток

Кошти спільного інвестування звільнюються від оподаткування податком на прибуток.

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництвом компанії з управління активами економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене 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 компанії з управління активами, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва компанії з управління активами 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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством не здійснювались.

5.1. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість фінансових активів, 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».

5.2. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво компанії з управління активами вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових активів, 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 компанії з управління активами використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки фінансових активів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових активів 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 компанії з управління активами залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких фінансових активів.

5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових активів

Керівництво компанії з управління активами застосовує професійне судження щодо строків утримування фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового активу, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані із зупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву компанії з управління активами фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових активів.

5.4. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це ставка, яка забезпечує точне дисконтування оцінюваних майбутніх грошових потоків або надходжень за очікуваний строк дії фінансового активу або фінансового зобов'язання до валової балансової вартості фінансового активу або до амортизованої собівартості фінансового зобов'язання. В якості ставки дисконту Товариство приймає таку ринкову ставку відсотка: для фінансового активу - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) депозитів у процентах річних для суб'єктів господарювання; для фінансового зобов'язання - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) кредитів (без урахування овердрафту) у процентах річних для суб'єктів господарювання. Ринкова ставка відсотка визначається на дату первісного визнання фінансового інструмента і в подальшому не переглядається, крім випадків перегляду договірних грошових потоків від фінансового активу або їх модифікації в інший спосіб, коли перегляд або модифікація не призводять до припинення визнання фінансового активу, або модифікації умов фінансового зобов'язання.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового активу та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Інші довгострокові фінансові інвестиції	165 193	237 343
Форвардні контракти	-	80
Довгострокова дебіторська заборгованість (аванси видані)	83 101	
	<u>248 294</u>	<u>237 423</u>

Станом на 31.12.2019 року інші довгострокові фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, представлені часткою в статутному капіталі ТОВ «РАФ ППЛ» (100%), відображені за справедливою вартістю, з врахуванням витрат від зміни їх вартості в сумі 73 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду. Станом на 31.12.2019 року довгострокова дебіторська заборгованість представлена авансами, виданими на придбання квартир у забудовника, відображається за первісною вартістю. Проводився аналіз ознак щодо можливого зменшення корисності зазначених авансів виданих. Станом на 31.12.2019 року відсутня

інформація, яка б свідчила про зменшення корисності авансів, виданих на придбання квартир у забудовника.

Станом на 31.12.2018 року інші довгострокові фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, представлені частками в статутному капіталі ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» (75,6683%), ТОВ «РАФ ППЛ» (100%), відображені за справедливою вартістю, з врахуванням доходів і витрат від зміни їх вартості в сумі відповідно 19 тис. грн. і 416 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду. Станом на 31.12.2018 року форвардні контракти складаються із 7 форвардних контрактів, випущених ТОВ «АЛП», і 1 форвардного контракту, випущеного ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД», відображені за чистою справедливою вартістю.

6.2. Фінансові активи, що обліковуються за методом участі в капіталі

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі	1 506	2 395
	<u>1 506</u>	<u>2 395</u>

Станом на 31.12.2019 року довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі, представлені часткою в статутному капіталі ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (50%), відображені з врахуванням втрат від інвестиції в асоційоване підприємство в сумі 910 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду

Станом на 31.12.2018 року довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі, представлені часткою в статутному капіталі ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (43,023%), відображені з врахуванням доходу від інвестиції в асоційоване підприємство в сумі 2 270 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду.

6.3. Запаси

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Нерухомість для продажу	-	220
	<u>-</u>	<u>220</u>

Станом на 31.12.2018 року запаси обліковуються за чистою вартістю реалізації. Товариство залучало незалежного оцінювача для визначення чистої вартості реалізації запасів станом на 31.12.2018 року. Станом на 31.12.2018 року Товариство визнало часткове списання запасів до їх чистої вартості реалізації в сумі 491 тис. грн.

6.4. Торгова та інша поточна дебіторська заборгованість⁵

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	-	44
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	32	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	127	884
Короткострокові позики видані	34 380	45 086
Інша поточна дебіторська заборгованість	57 620	35 810
	<u>92 159</u>	<u>81 824</u>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. За видами валют поточна дебіторська заборгованість представлена в українських гривнях.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Станом на 31 грудня 2019 року дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом в сумі 32 тис. грн. представлена сумою підтвердженого податковим кредитом з ПДВ. Товариство врахує зазначену суму податкового кредиту з ПДВ при сплаті своїх податкових зобов'язань з ПДВ в наступних звітних періодах.

⁵ Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Станом на 31 грудня 2019 року дебіторська заборгованість за нарахованих доходів в сумі 127 тис. грн. представлена: 1) нарахованими відсотками в сумі 119 тис. грн. за залишками на поточному рахунку Товариства в АБ «УКРГАЗБАНК» На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість є такою, що була погашена боржником вчасно; 2) нарахованими відсотками в сумі 8 тис. грн за виданою ТОВ «РАФ ППЛ» короткостроковою позицією. Товариство врахувало резерв під збитки під зазначену дебіторську заборгованість під час коригування резерву під збитки за заборгованістю ТОВ «РАФ ППЛ» за отриманою позицією.

Станом на 31.12.2019 року короткострокові позики видані представлені заборгованістю ТОВ «РАФ ППЛ» за отриманою позицією на суму 34 380 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 349 тис. грн.

Станом на 31.12.2019 року інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 57 620 тис. грн. представлена: 1) заборгованістю ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД» за продану частку в статутному капіталі ТОВ «ТРАНСМАРІН ІНВЕСТ» в сумі 17 558 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 28 565 тис. грн.; 2) заборгованістю ТОВ «ФК «МЕРИДІАН» за договором факторингу в сумі 2 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість була погашена боржником в повному обсязі; 3) заборгованістю ТОВ «РАФ ППЛ» в сумі 40 060 тис. грн. за частку в статутному капіталі ТОВ «РАФ ППЛ», що виникла в результаті зменшення статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» на 50 000 тис. грн. Товариство не створювало резерв під збитки під вказану заборгованість ТОВ «РАФ ППЛ», оскільки планує після спливу строку погашення зазначеної заборгованості спрямувати її на збільшення статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» на суму непогашеної заборгованості.

Станом на 31.12.2018 року торгова дебіторська заборгованість за виданими авансами в сумі 44 тис. грн. представлена переплатою з винагороди ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за управління активами Товариства. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість була погашена в повному обсязі.

Станом на 31.12.2018 року дебіторська заборгованість з нарахованих доходів в сумі 884 тис. грн. представлена нарахованими відсотками за виданою короткостроковою позицією. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість була погашена в повному обсязі.

Станом на 31.12.2018 року короткострокові позики видані представлені заборгованістю ТОВ «РАФ ППЛ» і ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» за отриманими позиками на загальну суму 45 086 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 464 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 року інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 35 810 тис. грн. представлена: 1) переплатою Товариства перед ТОВ «АЛП» в сумі 100 тис. грн., що виникла в результаті анулювання форвардних контрактів за взаємною згодою Товариства і ТОВ «АЛП». Товариство має намір використовувати вказану переплату для оплати вартості форвардних контрактів в наступному звітному періоді; 2) переплатою Товариства перед ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД» в сумі 80 тис. грн., що виникла в результаті анулювання форвардних контрактів за взаємною згодою Товариства і ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД». Товариство має намір використовувати вказану переплату для оплати вартості форвардних контрактів в наступному звітному періоді; 3) заборгованістю ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД» за продану частку в статутному капіталі ТОВ «ТРАНСМАРІН ІНВЕСТ» в сумі 23 531 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 23 492 тис. грн.; 4) заборгованістю ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» за продану частку в статутному капіталі ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» в сумі 68 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість була погашена в повному обсязі; 5) внеском до незареєстрованого статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» в сумі 4 250 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску внесок до незареєстрованого статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» в сумі 4 250 тис. грн. повернуто Товариству в повному обсязі; 6) заборгованістю ТОВ «КУА «СКАЙ КЕПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» за договорами купівлі-продажу деривативів в сумі 7 781 тис. грн, відкоригованою на резерв під збитки в сумі 79 тис. грн.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2019 (тис. грн.)	31.12.2018 (тис. грн.)	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в тому числі:			
За короткостроковими позиками виданими	349	543	Погашення заборгованості за короткостроковими позиками виданими та за іншою поточною заборгованістю.
За іншою поточною дебіторською заборгованістю	349	464	
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:	-	79	

(i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик <i>зазнав</i> значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами, в <i>тому числі</i> : За короткостроковими позиками виданими За іншою поточною дебіторською заборгованістю	28 565 - 28 565	23 492 - 23 492	Погіршення фінансового стану боржника
(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами)	-	-	-
(iii) торговельною дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфу 5.5.15 МСФЗ 9	-	-	-
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	-
Разом:	28 914	24 035	-

Станом на 31 грудня 2019 року загальна сума резерву під збитки склала 28 914 тис. грн., а станом на 31 грудня 2018 року - 24 035 тис. грн.

6.5. Грошові кошти та їх еквіваленти

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Кошти в національній валюті на поточних рахунках	655	131
	<u>655</u>	<u>131</u>

6.6. Інші оборотні активи

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Непідтверджений податковий кредит з ПДВ	5	-
	<u>5</u>	<u>-</u>

6.7. Зареєстрований капітал

Загальна номінальна вартість зареєстрованого випуску акцій Товариства становить 125 000 тис. грн. Номінальна вартість однієї акції складає 100 грн. Товариство після реєстрації випуску акцій з метою здійснення спільного інвестування розміщує їх за розрахунковою вартістю. Розрахункова вартість однієї акції Товариства визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Товариства на кількість акцій Товариства, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку. Перевищення розрахункової вартості над номінальною вартістю відображається у складі емісійного доходу. Акції Товариства розміщуються серед кола осіб, визначених проспектом емісії акцій Товариства. Станом на 31.12.2019 року сплачений капітал Товариства склав 4 131 тис. грн. Структура зареєстрованого капіталу Товариства наведена в Примітці 1.

