

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ»,  
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З  
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-  
ФІНАНС»,  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

Користувачам фінансової звітності  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ»  
НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

**I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

**Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (ідентифікаційний код юридичної особи 43300785), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» (надалі - Фонд, або Товариство) яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2020 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в Розділі «Основа для думки із застереженням» нашого Звіту, фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (ідентифікаційний код юридичної особи 43300785), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2020 року, його фінансові результати

і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

#### **Основа для думки із застереженням**

На думку аудитора, до висловлення думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, з наступних питань:

Станом на 31.12.2020 року на балансі Фонду обліковуються довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) в сумі 10 100 тис. грн..

Станом на 31 грудня 2020 року в складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в статутні капітали наступних товариств:

- 100% статутного капіталу ТОВ «121 ДЕВЕЛОПМЕНТ» (ЄДРПОУ 44045323) в сумі 100 тис. грн.;

- 100 % статутного капіталу ТОВ «ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ» (ЄДРПОУ 40922272) в сумі 5 000 тис. грн.;

- 100 % статутного капіталу ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» (ЄДРПОУ 42024152) в сумі 5 000 тис. грн..

10.07.2020 року Фонд придбав частку в розмірі 100% ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» номінальною вартістю 3 000 тис. грн., за ціною 1 026 тис. грн., і дооцінив до номінальної вартості. Сума дооцінки становить 1 974 тис. грн. Керівництво Товариства 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.

Аудитори вважають, що так як ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, це є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових інструментів.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим, для фінансової звітності Товариства.

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та відповідно до «Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг», видання 2016 - 2017 років, (МСА), прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року, для застосування до завдань, виконання яких буде здійснюватися після 01 липня 2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ», активи якого перебувають в управлінні

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС», згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

#### **Інша інформація**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2020 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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

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

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

#### **Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності**

Не змінюючи нашої думки щодо фінансової звітності, звертаємо Вашу увагу на те, що Товариство здійснює свою діяльність в умовах фінансово-економічної кризи. В результаті нестабільної ситуації в Україні діяльність Товариства супроводжується ризиками.

Вплив економічної кризи та політичної нестабільності, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та операційну діяльність Товариства.

Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів,

спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання.

Керівництво Товариства не ідентифікувало суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовувало припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, не враховуючи зростаючу невизначеність пов'язану із зміною економічної ситуації та песимістичними прогнозами розвитку світової та національної економіки.

**Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.**

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Фонду.

**Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск Звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке 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 дотримуємось професійного скептицизму протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо

аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення 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 системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому Звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого Звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи 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.

## **II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів**

**Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

| № п/п | Показник   | Значення  |
|-------|--|---|
| 1     | Повне найменування Фонду   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ»   |
| 2     | Ідентифікаційний код юридичної особи   | 43300785  |
| 3     | КВЕД-2010  | 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний).   |
| 4     | Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань та дата проведення державної реєстрації | Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 1 074 102 0000 088103<br>Дата проведення державної реєстрації 21.10.2019 року |
| 5     | Тип, вид та клас Фонду   | Закритий, недиверсифікований, венчурний   |
| 6     | Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ  | Свідоцтво № 00796<br>Дата внесення відомостей про ІСІ до ЄДРІСІ 05.11.2019 року   |
| 7     | Код за ЄДРІСІ  | 13300796  |
| 8     | Строк діяльності   | 30 років з дня внесення відомостей до ЄДРІСІ  |
| 9     | Місцезнаходження юридичної особи   | 01024, м. Київ, вул. Богомольця, будинок 7/14, приміщення 182, кімната 5  |

Рішенням Учасника № 17/03/1 АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» від 17.03.2020 року було змінено місцезнаходження Товариства з місцезнаходження: 01001, м. Київ, вул. Велика Житомирська, будинок 6/11, кімната 301 на нове місцезнаходження: 01024, м. Київ, вул. Богомольця, будинок 7/14, приміщення 182, кімната 5.

Регламент Товариства та Інвестиційна декларація АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» затверджені Наглядною Радою Товариства (Протокол № 2/2019 від 21.10.2019 року).