Прибуток на акцію:

	<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
Середньорічна кількість простих акцій – чиста та скоригована (у штуках)	41 311	41 311
Чистий прибуток за період (у тисячах гривень)	13 418	92 962
Чистий та скоригований прибуток на одну просту акцію (у гривнях)	324,804531	2 250,29653

Протягом звітного періоду жодних фінансових інструментів, які мають коригуючий вплив на акції, в обігу не було. Прибуток на акцію розраховується, виходячи середньої кількості акцій в обігу.

6.8. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

<u>31.12.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
-------------------	-------------------

Інші довгострокові зобов'язання (аванси одержані)	134 525	-
	134 525	-

6.9. Поточна кредиторська заборгованість та забезпечення

	31.12.2019	31.12.2018
Торгова кредиторська заборгованість	527	21
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	-	4 076
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками (дивіденди)	18 364	46 244
Забезпечення по розрахунках із працівниками	12	15
Інша кредиторська заборгованість	-	22
	18 903	50 378

6.10. Дохід від реалізації

	Рік по 31.12.2019	Рік по 31.12.2018
Дохід від реалізації нерухомості	10 438	1 000
	10 438	1 000

6.11. Собівартість реалізації

	Рік по 31.12.2019	Рік по 31.12.2018
Собівартість реалізації нерухомості	3 781	611
	3 781	611

6.12. Адміністративні витрати

	Рік по 31.12.2019	Рік по 31.12.2018
Матеріальні витрати	-	491
Витрати на оплату праці	151	156
Відрахування на соціальні заходи	31	32
Інші операційні витрати	4 712	3 020
	4 894	3 699

6.13. Дохід від участі в капіталі

	Рік по 31.12.2019	Рік по 31.12.2018
Дохід від інвестиції в асоційоване підприємство	-	2 270
	-	2 270

6.14. Фінансові доходи та витрати

	Рік по 31.12.2019	Рік по 31.12.2018
Фінансові доходи		
Відсотки, нараховані за виданими позиками	2 600	10 328
Відсотки по депозитному та поточному рахункам в банку	1 335	59
Дохід від амортизації дисконту	8 286	127
	12 221	10 514
Фінансові витрати		
Збиток від первісного визнання фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю	8 046	161
	8 046	161

6.15. Інші доходи, інші витрати

	Рік по 31.12.2019	Рік по 31.12.2018
Інші доходи		
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	21 313	113 005
Дохід від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	8	19
Дохід від відновлення корисності фінансових активів	3 318	223
Дохід від курсових різниць	-	59
	24 639	113 306
Інші витрати		
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	9 440	4 340
Витрати від зміни справедливої вартості фінансових інструментів	952	416
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	5 857	23 323
Витрати від часткового списання запасів до чистої вартості реалізації	-	491
	16 249	28 570

6.16. Втрати від участі в капіталі

	Рік по 31.12.2019	Рік по 31.12.2018
Втрати від інвестиції в асоційоване підприємство	910	-
	910	-

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1. Операції з пов'язаними сторонами

У цій фінансовій звітності пов'язаними вважаються сторони, одна з яких контролює організацію або контролюється нею, або разом з організацією є об'єктом спільного контролю. Пов'язані сторони можуть вступати в угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами, ціни і умови таких угод можуть відрізнитися від угод і умов між непов'язаними сторонами. Пов'язані сторони включають:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- члени Наглядової ради Товариства;
- близькі родичі членів Наглядової ради Товариства;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- компанія з управління активами, з якою укладено договір про управління активами Товариства.

До пов'язаних сторін Товариства в 2019 році належали: Хмельницький Василь Іванович, Іванов Андрій Анатолійович, ТОВ «РАФ ППЛ» (код за ЄДРПОУ 40470490), ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (код за ЄДРПОУ 35322175), члени Наглядової ради Товариства: Шинкарчук Н.В., Цуман В.В., Мидлик Р.І, ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код за ЄДРПОУ 39691473).

У 2019 році Товариство: 1) видало ТОВ «РАФ ППЛ» позику на 100 909 тис. грн. під відсоткову ставку за користування позиковими коштами в розмірі 0,1% річних. Залишок неповерненої позики станом на 31.12.2019 р. становив 35 609 тис. грн.; 2) зменшило статутний капітал ТОВ «РАФ ППЛ» на 62 755 тис. грн. до 167 246 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску заборгованість ТОВ «РАФ ППЛ» по виплаті Товариству частини частки, на яку зменшено статутний капітал ТОВ «РАФ ППЛ», становить 40 060 тис. грн.; 3) збільшило свою частку в статутному капіталі ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» до 50% шляхом придбання частки в розмірі 6,977% у учасника ТОВ «СПЕЦВОДОБУД», який вийшов із складу учасників зазначеного господарського товариства; 4) продало за договором факторингу заборгованість за короткостроковою позицією, виданою ТОВ «СПЕЦВОДОБУД», і відсотками за користування нею на загальну суму 24 669 тис. грн.; 5) нарахувало витрати на оплату праці членів Наглядової ради Товариства в сумі 151 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2019 р. становила 0 тис. грн.; 5) нарахувало на користь ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» винагороду за управління активами Товариства в сумі 1 772 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2019 р. становила 0 тис. грн.; 6) нарахувало дивіденди на користь учасників Товариства: Хмельницький Василь Іванович і Іванов Андрій

Анатолійович в сумі відповідно 52 966 тис. грн. і 42 386 тис. грн. Сума залишку по зазначеним операціям станом на 31.12.2019 р. становила 18 244 тис. грн. (за вирахуванням податків).

До пов'язаних сторін Товариства в 2018 році належали: Хмельницький Василь Іванович, Іванов Андрій Анатолійович, ТОВ «РАФ ППЛ» (код за ЄДРПОУ 40470490), ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» (код за ЄДРПОУ 41481550), ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (код за ЄДРПОУ 35322175), члени Наглядової ради Товариства: Шинкарчук Н.В., Цуман В.В., Мидлик Р.І, ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код за ЄДРПОУ 39691473).

У 2018 році Товариство: 1) зменшило суму виданої ТОВ «РАФ ППЛ» позики на 19 701 тис. грн., не змінивши при цьому відсоткову ставку за користування позиковими коштами (24% річних). Залишок неповерненої позики станом на 31.12.2018 р. становив 24 265 тис. грн.; 2) збільшило статутний капітал ТОВ «РАФ ППЛ» на 30 000 тис. грн. до 230 001 тис. грн., запланувало подальше збільшення статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» до 280 001 тис. грн. за рахунок додаткового грошового вкладу Товариства в сумі 50 000 тис. грн., оплативши з вказаного вкладу станом на 31.12.2018 року 4 250 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску рішення про збільшення статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» до 280 001 тис. грн. за рахунок додаткового грошового вкладу Товариства в сумі 50 000 тис. грн. було скасовано, внесок до незареєстрованого статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» в сумі 4 250 тис. грн. повернуто Товариству в повному обсязі; 3) надало ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» короткострокову позику на загальну суму 21 285 тис. грн. під 20% річних, збільшивши з 01.10.2018 року відсоток за користування позиковими коштами до 25% річних. Залишок неповерненої позики станом на 31.12.2018 року становив 21 285 тис. грн.; 4) нарахувало витрати на оплату праці членів Наглядової ради Товариства в сумі 156 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2018 р. становила 12 тис. грн.; 5) нарахувало на користь ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» винагороду за управління активами Товариства в сумі 3 149 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2018 р. становила 44 тис. грн.; 6) нарахувало дивіденди на користь учасників Товариства: Хмельницький Василь Іванович і Іванов Андрій Анатолійович в сумі відповідно 28 538 тис. грн. і 22 838 тис. грн. Сума залишку по зазначеним операціям станом на 31.12.2018 р. становила 45 981 тис. грн. (за вирахуванням податків); 7) продало ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» частину частки в статутному капіталі ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» в розмірі 24,3309% статутного капіталу ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» на суму 3 000 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2018 р. становила 68 тис. грн.

7.2. Умовні зобов'язання

Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництвом компанії з управління активами економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене 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, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва компанії з управління активами, виходячи з наявних обставин та інформації, очікувані кредитні збитки складають 28 914 тис. грн.

7.4. Цілі та політики управління ризиками

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

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

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

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

7.4.1. Кредитний ризик

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

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

Станом на 31.12.2019 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є: 1) низьким по короткостроковим позикам виданим; 2) таким, що зазнав значного зростання з моменту первісного визнання. Зазначене підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Щодо позик

Станом на 31.12.2019 року в активах Товариства є короткострокова позика, що були видана ТОВ «РАФ ППЛ» в сумі 35 609 тис. грн. з договірним строком повернення 23.03.2020 року.

Проводився аналіз, викладений в пункті 4.7.7. Приміток. За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи, затверджені в компанії з управління активами в межах системи управління ризиками, керівництво компанії з управління активами дійшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав значного зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. ОКЗ, визнані станом на 31.12.2019 року за короткостроковою позикою виданою, становлять 349 тис. грн.

Щодо іншої поточної дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2019 року інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 57 620 тис. грн. представлена: 1) заборгованістю ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД» за продану частку в статутному капіталі ТОВ «ТРАНСМАРІН ІНВЕСТ» в сумі 17 558 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 28 565 тис. грн. Проводився аналіз, викладений в пункті 4.7.7. Приміток. За результатами проведеного аналізу, керівництво компанії з управління активами збільшило резерв під збитки за зазначеною заборгованістю на 5 073 тис. грн. через погіршення фінансового стану боржника; 2) заборгованістю ТОВ «ФК «МЕРИДІАН» за договором факторингу в сумі 3 тис. грн. На дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску зазначена дебіторська заборгованість була погашена боржником в повному обсязі; 3) заборгованістю ТОВ «РАФ ППЛ» в сумі 40 060 тис. грн. за частку в статутному капіталі ТОВ «РАФ ППЛ», що виникла в результаті зменшення статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» на 50 000 тис. грн. Товариство не створювало резерв під збитки під вказану заборгованість ТОВ «РАФ ППЛ», оскільки планує після спливу строку погашення зазначеної заборгованості спрямувати її на збільшення статутного капіталу ТОВ «РАФ ППЛ» на суму непогашеної заборгованості.

Враховуючи факт, що на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску ТОВ «ФК «МЕРИДІАН» за договором факторингу в сумі 3 тис. грн була погашена в повному обсязі, очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цього фінансового активу, становить «0».

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику компанія з управління активами відносить:

- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

7.4.2. Ризик ліквідності

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

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

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

	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Всього
Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року			
Поточна кредиторська заборгованість	18 891	-	18 891
Поточні забезпечення	-	12	12
	18 891	12	18 903
Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року			
Поточна кредиторська заборгованість	50 363	-	50 363
Поточні забезпечення	-	15	15
	50 363	15	50 378

7.5. Управління капіталом

Компанія з управління активами здійснює управління капіталом Товариства з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати протягом встановленого строку діяльності.

Компанія з управління активами забезпечує відповідність вартості та структури активів Товариства вимогам законодавства України, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами Товариства.

На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом збільшення зареєстрованого капіталу, а також виплати дивідендів.

7.6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

7.6.1. Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості

Товариство здійснює аналіз фінансових інструментів, визнаних за справедливою вартістю, у розрізі наступних категорій ієрархії:

- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі котирувань цін на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань - рівень 1;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі відмінних від котирувань цін, включених до рівня 1, вихідних даних, що спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо (ціни) або опосередковано (похідні від цін) - рівень 2;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі вихідних даних для активу або зобов'язання, не заснованих на спостережуваних ринкових даних (вихідні дані, що не спостерігаються на ринку) - рівень 3.

	31.12.2019				31.12.2018			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом
Фінансові активи, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток	-	-	-	-	-	-	-	-
Інвестиції в інструменти власного капіталу	-	-	165 193	165 193	-	-	237 343	237 343

РАЗОМ	-	-	165 193	165 193	-	-	237 343	237 343
-------	---	---	---------	---------	---	---	---------	---------

7.6.2. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії (в тис. грн.)

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Придбання (продажі, зменшення статутного капіталу)	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиції в інструменти власного капіталу	237 343	(72 150)	165 193	+8 (Дохід від зміни вартості фінансових інструментів) -73 (Втрати від зміни вартості фінансових інструментів) - 9 330 (Собівартість реалізованих фінансових інвестицій)

7.6.3. Інші розкриття, що вимагаються МФСЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Нижче наведене порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Товариства, відображених у фінансовій звітності, за категоріями.

	Балансова вартість (до переоцінки)		Справедлива вартість	
	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>	<u>31.12.19</u>	<u>31.12.18</u>
ФІНАНСОВІ АКТИВИ				
Грошові кошти	655	131	131	131
Інвестиції в інструменти власного капіталу	165 266	237 747	165 193	237 343
Форвардні контракти	-	80	-	80
	<u>165 921</u>	<u>237 958</u>	<u>165 324</u>	<u>237 554</u>

Товариство залучало незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості частки в статутному капіталі ТОВ «РАФ ППЛ» станом на 31.12.2019 року.

Товариство залучало незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості часток в статутному капіталі ТОВ «РАФ ППЛ» і ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР ТРЕЙД» станом на 31.12.2018 року.

Керівництво компанії з управління активами 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.

7.7. Події після звітної дати

Після звітної дати (13.03.2020 р.) було укладено договір купівлі-продажу частки в статутного капіталу ТОВ «СПЕЦВОДОБУД», відповідно до якого відбулося відчуження частки в статутному капіталі ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (50%), що обліковувалася за методом участі в капіталі, результатом якого є чистий збиток в сумі 431 тис. грн.

Керівник

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку



[Handwritten signature]

Мидлик Ростислав Ігорович



ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИСКОНТ КАПІТАЛ»

за 2019 рік

(ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 39829194, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300325,

далі – Товариство, Емітент)

1. Організаційна структура та опис діяльності підприємства.

Інформація про організаційну структуру.

Органи управління Товариства це Загальні збори та Наглядова рада. Загальні збори є вищим органом Товариства та складаються з учасників Товариства. Наглядова рада складається з не менше як трьох членів на чолі з Головою Наглядової ради. Товариство здійснює діяльність зі спільного інвестування в різні сфери економіки з метою отримання і розподілу прибутку між інвесторами.

Стратегія та цілі.

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

Сфера діяльності за географічним розташуванням та галузевим спрямуванням.

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

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Товариства є:

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

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Товариства.

Товариство спрямує інвестиції в основному в будівельну галузь не віддаючи перевагу певному географічному розташуванню інвестиційного об'єкта.

Інформація про продукцію та послуги, що виробляються/надаються підприємством:

Товариство не виробляє продукцію та здійснює виключно діяльність зі спільного інвестування.

Ринкова частка підприємства в різних сегментах, у яких здійснює свою діяльність підприємство (за наявності такої інформації) тощо:

Товариство не володіє інформацією про ринкову частку.

2. Результати діяльності.

29 березня 2019 р. та 19 листопада 2019 р. Загальними зборами учасників Товариства було прийнято рішення про виплату дивідендів з нерозподіленого прибутку Товариства. Чисті активи Товариства за 2019 рік знизилися з 271 615 тис. грн. до 189 191 тис. грн. В 2019 році акції Товариства були виключені з біржового списку АТ «ФОНДОВА БІРЖА ПФТС».

3. Ліквідність та зобов'язання.

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

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

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

	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Всього
Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року			
Поточна кредиторська заборгованість	18 891	-	18 891
Поточні забезпечення	-	12	12
	18 891	12	18 903
Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року			
Поточна кредиторська заборгованість	50 363	-	50 363
Поточні забезпечення	-	15	15
	50 363	15	50 378

4. Дослідження та інновації.

Товариством не проводиться дослідницька та інноваційна діяльність.

5. Фінансові інвестиції.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

	31.12.2019	31.12.2018
Інші довгострокові фінансові інвестиції	165 193	237 343
Форвардні контракти	-	80
Довгострокова дебіторська заборгованість (аванси видані)	83 101	
	248 294	237 423

Станом на 31.12.2019 року інші довгострокові фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, представлені часткою в статутному капіталі ТОВ «РАФ ПШЛ» (100%), відображені за справедливою вартістю, з врахуванням витрат від зміни їх вартості в сумі 73 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду. Станом

на 31.12.2019 року довгострокова дебіторська заборгованість представлена авансами, виданими на придбання квартир у забудовника, відображається за первісною вартістю. Проводився аналіз ознак щодо можливого зменшення корисності зазначених авансів виданих. Станом на 31.12.2019 року відсутня інформація, яка б свідчила про зменшення корисності авансів, виданих на придбання квартир у забудовника.

Станом на 31.12.2018 року інші довгострокові фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, представлені частками в статутному капіталі ТОВ «КАПІТАЛ-МАСТЕР-ТРЕЙД» (75,6683%), ТОВ «РАФ ППЛ» (100%), відображені за справедливою вартістю, з врахуванням доходів і витрат від зміни їх вартості в сумі відповідно 19 тис. грн. і 416 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду. Станом на 31.12.2018 року форвардні контракти складаються із 7 форвардних контрактів, випущених ТОВ «АЛП», і 1 форвардного контракту, випущеного ПАТ «КЗ «АНАЛІТПРИЛАД», відображені за чистою справедливою вартістю.

Фінансові активи, що обліковуються за методом участі в капіталі

	31.12.2019	31.12.2018
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі	1 506	2 395
	1 506	2 395

Станом на 31.12.2019 року довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі, представлені часткою в статутному капіталі ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (50%), відображені з врахуванням втрат від інвестиції в асоційоване підприємство в сумі 910 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду

Станом на 31.12.2018 року довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі, представлені часткою в статутному капіталі ТОВ «СПЕЦВОДОБУД» (43,023%), відображені з врахуванням доходу від інвестиції в асоційоване підприємство в сумі 2 270 тис. грн., результат переоцінки включено до фінансового результату звітного періоду.

6. Перспективи розвитку.