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080- VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства Наглядова рада була створена відповідно до Рішення Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (Рішення № 1 від

21.10.2019 року). Членами Наглядової Ради обрано наступних осіб: Павлюк Д. О., Валиахметова Т. Р., Забарна Т. М.

Головою Наглядової Ради було обрано Забарну Тетяну Миколаївну.

Рішенням Учасника № 17/03/1 АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» від 17.03.2020 року було достроково припинено повноваження членів Наглядової ради Товариства та було вирішено не створювати Наглядову раду Товариства, а наділити Єдиного Учасника Товариства, в особі уповноваженого представника за довіреністю, повноваженнями Наглядової ради на підставі статті 33 Закону України «Про інститути спільного інвестування» з 17.03.2020 року. Єдиним Учасником АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» є Товариство з обмеженою відповідальністю «РІСТЕРС» (код 5213797781).

Управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» здійснює ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС».

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» наведені в Таблиці 2.

Таблиця 2

| № п/п | Показник                             | Значення  |
|-------|--------------------------------------|---|
| 1     | Повне найменування Товариства        | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»  |
| 2     | Ідентифікаційний код Товариства      | 34938583  |
| 3     | Основні види діяльності за КВЕД-2010 | 66.30 Управління фондами (основний);<br>64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;<br>70.21 Діяльність у сфері зв'язків із громадськістю;<br>70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування;<br>73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки |
| 4     | Місцезнаходження Товариства          | 01021, м. Київ, Кловський узвіз, будинок 7, приміщення 49/5   |

|   |                           |   |
|---|---------------------------|---|
| 5 | Ліцензії                  | Професійна діяльність на ринку цінних паперів – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення № 286 від 14.05.2013 року, видана НКЦПФР, серія АЕ № 294609 |
| 6 | Дата державної реєстрації | 19.03.2007 року, номер запису 1 070 102 0000 027021   |

Договір про управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» № 8/2020 від 18 березня 2020 року, укладений з ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС».

#### **Зареєстрований (пайовий) капітал**

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 401 «Статутний капітал». У Товариства станом на 31 грудня 2020 року, зареєстрований статутний капітал становить 130 000 000,00 гривень, поділений на 130 000 000 штук акцій номінальною вартістю 1,00 гривня.

Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 5 300 000,00 гривень, який поділено на 5 300 000 штук акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Рішенням Засновника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (Рішення Засновника № 1 від 31.07.2019 року) було затверджено рішення про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» із початковим статутним капіталом в розмірі 5 300 000,00 (п'ять мільйонів триста тисяч) грн. та затверджено Проект Статуту Товариства.

Відповідно до Проекту Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється початковий статутний капітал у розмірі 5 300 000,00 (п'ять мільйонів триста тисяч) гривень 00 копійок. Початковий статутний капітал поділено на 5 300 000,00 простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 5 300 000,00 (п'ять мільйонів триста тисяч) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1,00 грн. за 1 акцію; простих іменних акцій 5 300 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна.

Реєстраційний № 001981; дата реєстрації 05.11.2019 року.

Засновник набуває акції шляхом закритого (приватного) розміщення.

Засновником Товариства є особа, інформація про яку наведена в Таблиці 3.



Таблиця 3

| № п/п | Засновник Товариства  | Дані про Засновника   | Загальна сума внеску (грн.) | Кількість акцій (шт.) | Частка в статутном у капіталі (%) |
|-------|---|---|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| 1     | Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» | Є юридичною особою за законодавством України; Код ЄДРПОУ 36136431 | 5 300 000,00                | 5 300 000             | 100,00                            |
|       | <b>ВСЬОГО:</b>  |   | <b>5 300 000,00</b>         | <b>5 300 000</b>      | <b>100,00</b>                     |

Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновником до статутного капіталу Товариства наведена в Таблиці 4.

Таблиця 4

| Засновник Товариства   | Дата банківської виписки; установа банку одержувача  | Сума (грн.)         |
|--|--|---------------------|
| Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ», код ЄДРПОУ 36136431 | Виписка по особовому рахунку № UA943071230000026007010741832 за 04.11.2019 року; Публічне Акціонерне Товариство «БАНК ВОСТОК», код ЄДРПОУ 26237202, МФО 307123 | 5 300 000,00        |
|  | <b>ВСЬОГО:</b>   | <b>5 300 000,00</b> |

Згідно наведених даних, Засновник Товариства до дати державної реєстрації зробив внесок 100% від розміру свого вкладу у вигляді грошових коштів на рахунок, що був відкритий в ПАТ «БАНК ВОСТОК», МФО 307123.

Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (Рішення № 1 від 21.10.2019 року) було затверджено рішення про результати приватного розміщення акцій Товариства серед засновників корпоративного інвестиційного фонду та Затверджено Статут Товариства. Державну реєстрацію Товариства проведено 21.10.2019 року.

Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (Рішення № 17/03/1 від 17.03.2020 року) було затверджено рішення про збільшення Статутного капіталу Товариства на 124 700 000,00 грн. шляхом додаткового випуску з метою спільного інвестування 124 700 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію, на загальну суму по номінальній вартості 124 700 000,00 грн.

Були затверджені зміни до Статуту Товариства. Відповідно до нової редакції Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється Статутний капітал 130 000 000,00 гривень, поділений на 130 000 000,00 штук акцій номінальною вартістю 1,00 гривня.

Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 5 300 000,00 (п'ять мільйонів триста тисяч) гривень, який поділено на 5 300 000 штук акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Початковий статутний капітал повністю сплачений грошовими коштами.

Нова редакція Статуту Товариства затверджена Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (Рішення № 17/03/1 від 17.03.2020 року).

Свідомство про реєстрацію випуску акцій видано АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 130 000 000,00 гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1,00 грн. за 1 акцію; простих іменних акцій 130 000 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна.

Реєстраційний № 002235; дата реєстрації 13.04.2020 року.

Протягом 2020 року було розміщено 3 021 374 штук акцій за ціною 3 958 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами.

Сума, на яку вартість розміщених акцій перевищує їх номінальну вартість, в розмірі 937 тис. грн. віднесена до складу додаткового капіталу (емісійного доходу).

Отже, станом на 31 грудня 2020 року, зареєстрований Статутний капітал Товариства становить 130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень, поділений на 130 000 000 штук акцій номінальною вартістю однієї акції 1,00 гривня.

Неоплачений капітал Товариства станом на 31 грудня 2020 року складає 121 678 626,00 грн.

Відповідно до даних реєстру власників іменних цінних паперів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» станом на 31.12.2020 року акції розміщені наступним чином:

Таблиця 5

| № п./п | Акціонери Товариства  | Кількість акцій  | Сума, грн..         | %<br>відношення<br>до загальної<br>кількості<br>акцій |
|--------|---|------------------|---------------------|---|
| 1      | Товариство з обмеженою відповідальністю «РІСТЕРС» 5213797781 вул. Огородова, 58, м. Варшава, 00-876, Польща | 8 321 374        | 8 321 374,00        | 6,401056  |
|        | <b>ВСЬОГО:</b>  | <b>8 321 374</b> | <b>8 321 374,00</b> | <b>6,401060</b>                                       |

Відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» станом на 31.12.2020 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, викуплені емітентом 0 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками 121 678 626 штук.

На думку аудиторів, формування статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

**Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців**

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Зібрані докази та аналіз діяльності Фонду не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Фонду ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Фонду.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

**Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.**

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику товариства».

Облікова політика Фонду в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський

облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями) та Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі МСФЗ).

Облікова політика Фонду розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при веденні обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

## **Розкриття інформації у фінансовій звітності.**

### ***Розкриття інформації стосовно активів***

#### **Нематеріальні активи, основні засоби, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість, інвестиційна нерухомість, інші необоротні активи**

У результаті проведеної перевірки аудиторами встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі Фонду не обліковуються нематеріальні активи, основні засоби, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість, інвестиційна нерухомість, інші необоротні активи, що відповідає даним облікових реєстрів.

#### **Дебіторська заборгованість**

Станом на 31.12.2020 року на балансі Фонду не обліковується довгострокова дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість Фонду за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2020 року відсутня, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами складає 1 тис. грн.

Дебіторська заборгованість Фонду за розрахунками з нарахованих доходів станом на 31.12.2020 року відсутня, що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інша поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на 31.12.2020 року відсутня, що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

#### **Фінансові інвестиції**

Станом на 31.12.2020 року на балансі Фонду обліковуються довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) в сумі 10 100 тис. грн..