Товариство функціонує в нестабільному середовищі, що є наслідком економічної і політичної кризи в Україні, що загострилася в листопаді 2013 року. У березні 2014 року Автономна Республіка Крим (АРК) була анексована Російською Федерацією (РФ). Починаючи з квітня 2014 року, значно ускладнилась політична і економічна ситуація на сході України, на частині території Донецької і Луганської областей почалася антитерористична операція, яка наприкінці квітня 2018 року трансформувалась у операцію Об'єднаних сил і продовжується до сих пір. Після затяжного економічного спаду, в 2016 році економіка України продемонструвала ознаки оздоровлення за багатьма напрямками: відновилося зростання ВВП, інфляція була контрольованою, а збитки банківського і корпоративних секторів скоротилися. За останні чотири роки темпи росту економіки в 2019 році були найвищими. Проте такі темпи навіть з урахуванням прогнозованої динаміки зростання 2019 року не перебивають спаду 2014-2015 років. Виникає занепокоєння те, що основним сектором, що забезпечував підйом економіки України упродовж 2019 року, залишалася торгівля (переважно імпортом). Головний сектор (промисловість) демонстрував спадаючу динаміку. Інвестиції не стали в 2019 році головним рушієм економічного зростання. Незважаючи на те, що Україні вдалося відновити зростання ВВП, критичної маси необхідних позитивних змін ще не досягнуто. Для реального економічного підйому Україні необхідні будуть більші обсяги інвестицій, а вони не можливі без закінчення судової реформи, успішної приватизації, створення ринку землі і посилення захисту прав інвесторів. Поліпшення економічної ситуації в Україні залежить від сукупності фіскальних та інших економічних і правових заходів, які будуть прийняті обраними за результатами виборів Урядом і Президентом України. У зв'язку з невизначеністю переліку та строків впровадження таких заходів,

неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної та політичної ситуації на ліквідність і дохід Товариства, стабільність і структуру операцій зі споживачами і постачальниками. Тому фінансова звітність Товариства не включає коригування, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі і зможуть бути оцінені.

Товариство здійснює свою діяльність в умовах оголошеного в Україні карантину у зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19). Кабінетом Міністрів України запроваджено ряд карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні. За доволі короткий період часу значна кількість суб'єктів господарювання зупинила свою роботу або суттєво зменшила обсяги виробництва, поставки товарів, надання послуг тощо, велику кількість працівників відправлено у відпустки за власний рахунок, на неповний робочий день чи на віддалену роботу. За різними оцінками та прогнозами експертів, опитуваннями членів бізнес-асоціацій, у випадку продовження карантинних заходів у найближчі кілька місяців, ситуація може значно погіршитися, значна кількість підприємців просто не зможуть дозволити собі утримувати власні компанії та працівників. Однак, заборона роботи суб'єктів господарювання, яка передбачає приймання відвідувачів, встановлена Постановою Кабінету Міністрів України від «11» березня 2020 року № 211 «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2» не розповсюджується, зокрема, на провадження діяльності з надання фінансових послуг, діяльності фінансових установ. Зазначений виняток дозволяє Товариству і компанії з управління активами, як фінансовим установам, надалі провадити свою діяльність і не скорочувати обсяги надання фінансових послуг. Тому керівництво Товариства вважає, що обмежувальні заходи, встановлені Урядом України, не вплинуть на результати діяльності і фінансове становище Товариства.

7. Корпоративне управління.

7.1. Органами Товариства є:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Утворення інших органів Товариством забороняється.

ЗАГАЛЬНІ ЗБОРИ ТОВАРИСТВА

Вищим органом Товариства є Загальні збори, які можуть вирішувати будь-які питання діяльності Товариства. У Загальних зборах мають право брати участь усі його учасники.

Товариство зобов'язане щороку скликати Загальні збори (річні Загальні збори), які проводяться не пізніше 30 квітня наступного за звітним роком. Усі інші Загальні збори, крім річних, вважаються позачерговими. До порядку денного річних Загальних зборів обов'язково вносяться питання:

- затвердження річного звіту Товариства;
- прийняття рішення про виплату дивідендів та затвердження їх розміру.

Не рідше ніж раз на три роки до порядку денного Загальних зборів обов'язково вносяться питання:

- обрання членів Наглядової ради Товариства, затвердження умов трудових договорів (контрактів), що укладатимуться з ними, обрання особи (осіб), яка уповноважується (які уповноважуються) на підписання таких договорів (контрактів) з членами Наглядової ради;
- прийняття рішення про припинення повноважень членів Наглядової ради Товариства.

Позачергові Загальні збори скликаються Наглядовою радою Товариства:

- з власної ініціативи;
- на вимогу компанії з управління активами, з якою укладено договір про управління

активами Товариства;

- на вимогу Зберігача активів ІСІ, з яким укладено договір про обслуговування активів Товариства;
- на вимогу учасника (учасників) Товариства, які на день подання вимоги сукупно є власниками 10 і більше відсотків голосуючих Акцій Товариства.

Позачергові Загальні збори також скликаються у разі:

- неплатоспроможності Товариства;
- вартість активів Товариства стала меншою від мінімального обсягу активів ІСІ;
- необхідності затвердження рішення про укладення або розірвання договору з компанією з управління активами, Зберігачем активів ІСІ, оцінювачем майна інституту спільного інвестування, аудиторською фірмою, затвердження вищезазначених договорів або змін до них;
- необхідності обрання нових членів Наглядової ради Товариства;
- в разі порушення провадження про визнання Товариства банкрутом;
- в інших випадках передбачених чинним законодавством та нормативно-правовими актами, що регулюють діяльність ІСІ.

Якщо цього вимагають інтереси Товариства, Наглядова рада Товариства зобов'язана прийняти рішення про скликання позачергових Загальних зборів з письмовим повідомленням учасників про проведення позачергових Загальних зборів та порядок денний відповідно до діючого законодавства не пізніше ніж за 10 (десять) робочих днів до дня їх проведення з позбавленням учасників Товариства права вносити пропозиції до порядку денного з наступних питань:

- 1) внесення змін до Статуту Товариства;
- 2) обрання членів Наглядової ради Товариства, затвердження умов трудових договорів (контрактів), що укладатимуться з ними, обрання особи (осіб), яка уповноважується (які уповноважуються) на підписання таких договорів (контрактів) з членами Наглядової ради;
- 3) прийняття рішень про припинення повноважень членів Наглядової ради Товариства.

Загальні збори можуть приймати рішення з будь-яких питань діяльності Товариства.

До виключної компетенції Загальних зборів належить:

- 1) внесення змін до Статуту Товариства;
- 2) прийняття рішення про випуск та розміщення Акцій Товариства;
- 3) прийняття рішення про збільшення статутного капіталу Товариства;
- 4) прийняття рішення про зменшення статутного капіталу Товариства;
- 5) затвердження Проспекту емісії Акцій Товариства;
- 6) затвердження положень про Загальні збори, Наглядову раду Товариства, а також внесення змін до них;
- 7) затвердження інших внутрішніх документів Товариства;
- 8) затвердження річного звіту Товариства;
- 9) прийняття рішення про виплату дивідендів та затвердження їх розміру;
- 10) прийняття рішень з питань порядку проведення Загальних зборів;
- 11) обрання членів Наглядової ради Товариства, затвердження умов трудових договорів (контрактів), що укладатимуться з ними, обрання особи (осіб), яка уповноважується (які уповноважуються) на підписання таких договорів (контрактів) з членами Наглядової ради;
- 12) прийняття рішень про припинення повноважень членів Наглядової ради Товариства;
- 13) прийняття рішення за наслідками розгляду звіту Наглядової ради Товариства, компанії з управління активами, Зберігача активів ІСІ;
- 14) обрання членів Лічильної комісії, прийняття рішення про припинення їх повноважень;
- 15) прийняття рішення про ліквідацію Товариства, обрання ліквідаційної комісії, затвердження балансу та довідки про вартість чистих активів Товариства на дату прийняття такого рішення;
- 16) прийняття рішення про продовження строку діяльності Товариства;
- 17) затвердження укладених договорів з компанією з управління активами та Зберігачем активів ІСІ, оцінювачем майна інституту спільного інвестування, аудиторською фірмою;
- 18) затвердження рішень про розірвання договорів з компанією з управління активами та

Зберігачем активів ІСІ;

19) прийняття рішення про обрання (заміну) компанії з управління активами та укладення договору з нею;

20) прийняття рішення про обрання (заміну) аудиторської фірми та укладення договору з ним;

21) прийняття рішення про обрання (заміну) оцінювача майна інституту спільного інвестування та укладення договору з ним;

22) прийняття рішення про обрання (заміну) Зберігача активів ІСІ та укладення договору з ним.

Повноваження з вирішення питань, що належать до виключної компетенції Загальних зборів, не можуть бути передані Наглядовій раді Товариства. До виключної компетенції Загальних зборів законом може бути віднесено вирішення й інших питань. Зміна виключної компетенції Загальних зборів здійснюється шляхом внесення змін до Статуту Товариства.

З питань, що зазначені в пунктах 1), 2), 3), 4) рішення Загальних зборів приймаються більш як трьома чвертями голосів учасників, які зареєструвалися для участі у Загальних зборах.

З решти питань, винесених на голосування, рішення Загальних зборів Товариства приймаються простою більшістю голосів учасників, які зареєструвалися для участі у Загальних зборах.

Рішення Загальних зборів з питань ліквідації Товариства до закінчення строку, встановленого Регламентом, приймається всіма учасниками Товариства.

Допускається прийняття рішень з питань, що належать до компетенції Загальних зборів, шляхом проведення опитування, крім Загальних зборів Товариства, які проводяться в порядку передбаченому п. 11.4 цього Статуту. Шляхом опитування можуть прийматись рішення Загальних зборів з усіх питань, віднесених до виключної компетенції Загальних зборів. Порядок прийняття рішення Загальних зборів Товариства шляхом опитування визначається Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Загальні збори не можуть приймати рішення з питань, не включених до порядку денного.

Обрання членів Наглядової ради Товариства здійснюється в порядку кумулятивного голосування, тобто голосування, коли загальна кількість голосів учасника Товариства помножується на кількість членів Наглядової ради, що обираються, а учасник Товариства має право віддати всі підраховані таким чином голоси за одного кандидата або розділити їх між кількома кандидатами. При обранні членів Наглядової ради Товариства кумулятивним голосуванням голосування проводиться щодо всіх кандидатів одночасно. Обраними вважаються ті кандидати, які набрали найбільшу кількість голосів учасників Товариства порівняно з іншими кандидатами. Члени Наглядової ради Товариства вважаються обраними, а Наглядова рада Товариства вважається сформованою виключно за умови обрання повного кількісного складу Наглядової ради Товариства шляхом кумулятивного голосування. Кумулятивне голосування з питань обрання членів Наглядової ради проводиться тільки з використанням бюлетенів для голосування.

Голосування на Загальних зборах Товариства з питань порядку денного проводиться шляхом відкритого голосування або з використанням бюлетенів для голосування. Використання бюлетенів для голосування є обов'язковим у випадках визначених Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Форма і текст бюлетеня для голосування затверджуються Наглядовою радою не пізніше ніж за 10 (десять) робочих днів до дня проведення Загальних зборів, а в разі скликання позачергових Загальних зборів на вимогу учасників Товариства - учасниками Товариства, які цього вимагають. Учасники Товариства мають право до проведення Загальних зборів ознайомитися з формою бюлетеня для голосування в порядку, передбаченому в повідомленні про проведення Загальних зборів. Якщо порядок денний Загальних зборів містить кілька питань, з кожного питання заповнюється окремий бюлетень.

Бюлетень для голосування (крім кумулятивного голосування) повинен містити:

- 1) повне найменування Товариства;
- 2) дату і час проведення Загальних зборів;
- 3) питання, винесене на голосування, та проекти рішень з цього питання;
- 4) варіанти голосування за кожний проект рішення (написи "за", "проти", "утримався");
- 5) застереження про те, що бюлетень повинен бути підписаний учасником (представником учасника) Товариства із зазначенням його прізвища, імені та по батькові, а в разі відсутності такого підпису вважається недійсним;
- 6) зазначення кількості голосів, що належать учаснику Товариства.

Бюлетень для кумулятивного голосування повинен містити:

- 1) повне найменування Товариства;
- 2) дату і час проведення Загальних зборів;
- 3) перелік кандидатів у члени Наглядової ради із зазначенням інформації про них відповідно до вимог, встановлених Комісією;
- 4) місце для зазначення учасником (представником учасника) Товариства кількості голосів, яку він віддає за кожного кандидата;
- 5) застереження про те, що бюлетень повинен бути підписаний учасником (представником учасника) Товариства із зазначенням його прізвища, імені та по батькові, а в разі відсутності такого підпису вважається недійсним;
- 6) зазначення кількості голосів, що належать учаснику Товариства.

У разі проведення голосування з питань обрання членів Наглядової ради Товариства бюлетень для голосування повинен містити прізвище, ім'я та по батькові кандидата (кандидатів).

Бюлетень для голосування визнається недійсним у разі, якщо його форма відрізняється від офіційно виготовленого Товариства зразка або на ньому відсутній підпис учасника (представника учасника) Товариства.

Під час підрахунку голосів враховуються голоси учасника Товариства лише з тих питань, з яких учасником в бюлетені для голосування обраний один варіант голосування. Бюлетені для голосування, що визнані недійсними з підстав, передбачених цим Статутом, не враховуються під час підрахунку голосів.

Бюлетень для кумулятивного голосування визнається недійсним у разі, якщо учасник (представник учасника) Товариства зазначив у бюлетені більшу кількість голосів, ніж йому належить за таким голосуванням.

На Загальних зборах голосування проводиться з усіх питань порядку денного, винесених на голосування.

На Загальних зборах Товариства за запрошенням особи, яка скликає Загальні збори, також можуть бути присутні представники компанії з управління активами, Зберігача активів ІСІ та оцінювача майна інституту спільного інвестування Товариства, аудиторської фірми та посадові особи Товариства незалежно від володіння ними Акціями Товариства.

Голосування і визначення кворуму на Загальних зборах Товариства провадиться виходячи з кількості Акцій Товариства, що перебували в обігу станом на кінець операційного дня за три робочих дні до дня проведення таких зборів.

У Загальних зборах Товариства можуть брати участь особи включені до переліку учасників, які мають право на таку участь, або їх представники. Перелік учасників, які мають право на участь у Загальних зборах, складається в порядку, встановленому законодавством про депозитарну систему України. На вимогу учасника Товариства або особа, яка веде облік права власності на Акції Товариства, зобов'язані надати інформацію про включення його до переліку учасників, які мають право на участь у Загальних зборах. Обмеження права учасника Товариства на участь у Загальних зборах не допускається.

Письмове повідомлення про проведення Загальних зборів Товариства та їх порядок денний надсилається (надається) кожному учаснику Товариства, зазначеному в переліку учасників Товариства, складеному для надсилання повідомлень про проведення Загальних зборів. Такий перелік складається в порядку, встановленому законодавством про депозитарну систему України, на дату, визначену Наглядовою радою, а в разі скликання позачергових Загальних зборів на вимогу учасників Товариства - на дату, визначену учасниками Товариства, які цього вимагають. Визначена дата не може передувати дню прийняття рішення про проведення Загальних зборів і не може бути встановлена раніше, ніж за 60 календарних днів до дня проведення Загальних зборів.

Письмове повідомлення про проведення Загальних зборів та їх порядок денний надсилається кожному учаснику Товариства рекомендованим листом з повідомленням про вручення або надається персонально, під розпис про вручення такого повідомлення, кожному учаснику (представнику учасника) Товариства, особою, яка скликає Загальні збори не пізніше ніж за 30 календарних днів до дня їх проведення.

Повідомлення розсилає (надає) особа, яка скликає Загальні збори, або особа, яка веде облік прав власності на Акції Товариства, - у разі скликання Загальних зборів учасниками Товариства. У разі якщо кількість учасників Товариства становить понад 1000 осіб незалежно від способу розміщення Акцій Товариства не пізніше ніж за 30 календарних днів до дня проведення Загальних зборів також публікується в офіційному друкованому виданні Комісії повідомлення про проведення Загальних зборів.

У разі якщо Акції Товариства перебувають в обігу на фондовій біржі, повідомлення про проведення Загальних зборів та їх порядок денний надсилається такій фондовій біржі.

Повідомлення про проведення Загальних зборів Товариства повинно містити інформацію про:

- 1) повне найменування та місцезнаходження Товариства;
- 2) дату, час і місце (із зазначенням номера кімнати, офісу або залу, куди повинні прибути учасники корпоративного фонду) проведення Загальних зборів;
- 3) час початку і закінчення реєстрації учасників Товариства для участі у Загальних зборах;
- 4) дату складення переліку учасників Товариства, які мають право на участь у Загальних зборах;
- 5) перелік питань, що виносяться на голосування;
- 6) порядок ознайомлення учасників Товариства з матеріалами під час підготовки до Загальних зборів;
- 7) місце для ознайомлення з матеріалами (номер кімнати, офісу тощо) та посадову особу Товариства, відповідальну за ознайомлення учасників Товариства з документами.

Загальні збори Товариства проводяться на території України в межах населеного пункту за місцезнаходженням Товариства.

Після надіслання учасникам Товариства повідомлення про проведення Загальних зборів Товариство не має права вносити зміни до документів, які були надані учасникам Товариства або з якими вони мали можливість ознайомитися, крім змін, внесених до зазначених документів у зв'язку із змінами в порядку денному чи виправленням технічних помилок. У такому разі зміни вносяться не пізніше ніж за десять календарних днів до дня проведення Загальних зборів.

Порядок денний Загальних зборів затверджується Наглядовою радою Товариства, а в разі скликання позачергових Загальних зборів на вимогу учасників Товариства - учасниками Товариства, які цього вимагають.

Учасник Товариства до проведення Загальних зборів за запитом має можливість ознайомитися у порядку, передбаченому в повідомленні про проведення Загальних зборів, з проектом (проектами) рішення з питань порядку денного.

Кожний учасник Товариства має право внести пропозиції щодо питань, включених до порядку денного Загальних зборів, а також щодо нових кандидатів до складу Наглядової ради Товариства, кількість яких не може перевищувати кількісного складу Наглядової ради. Пропозиції вносяться не пізніше ніж за 20 календарних днів до проведення Загальних зборів.

Пропозиція до порядку денного Загальних зборів подається у письмовій формі із зазначенням прізвища, імені, по батькові (найменування) учасника Товариства, який її вносить, кількості належних йому Акцій Товариства, змісту пропозиції до питання та/або проекту рішення, а також кількості Акцій Товариства, що належать кандидату, який пропонується таким учасником Товариства до складу Наглядової ради.

Наглядова рада Товариства, а у разі скликання позачергових Загальних зборів такого Товариства на вимогу учасників Товариства - учасники Товариства, які цього вимагають, приймають рішення про включення пропозицій до порядку денного не пізніше ніж за 15 календарних днів до дня проведення Загальних зборів.

Пропозиції учасників (учасника) Товариства, які сукупно є власниками 5 або більше відсотків Акцій Товариства, підлягають обов'язковому включенню до порядку денного Загальних зборів. У такому разі рішення Наглядової ради про включення питання до порядку денного не приймається, а пропозиція вважається такою, що включена до порядку денного, якщо вона подана з дотриманням вимог цього Статуту.

Зміни до порядку денного Загальних зборів вносяться лише шляхом включення нових питань та проектів рішень із запропонованих питань. Товариство не має права вносити зміни до запропонованих учасниками Товариства питань або проектів рішень. У разі якщо учасники Товариства вносять проект рішення, який відрізняється від того, що зазначений в порядку денному, такий проект також підлягає включенню до порядку денного.

Рішення про відмову у включенні пропозиції учасника Товариства, який є власником 5 або більше відсотків Акцій Товариства, до порядку денного Загальних зборів може бути прийнято у випадках, визначених ст. 21 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Мотивоване рішення про відмову у включенні пропозиції до порядку денного Загальних зборів Товариства надсилається Наглядовою радою учаснику Товариства протягом трьох робочих днів з моменту його прийняття.