Станом на 31 грудня 2020 року в складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в статутні капітали наступних товариств:

- 100% статутного капіталу ТОВ «121 ДЕВЕЛОПМЕНТ» (ЄДРПОУ 44045323) в сумі 100 тис. грн.;

- 100 % статутного капіталу ТОВ «ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ» (ЄДРПОУ 40922272) в сумі 5 000 тис. грн.;

- 100 % статутного капіталу ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» (ЄДРПОУ 42024152) в сумі 5 000 тис. грн..

10.07.2020 року Фонд придбав частку в розмірі 100% ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» номінальною вартістю 3 000 тис. грн., за ціною 1 026 тис. грн., і дооцінив до номінальної вартості. Сума дооцінки становить 1 974 тис. грн. Керівництво Товариства 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.

Аудитори вважають, що так як ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, це є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових інструментів.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим, для фінансової звітності Товариства.

Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

### **Грошові кошти**

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів Фонду станом на 31.12.2020 року на рахунках склав 807 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду. Поточний рахунок відкрито у банку в АТ «РВС БАНК» (МФО 339072) та АТ «ОЩАДБАНК» (МФО 322669).

09 листопада 2020 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг Акціонерного товариства «РВС БАНК» (код ЄДРПОУ 39849797) за національною шкалою на рівні uaAA. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «РВС БАНК» прийнято відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за дев'ять місяців 2020 року.

10 грудня 2020 року міжнародне рейтингове агентство Moody's підвищило рейтинги валютних депозитів Ощадбанку з «Саа1» до «В3» зі стабільним прогнозом. Такий рейтинг відповідає суверенному рейтингу України - стабільний «В3». Агентство зазначає, що за новою методологією найстабільніші банківські установи країни можуть мати рейтинги, які відповідають суверенному рейтингу цієї країни чи перевищують його. Також в червні 2020 року Moody's підвищило рейтинги Ощадбанку зі стабільним прогнозом, зокрема:

- базову оцінку кредитоспроможності (Baseline Credit Assessment) до рівня «b3»;
- рейтинг довгострокових депозитів в іноземній валюті (Long Term Bank Deposits Fgn Curr) до рівня «Саа1»;
- рейтинг довгострокових депозитів у національній валюті (Long Term Bank Deposits Local Curr) до рівня «В3»;
- довгостроковий рейтинг ризику контрагента в іноземній валюті (Long Term Counterparty Risk Rating Fgn Curr) до рівня «В2»;

- рейтинг ризику контрагента за національною шкалою (National Scale Rating) до рівня «A1.ua».

Базова оцінка кредитоспроможності (Baseline Credit Assessment) банку на рівні «b3» відображає його важливе системне значення, взаємозалежність між показниками кредитоспроможності банку та суверена. Оцінка є обмеженою суверенним рейтингом, проте це обмеження наразі пом'якшилось завдяки покращенню кредитоспроможності уряду України.

### ***Розкриття інформації щодо зобов'язань***

#### **Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду**

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Товариства в цілому відповідають вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Довгострокові кредити банків на балансі Фонду станом на 31.12.2020 року не обліковуються.

Інші довгострокові зобов'язання на балансі Фонду станом на 31.12.2020 року не обліковуються.

Станом на 31.12.2020 року на бухгалтерських рахунках Фонду обліковується поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 144 тис. грн.

Станом на 31.12.2020 року на бухгалтерських рахунках Фонду поточні зобов'язання за розрахунками за одержаними авансами не обліковуються, поточна заборгованість за розрахунками з бюджетом відсутня, що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31.12.2020 року на бухгалтерських рахунках Фонду не обліковуються поточні зобов'язання за розрахунками з учасниками.

Інша поточна кредиторська заборгованість станом на 31.12.2020 року на балансі Фонду не обліковується, що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інформація щодо кредиторської заборгованості розкрита в Примітках до фінансової звітності.

### ***Розкриття інформації щодо фінансових результатів***

#### **Доходи**

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – ордерах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2020 рік відповідають первинним документам.