Товариство не пізніше ніж за десять календарних днів до дня проведення Загальних зборів повинно повідомити учасникам Товариства про зміни в порядку денному шляхом надсилання (надання)

повідомлення.

У разі якщо Акції Товариства перебувають в лістингу на фондовій біржі, повідомлення про зміни у порядку денному Загальних зборів надсилається такій біржі.

Оскарження до суду учасником Товариства рішення Наглядової ради Товариства про відмову у включенні його пропозицій до порядку денного не зупиняє проведення Загальних зборів. Суд за результатами розгляду справи може постановити рішення про зобов'язання Товариства провести Загальні збори з питання, у включенні якого до порядку денного безпідставно відмовлено учаснику Товариства.

Представником учасника Товариства - фізичної чи юридичної особи на Загальних зборах може бути інша фізична або юридична особа.

Учасник Товариства має право призначити свого представника на постійній основі або на певний строк.

Учасник Товариства з урахуванням вимог чинного законодавства України має право відкликати чи замінити свого представника на Загальних зборах.

Надання представнику довіреності на право участі та голосування на Загальних зборах не виключає право участі на таких зборах учасника Товариства, який видав довіреність, замість свого представника.

Довіреність учасника Товариства - фізичної особи на право участі та голосування на Загальних зборах може посвідчуватися у порядку, передбаченому чинним законодавством України.

Довіреність на право участі та голосування на Загальних зборах може містити завдання щодо голосування (перелік питань порядку денного Загальних зборів із зазначенням того, як і за яке (проти якого) рішення необхідно проголосувати). Під час голосування на Загальних зборах представник повинен голосувати саме так, як передбачено завданням щодо голосування. Якщо довіреність не містить завдання щодо голосування, представник вирішує всі питання щодо голосування на Загальних зборах на свій розсуд з урахуванням інтересів особи, яку представляє.

Головує на Загальних зборах Голова Наглядової ради Товариства чи інша особа, уповноважена Загальними зборами.

Загальні збори не можуть розпочатися раніше, ніж зазначено у повідомленні про проведення Загальних зборів. Загальні збори не можуть починатися раніше 8-ї години та закінчуватися пізніше 22-ї години. Місце для проведення Загальних зборів Товариства повинно бути належним чином обладнане та забезпечувати можливість вільного доступу та волевиявлення учасників Товариства (їх представників).

Реєстрація учасників Товариства (їх представників) проводиться на підставі переліку учасників Товариства, які мають право на участь у Загальних зборах, що складений в порядку, передбаченому законодавством про депозитарну систему України, із зазначенням кількості голосів кожного учасника Товариства. Реєстрацію учасників Товариства (їх представників) проводить Реєстраційна комісія, яка призначається Наглядовою радою, а в разі скликання позачергових Загальних зборів на вимогу учасників Товариства - учасниками Товариства, які цього вимагають.

Реєстраційна комісія має право відмовити в реєстрації учаснику Товариства (його представнику) лише в разі відсутності в учасника Товариства (його представника) документів, які надають йому право на участь у Загальних зборах відповідно до законодавства.

Перелік учасників Товариства, які зареєструвалися для участі у Загальних зборах, підписує

голова Реєстраційної комісії, який обирається простою більшістю голосів її членів до початку проведення реєстрації. Учасник Товариства, який не зареєструвався, не має права брати участь у Загальних зборах.

Повноваження Реєстраційної комісії можуть передаватися за договором Центральному депозитарію цінних паперів або компанії з управління активами Товариства. У такому разі головою Реєстраційної комісії є представник Центрального депозитарію цінних паперів або компанії з управління активами.

Мотивоване рішення Реєстраційної комісії про відмову в реєстрації учасника Товариства чи його представника для участі у Загальних зборах, підписане головою Реєстраційної комісії, складається в двох примірниках, один з яких видається особі, якій відмовлено в реєстрації, а другий зберігається в Товаристві протягом строку його діяльності.

До закінчення строку, передбаченого для реєстрації учасників Загальних зборів, учасник Товариства має право замінити свого представника, повідомивши про це Наглядову раду Товариства, або взяти участь у Загальних зборах особисто.

У разі якщо для участі в Загальних зборах з'явилося кілька представників учасника Товариства, реєструється той представник, довіреність якому видана пізніше. Якщо довіреність представникам видана одночасно, для участі в Загальних зборах реєструється той представник, який з'явився для реєстрації раніше.

У разі якщо Акція Товариства перебуває у спільній власності кількох осіб, голосування на Загальних зборах здійснюється за їх згодою одним із співвласників або їх спільним представником.

Учасники Товариства, що на дату складення переліку учасників, які мають право на участь у Загальних зборах, сукупно є власниками 10 і більше відсотків Акцій Товариства, а також Комісія можуть призначити своїх представників для нагляду за реєстрацією учасників Товариства, проведенням Загальних зборів, голосуванням та підбиттям його підсумків. Про призначення таких представників Товариству повідомляється письмово до початку реєстрації учасників Товариства.

Посадові особи Товариства зобов'язані забезпечити вільний доступ учасників (представників учасників) Товариства та/або представників Комісії до нагляду за реєстрацією учасників Товариства, проведенням Загальних зборів, голосуванням та підбиттям його підсумків.

Хід Загальних зборів або розгляд окремого питання за рішенням Загальних зборів чи ініціаторів Загальних зборів може фіксуватися технічними засобами. Відповідні записи зберігаються в Товаристві протягом строку його діяльності.

Інформація про застосування технічних засобів фіксації ходу проведення Загальних зборів доводиться до відома усіх учасників Загальних зборів під час відкриття Загальних зборів Головою Наглядової ради Товариства або особою, що виконує його обов'язки.

Наявність кворуму Загальних зборів визначається Реєстраційною комісією на момент закінчення реєстрації учасників Товариства для участі у Загальних зборах.

Загальні збори є правоможними за умови реєстрації для участі у них учасників Товариства (їх представників), які сукупно є власниками понад 50 відсотків Акцій Товариства, що перебувають в обігу.

Роз'яснення з питань порядку голосування, підрахунку голосів та з інших питань, пов'язаних із забезпеченням проведення голосування на Загальних зборах, надає Лічильна комісія, яка обирається Загальними зборами. Підрахунок голосів з питання обрання на Загальних зборах Лічильної комісії здійснює Реєстраційна комісія.

Повноваження Лічильної комісії можуть передаватися за договором Центральному депозитарію цінних паперів, компанії з управління активами, депозитарній установі або Зберігачу активів ІСІ. Умови договору затверджуються Наглядовою радою.

У разі якщо кількістю учасників Товариства понад 100 осіб кількісний склад Лічильної комісії не може бути меншим ніж три особи. До складу Лічильної комісії не можуть включатися особи, які входять або є кандидатами до складу Наглядової ради.

За підсумками голосування складається протокол, що підписується всіма членами Лічильної комісії Товариства, які брали участь у підрахунку голосів.

У разі передачі повноважень Лічильної комісії Центральному депозитарію цінних паперів або компанії з управління активами, протокол про підсумки голосування підписує уповноважена особа Центрального депозитарію цінних паперів або компанії з управління активами.

У протоколі про підсумки голосування (крім кумулятивного голосування) зазначаються:

- 1) дата проведення голосування;
- 2) питання, винесене на голосування, рішення з якого прийнято Загальними зборами;
- 3) рішення і кількість голосів "за", "проти", "утримався", "не голосував" щодо кожного проєкту рішення з кожного питання порядку денного, винесеного на голосування.

У протоколі про підсумки кумулятивного голосування зазначаються:

- 1) дата проведення голосування;
- 2) кількість голосів, отриманих кожним кандидатом у члени Наглядової ради;
- 3) кількість голосів учасників, які не взяли участь у голосуванні.

Рішення Загальних зборів вважається прийнятим з моменту складення протоколу про підсумки голосування.

Підсумки голосування оголошуються на Загальних зборах, під час яких проводилося голосування. Підсумки голосування доводяться до відома учасників Товариства протягом десяти робочих днів після закриття Загальних зборів шляхом ознайомлення з протоколом про підсумки голосування.

Підсумки голосування, оголошені на Загальних зборах, не можуть відрізнятися від підсумків голосування, зазначених у протоколі про підсумки голосування.

Після складення протоколу про підсумки голосування бюлетені для голосування опечатуються Лічильною комісією або особою, якій передано повноваження Лічильної комісії, та зберігаються у Товаристві протягом строку його діяльності.

Протокол Загальних зборів складається протягом десяти робочих днів з моменту закриття Загальних зборів та підписується головою і секретарем Загальних зборів.

До протоколу Загальних зборів вносяться відомості про:

- 1) дату, час і місце проведення Загальних зборів;
- 2) дату складення переліку учасників Товариства, які мають право на участь у Загальних зборах;
- 3) загальну кількість осіб, включених до переліку учасників Товариства, які мають право на участь у Загальних зборах;
- 4) порядок голосування (відкрите, з використанням бюлетенів);
- 5) кворум Загальних зборів;
- 6) головуючого та секретаря Загальних зборів;
- 7) склад Лічильної комісії;
- 8) порядок денний Загальних зборів;
- 9) основні тези виступів;

10) підсумки голосування із зазначенням результатів голосування з кожного питання порядку денного Загальних зборів та рішення, прийняті Загальними зборами.

Протокол Загальних зборів, підписаний головою та секретарем Загальних зборів, прошивається, скріплюється печаткою та підписом Голови Наглядової ради Товариства.

У разі якщо Товариство складається з однієї особи, до нього не застосовуються положення цього Статуту щодо порядку скликання та проведення Загальних зборів, а повноваження Загальних зборів, передбачені цим Статутом, здійснюються учасником Товариства одноосібно.

Рішення учасника Товариства з питань, що належать до компетенції Загальних зборів, оформляється ним письмово (у формі рішення) та засвідчується печаткою Товариства або нотаріально. Обрання персонального складу Наглядової ради Товариства здійснюється без застосування кумулятивного голосування.

НАГЛЯДОВА РАДА ТОВАРИСТВА

В Товаристві за рішенням Загальних зборів створюється Наглядова рада, яка здійснює захист прав учасників Товариства і в межах компетенції, визначеної чинним законодавством України та цим Статутом, здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконанням умов Регламенту, Інвестиційної декларації та Договору про управління активами Товариства, забезпечує нагляд за належним виконанням умов договорів зі Зберігачем активів ІСІ, Центральним депозитарієм цінних паперів, аудиторською фірмою та оцінювачем майна інституту спільного інвестування Товариства.

Наглядова рада Товариства підпорядковується Загальним зборам, рішення яких є для неї обов'язковими та виконує свої функції відповідно до чинного законодавства, цього Статуту та внутрішніх документів Товариства.

Члени Наглядової ради Товариства обираються Загальними зборами у кількості 3 (три) особи, строком на 3 (три) роки, виключно шляхом кумулятивного голосування, у відповідності до вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Члени Наглядової ради Товариства не можуть бути посадовими особами Зберігача активів ІСІ, з яким укладено договір на обслуговування зберігачем активів інституту спільного інвестування.

Членами Наглядової ради Товариства не можуть бути народні депутати України, члени Кабінету Міністрів України, керівники центральних та місцевих органів виконавчої влади, органів місцевого самоврядування, військовослужбовці, посадові особи органів прокуратури, суду, Служби безпеки України, органів міліції, державні службовці.

Порядок роботи та відповідальність членів Наглядової ради Товариства визначаються Законом України „Про інститути спільного інвестування" і цим Статутом.

Член Наглядової ради Товариства не може передавати свої повноваження іншій особі.

Члени Наглядової ради Товариства обираються з числа фізичних осіб, які мають повну цивільну дієздатність. Члени Наглядової ради Товариства повинні діяти в інтересах Товариства, дотримуватися вимог законодавства, положень Статуту та інших документів Товариства.

Порядок роботи, виплати винагороди та відповідальність членів Наглядової ради Товариства визначається трудовим договором (контрактом), що укладається з членом Наглядової ради Товариства. Умови трудового договору (контракту), що укладається з членом Наглядової ради Товариства, затверджуються Загальними зборами.

Повноваження члена Наглядової ради Товариства дійсні з моменту його затвердження рішенням Загальних зборів.

Одна і та сама особа може обиратися до складу Наглядової ради Товариства неодноразово.

До складу Наглядової ради Товариства не можуть входити представники чи пов'язані особи:

- 1) торговців цінними паперами, які обслуговують Товариство;
- 2) Зберігача активів ІСІ, який обслуговує Товариство;
- 3) Центрального депозитарію цінних паперів;
- 4) аудиторської фірми Товариства;
- 5) оцінювача майна інституту спільного інвестування, який обслуговує Товариство.

До компетенції Наглядової ради Товариства належать:

- 1) прийняття рішення про проведення чергових та позачергових Загальних зборів, крім скликання учасниками Товариства позачергових Загальних зборів;
- 2) затвердження порядку денного Загальних зборів, прийняття рішення про дату їх проведення та про включення пропозицій до порядку денного, крім скликання учасниками Товариства позачергових Загальних зборів;
- 3) обрання Голови та Секретаря Наглядової ради Товариства;
- 4) затвердження Регламенту та змін до нього;
- 5) затвердження змін до Пропекту емісії Акцій Товариства;
- 6) обрання Реєстраційної комісії, за винятком скликання позачергових Загальних зборів учасниками Товариства;
- 7) визначення дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядку та строків виплати дивідендів;
- 8) визначення дати складення переліку учасників Товариства, яким надсилається повідомлення про проведення Загальних зборів, та дати складення переліку учасників Товариства, які мають право на участь у Загальних зборах;
- 9) затвердження договорів щодо активів Товариства, укладених компанією з управління активами, на суму, яка перевищує встановлену Регламентом мінімальну вартість;
- 10) визначення дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядку та строків виплати дивідендів;
- 11) визначення ймовірності визнання Товариства неплатоспроможним внаслідок прийняття ним на себе зобов'язань або їх виконання, у тому числі внаслідок виплати дивідендів або викупу Акцій;
- 12) підготовка для затвердження Загальними зборами (єдиним учасником) проекту рішення Загальних зборів (єдиного учасника) про розмір дивідендів та порядок їх виплати;
- 13) надання компанії з управління активами Товариства повноваження на участь в управлінні діяльністю емітента або іншої юридичної особи, корпоративні права якої перебувають в активах Товариства;
- 14) надання компанії з управління активами Товариства повноваження представляти інтереси Товариства в стосунках з органами державної влади, юридичним та фізичними особами (резидентами та нерезидентами України), міжнародними та громадськими організаціями;
- 15) здійснення нагляду за діяльністю компанії з управління активами;
- 16) затвердження розміру винагороди компанії з управління активами;
- 17) вирішення питань про участь Товариства у промислово-фінансових групах та інших об'єднаннях, про заснування інших юридичних осіб;
- 18) вирішення інших питань, що належать до компетенції Наглядової ради Товариства відповідно до чинного законодавства України.

За рішенням Загальних зборів на Наглядову раду Товариства може бути покладено вирішення окремих питань, що належать до компетенції Загальних зборів, крім питань, які становлять виключну компетенцію Загальних зборів.

Зміна компетенції Наглядової ради Товариства здійснюється шляхом внесення змін до Статуту Товариства.

Наглядову раду очолює Голова Наглядової ради Товариства, який обирається членами Наглядової ради з їх числа простою більшістю голосів від кількісного складу Наглядової ради.

Наглядова рада має право в будь-який час переобрати Голову Наглядової ради.

Голова Наглядової ради Товариства:

- організовує роботу Наглядової ради;
- керує роботою Наглядової ради;
- скликає та головує на засіданнях Наглядової ради;
- організовує ведення Протоколу засідання;
- видає довіреності;
- відкриває Загальні збори;
- організовує обрання Секретаря Загальних зборів;
- підписує від імені Товариства договори з компанією з управління активами та Зберігачем активів ІСІ або депозитарною установою та інші договори відповідно до чинного законодавства України та цього Статуту;
- може представляти інтереси Товариства при здійсненні управління діяльністю емітента, або іншої юридичної особи, корпоративні права якої перебувають в активах Товариства;
- здійснює інші функції, необхідні для організації діяльності Товариства в межах наданих йому повноважень.

Голова Наглядової ради Товариства має право без довіреності укладати правочини, а також вчинювати інші юридичні дії від імені Товариства в межах визначених чинним законодавством України, виступати від імені Товариства і представляти його інтереси в стосунках з державними, судовими органами, підприємствами, організаціями, установами всіх форм власності і підпорядкування, громадянами.

У разі неможливості виконання Головою Наглядової ради Товариства своїх повноважень його повноваження виконує один із членів Наглядової ради за рішенням Наглядової ради Товариства, якщо інше не передбачено статутом.

Засідання Наглядової ради Товариства скликаються за ініціативою Голови Наглядової ради Товариства або на вимогу члена Наглядової ради.

Засідання Наглядової ради Товариства також скликаються на вимогу компанії з управління активами Товариства, Зберігача активів ІСІ, аудиторської фірми, які обслуговують Товариство.

На вимогу Наглядової ради Товариства в її засіданні або в розгляді окремих питань порядку денного засідання беруть участь представники компанії з управління активами Товариства, Зберігача активів ІСІ, аудиторської фірми, які обслуговують Товариство.

Засідання Наглядової ради Товариства проводяться в міру необхідності але не рідше одного разу на квартал.

Наглядова рада Товариства може приймати рішення шляхом опитування. Таке опитування здійснюється за допомогою електронного документообігу з використанням електронно-цифрового підпису.

Наглядова рада Товариства зобов'язана провести засідання у разі:

- 1) неплатоспроможності Товариства;
- 2) зменшення вартості чистих активів більш як на 25 відсотків порівняно з результатами останньої оцінки;
- 3) зменшення вартості чистих активів нижче їх номінальної вартості;

4) необхідності прийняття рішення про розірвання договору з компанією з управління активами та/або Зберігачем активів ІСІ.

Засідання Наглядової ради Товариства є правоможним, якщо в ньому бере участь не менше ніж 2/3 її складу.

Рішення Наглядової ради Товариства приймається простою більшістю голосів членів Наглядової ради, які беруть участь у засіданні та мають право голосу.

На засіданні Наглядової ради Товариства кожний член Наглядової ради має один голос.

Протокол засідання Наглядової ради Товариства оформляється не пізніше ніж через п'ять робочих днів після проведення засідання. У протоколі засідання Наглядової ради зазначаються:

- 1) місце, дата і час проведення засідання;
- 2) особи, які брали участь у засіданні;
- 3) порядок денний засідання;
- 4) питання, винесені на голосування, та підсумки голосування із зазначенням Членів Наглядової ради, які голосували "за", "проти", "утримався" або не голосували з кожного питання;
- 5) зміст прийнятих рішень.

Протокол засідання Наглядової ради Товариства підписують всі Члени Наглядової ради, присутні на засіданні.

Засідання Наглядової ради Товариства або розгляд окремого питання за її рішенням може фіксуватися технічними засобами.

Загальні збори можуть прийняти рішення про дострокове припинення повноважень всіх членів Наглядової ради та одночасне обрання нових членів. Без рішення Загальних зборів повноваження члена Наглядової ради припиняються:

- 1) за його бажанням за умови надіслання письмового повідомлення про це Товариству за два тижні;
- 2) у разі неможливості в подальшому виконувати обов'язки члена Наглядової ради за станом здоров'я;
- 3) у разі набрання законної сили вироком чи рішенням суду, яким його засуджено до покарання, що виключає можливість виконання обов'язків члена Наглядової ради;
- 4) у разі смерті, визнання його недієздатним, обмежено дієздатним, безвісно відсутнім, померлим.

Якщо кількість членів Наглядової ради Товариства становить менше половини її кількісного складу Наглядова рада Товариства неправоможна приймати будь-які рішення, крім тих, які пов'язані із скликанням та проведенням позачергових Загальних зборів.

До порядку денного таких позачергових Загальних зборів обов'язково включаються питання про обрання нових членів Наглядової ради Товариства.

У разі, якщо Товариство має єдиного учасника – повноваження Наглядової ради Товариства та повноваження Голови Наглядової ради Товариства, передбачені чинним законодавством та ст. 12 цього Статуту виконуються єдиним учасником Товариства одноосібно. Вимоги щодо обрання членів Наглядової ради Товариства, голови Наглядової ради Товариства, порядку проведення засідань

Наглядової ради Товариства та дострокового припинення повноважень членів Наглядової ради Товариства, визначені цим Статутом, не застосовуються. Рішення єдиного учасника Товариства з питань, що належать до компетенції Наглядової ради Товариства, оформляються ним письмово у формі рішення та засвідчуються печаткою Товариства або нотаріально.

7.2. Скликання та проведення загальних зборів акціонерів.

Протягом 2019р. було проведено наступні Збори акціонерів:

- Протокол позачергових загальних зборів учасників №1/2019 від 13.02.19 р.;
- Протокол позачергових загальних зборів учасників №2/2019 от 28.02.19 р.;
- Протокол загальних зборів учасників №3/2019 от 29.03.19 р.;
- Протокол позачергових загальних зборів учасників №4/2019 от 20.05.19 р.;
- Протокол позачергових загальних зборів учасників №5/2019 от 19.11.19 р.

7.3. Структура акціонерів та їх частки в акціонерному капіталі:

Учасники	31.12.2019		31.12.2018	
	Розмір частки в зареєстрованому капіталі			
	(у гривнях)	(у %)	(у гривнях)	(у %)
Хмельницький Василь Іванович	2 283 000,00	55,26* 1,826400**	2 283 000,00	55,26* 1,826400**
Іванов Андрій Анатолійович	1 827 000,00	44,23* 1,461600**	1 827 000,00	44,23* 1,461600**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТ-М» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 23508273)	8 100,00	0,20* 0,006480**	8 100,00	0,20* 0,006480**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДОВКІЛЛЯ-ІТ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 31406497)	7 000,00	0,17* 0,005600**	7 000,00	0,17* 0,005600**
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЛОБАЛ-ІНВЕСТ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33139890)	6 000,00	0,14* 0,004800**	6 000,00	0,14* 0,004800**

* – відсоток володіння розміщеними та голосуючими акціями Товариства;

** – відсоток володіння від зареєстрованого статутного капіталу Товариства.

7.4. Власники цінних паперів з особливими правами контролю та опис цих прав.

Товариством не випускались цінні папери з особливими правами.

7.5. Діяльності підприємства стосовно операцій з власними акціями;

Загальна номінальна вартість зареєстрованого випуску акцій Товариства становить 125 000 тис. грн. Номінальна вартість однієї акції складає 100 грн. Товариство після реєстрації випуску акцій з

метою здійснення спільного інвестування розміщує їх за розрахунковою вартістю. Розрахункова вартість однієї акції Товариства визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Товариства на кількість акцій Товариства, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку. Перевищення розрахункової вартості над номінальною вартістю відображається у складі емісійного доходу. Акції Товариства розміщуються серед кола осіб, визначених проспектом емісії акцій Товариства. Станом на 31.12.2019 року сплачений капітал Товариства складав 4 131 тис. грн. Станом на 31.12.2019 року Товариством розміщено 41 311 штук акцій.

7.6. Основні характеристики системи внутрішнього контролю.

Внутрішній контроль здійснюється внутрішнім аудитором Компанії з управління активами, яка здійснює управління Товариством.

7.7. Дивідендна політика.

7.7.1 Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток.

7.7.2 Порядок розподілу прибутків та покриття збитків Товариства визначається Загальними зборами (єдиним учасником) Товариства відповідно до чинного законодавства України, цього Статуту та внутрішніх документів Товариства.

7.7.3 Частина чистого прибутку Товариства, у вигляді дивідендів, за рішенням Загальних зборів (єдиного учасника), може виплачуватися учасникам (учаснику) з розрахунку на одну належну Акцію.

7.7.4 Дивіденди виплачуються виключно коштами, на Акції, що перебувають в обігу.

7.7.5 Виплата дивідендів здійснюється з чистого прибутку звітного року та/або нерозподіленого прибутку в обсязі, встановленому рішенням Загальних зборів (єдиного учасника) Товариства.

7.7.6 Для кожної виплати дивідендів Наглядова рада Товариства встановлює дату складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, порядок та строк їх виплати. Дата складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, не може передувати даті прийняття рішення про виплату дивідендів.

7.7.7 Товариство повідомляє осіб, які мають право на отримання дивідендів, про дату, розмір, порядок та строки їх виплати. У разі відчуження учасником належних йому Акцій після дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, але раніше дати виплати дивідендів право на отримання дивідендів залишається в особи, зазначеної у такому переліку.

7.7.8 Усі збитки, які виникають у Товариства за винятком збитків, завданих Товариству діями (бездіяльністю) компанії з управління активами та Зберігача активів ІСІ, підлягають відшкодуванню за рахунок прибутків наступних років або в іншому порядку, визначеному Загальними зборами (єдиним учасником) відповідно до чинного законодавства України.

7.7.9 Збитки, завдані Товариству діями (бездіяльністю) компанії з управління активами та Зберігача активів ІСІ, підлягають відшкодуванню за їх рахунок відповідно до чинного законодавства України.

7.7.10 Товариство не має права створювати спеціальні або резервні фонди.

7.8. Перспективи розвитку та удосконалення корпоративного управління.

Наступні дії з боку держави матимуть суттєвий позитивний вплив на перспективи розвитку корпоративного управління в Україні:

- удосконалення системи захисту прав та законних інтересів акціонерів та забезпечення рівноправності акціонерів;
- удосконалення системи розкриття інформації та забезпечення прозорості діяльності товариств;
- розмежування повноважень між органами управління товариства;
- урахування законних інтересів зацікавлених осіб;
- формування та розвиток культури корпоративного управління.

7.9. Політика підприємства стосовно адміністративних, управлінських та наглядових органів підприємства (вимоги до віку, статі, освіти, професійного досвіду, управлінського персоналу, цілі політики її реалізація та результати у звітному періоді тощо).

В статуті Товариства безпосередньо прописані вимоги до членів Наглядової ради:

- Члени Наглядової ради Товариства не можуть бути посадовими особами Зберігача активів ІСІ, з яким укладено договір на обслуговування зберігачем активів інституту спільного інвестування.

- Членами Наглядової ради Товариства не можуть бути народні депутати України, члени Кабінету Міністрів України, керівники центральних та місцевих органів виконавчої влади, органів місцевого самоврядування, військовослужбовці, посадові особи органів прокуратури, суду, Служби безпеки України, органів міліції, державні службовці.

- Порядок роботи та відповідальність членів Наглядової ради Товариства визначаються Законом України „Про інститути спільного інвестування” і цим Статутом.

- Член Наглядової ради Товариства не може передавати свої повноваження іншій особі.

- Члени Наглядової ради Товариства обираються з числа фізичних осіб, які мають повну цивільну дієздатність. Члени Наглядової ради Товариства повинні діяти в інтересах Товариства, дотримуватися вимог законодавства, положень Статуту та інших документів Товариства.

- Порядок роботи, виплати винагороди та відповідальність членів Наглядової ради Товариства визначається трудовим договором (контрактом), що укладається з членом Наглядової ради Товариства. Умови трудового договору (контракту), що укладається з членом Наглядової ради Товариства, затверджуються Загальними зборами.

- Повноваження члена Наглядової ради Товариства дійсні з моменту його затвердження рішенням Загальних зборів.

- Одна і та сама особа може обиратися до складу Наглядової ради Товариства неодноразово.

До складу Наглядової ради Товариства не можуть входити представники чи пов'язані особи:

1) торговців цінними паперами, які обслуговують Товариство;

2) Зберігача активів ІСІ, який обслуговує Товариство;

3) Центрального депозитарію цінних паперів;

4) аудиторської фірми Товариства;

5) оцінювача майна інституту спільного інвестування, який обслуговує Товариство.

Стосовно політики щодо адміністративних та управлінських органів, у Товаристві немає стандартної, суворо формалізованої технології рішення з підбору персоналу. В кожному окремому випадку підбір кандидатур відбувається з огляду на операційні потреби Товариства, кваліфікаційні якості та висота до кандидата, а також рекомендації кандидата на посаду.

Голова Наглядової ради

Шинкарчук Н.В.

Член Наглядової ради

Мидлик Р.І.

Секретар Наглядової ради

Цуман В.В.



Звіт незалежного аудитора від 31.03.2020
пронумерований, викладений на 13 стор.
та прошнурований з формами фінансової
звітності за 2019 рік й Звітом про Управління
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ДИСКОНТ КАПІТАЛ»

Заступник генерального директор –
директор з аудиту
АК ТОВ «УПК – Аудит Лтд.»

Т.Л.Гріщенко