На думку аудиторів бухгалтерський облік доходів Товариства в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Згідно даних бухгалтерського обліку та звітності за 2020 рік інші операційні доходи Фонду (дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою

вартістю) складають 1 974 тис. грн., інші фінансові доходи складають 124 тис. грн.. 10.07.2020 року Фонд придбав частку в розмірі 100% ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» номінальною вартістю 3 000 тис. грн., за ціною 1 026 тис. грн., і дооцінив до номінальної вартості. Сума дооцінки становить 1 974 тис. грн.

### Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО.

Бухгалтерський облік витрат Фонду здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в журналах-ордерах та оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Фонду за 2020 рік.

Адміністративні витрати Фонду за 2020 рік склали 574 тис. грн.

#### Елементи операційних витрат за 2020 рік

Таблиця 6

| Витрати діяльності Фонду         | Сума (тис. грн.) |
|----------------------------------|------------------|
| Матеріальні витрати              | -                |
| Витрати на оплату праці          | -                |
| Відрахування на соціальні заходи | -                |
| Амортизація                      | -                |
| Інші операційні витрати          | 574              |
| <b>Разом</b>                     | <b>574</b>       |

Таким чином, з урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Фондом за 2020 рік, фінансовим результатом діяльності Фонду став прибуток у розмірі 1 524 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду.

#### *Інформація до Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).*

Інформація про грошові потоки Фонду надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Фонду генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2020 року на рахунках у банках складає 807 тис. грн.

**Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)**

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2020 року складає суму 10 764 тис. грн.

Він складається із зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 130 000 тис. грн., додаткового капіталу (емісійного доходу) в розмірі 937 тис. грн., суми нерозподіленого прибутку в розмірі 1 506 тис. грн., неоплаченого капіталу в розмірі 121 679 тис. грн.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Товариства за 2020 рік наведено Товариством в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

**«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»**

**Власний капітал**

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2020 року складає суму 10 764 тис. грн.

Він складається із зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 130 000 тис. грн., додаткового капіталу (емісійного доходу) в розмірі 937 тис. грн., суми нерозподіленого прибутку в розмірі 1 506 тис. грн., неоплаченого капіталу в розмірі 121 679 тис. грн.

Іншого додаткового капіталу, вилученого капіталу та резервного капіталу станом на 31 грудня 2020 року Товариство не має.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2020 року достовірно.

**Щодо вартості чистих активів**

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить суму 10 764 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Товариства на вказану дату.

Вартість необоротних активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 10 100 тис. грн.

Вартість оборотних активів Товариства станом на 31.12.2020 року становить 808 тис. грн..

Вартість поточних зобов'язань Товариства станом на 31.12.2020 року становить 144 тис. грн..

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

З урахуванням витрат понесених та доходів отриманих за 2020 рік, фінансовим результатом діяльності Товариства став прибуток в розмірі 1 524 тис. грн.



Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

Інформація про вартість чистих активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС», наведена в Таблиці 7.

Таблиця 7

| № з/п | Найменування показника                                  | Значення показника на 31 грудня 2020 р. |
|-------|---|---|
| 1     | Активи фонду, тис. грн. (оцінна вартість)               | 10 908                                  |
| 2     | Зобов'язання фонду, тис. грн.                           | 144                                     |
| 3     | Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2) | 10 764                                  |

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

#### Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду станом на 31.12.2020 року наведено в Таблиці 8.

Таблиця 8

| Активи ІСІ   | Сума (тис. грн.) | Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%) |
|--|------------------|--|
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги | 0                | 0,00   |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами                  | 1                | 0,01   |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                          | 0                | 0,00   |
| Грошові кошти  | 807              | 7,40   |
| Довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)          | 10 100           | 92,59  |
| <b>Усього</b>  | <b>10 908</b>    | <b>100,00</b>  |

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду, в цілому відповідає вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням

Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року, що висуваються до даного виду ІСІ.

### **Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Товариства**

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положенню про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року.

### **Система внутрішнього аудиту (контролю)**

Товариством створена служба внутрішнього аудиту (контролю). Загальними зборами учасників ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» (Протокол № 21 від 16 червня 2014 року), затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) в новій редакції та призначено внутрішнього аудитора, з метою складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

### **Про ступінь ризику ІСІ**

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1597 венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють.

**Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.**

Подій після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

### **Стан корпоративного управління**

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080 - VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства було створено Наглядову раду Товариства.

З метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства Наглядова рада була створена відповідно до Рішення Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (Рішення № 1 від 21.10.2019 року). Членами Наглядової Ради обрано наступних осіб: Павлюк Д. О., Валіахметова Т. Р., Забарна Т. М.

Головою Наглядової Ради було обрано Забарну Тетяну Миколаївну.

Рішенням Учасника № 17/03/1 АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» від 17.03.2020 року було достроково припинено повноваження членів Наглядової ради Товариства та було вирішено не створювати Наглядову раду Товариства, а наділити Єдиного Учасника Товариства, в особі уповноваженого представника за довіреністю, повноваженнями Наглядової ради на підставі статті 33 Закону України «Про інститути спільного інвестування» з 17.03.2020 року. Єдиним Учасником

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» є Товариство з обмеженою відповідальністю «РІСТЕРС» (код 5213797781).

Наглядова рада корпоративного фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства та здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконання умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариств.

#### Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

#### Інформація про учасників та голову Наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 9

| Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду | Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду | Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація | Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу, % |
|--|--|---|---|
| Учасники - фізичні особи   |  |   |   |
| відсутні   |  |   |   |
| Учасники - юридичні особи  |  |   |   |
| ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІСТЕРС»  | 5213797781   | вул. Огородова, №58, м. Варшава, код - 00-876, Польща   | 100   |
| Голова Наглядової ради   |  |   |   |
| Наглядова рада не створювалась   |  |   |   |
| Усього:  |  |   | 100   |

**Інформація**  
 про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 10

| Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду    | Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність  | Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Частка в статутному капіталі, % |
|---|---|---|--|---------------------------------|
| ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІСТЕРС», реєстраційний номер 5213797781 | 43300785  | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» | 01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182, кім. 5  | 100                             |

**Інформація**  
 про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 11

| Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду | Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність   | Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, % |
|--|---|---|--|---|
| ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІСТЕРС», реєстраційний номер 5213797781                | 2599503611  | Мартиняк Сергій Васильович  | Паспорт серії АС № 208083, виданий Луцьким МУУМВС України у Волинській області 11 квітня 1997 року | 100   |

**Інформація**  
 про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

Таблиця 12

| Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду | Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність       | Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність              | Частка в статутному капіталі юридичної особи, % |
|------------------------------------|---|--|---|---|
| 43300785                           | 42024152  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «СУПЕРІУМ» | 01042, м. Київ, вул. Іоанна Павла II, буд. 4/6, корп. «В», пов. 4, каб. 402 | 100   |
|                                    | 40922272  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ   | 01032, м. Київ, вул. Саксаганського, буд. 123,                              | 100   |

|  |          |  |   |     |
|--|----------|--|---|-----|
|  |          | ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»                         | прим. 23  |     |
|  | 44045323 | ТОВАРИСТВО З<br>ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «121<br>ДЕВЕЛОПМЕНТ» | 01024, м. Київ, вул.<br>Богомольця Академіка, буд.<br>7/14, прим. 182 | 100 |

Протягом 2020 року Фонд став власником частки в розмірі 100% ТОВ «121 ДЕВЕЛОПМЕНТ» (ЄДРПОУ 44045323), 100 % ТОВ «ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ» (ЄДРПОУ 40922272) та 100 % ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» (ЄДРПОУ 42024152).

Станом на 31 грудня 2020 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

За 2020 рік не здійснювались операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду.

Слід зазначити, що операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі нормальної діяльності Товариства, аудитором не виявлено.

**Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Під час перевірки фактів порушення вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інформація про жодні порушення не надана.

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Товариства непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС», у майбутньому відсутня.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки КУА не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудитором не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

**Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства**

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовується під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших

працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в наслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

#### Інші питання

*Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту*

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 13.

Таблиця 13

| № п/п | Показник  | Значення  |
|-------|---|---|
| 1     | Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», 40131434  |
| 2     | Включено до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності   | Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 17.10.18 року);<br>Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 13.12.18 року) |
|       | Свідоцтво АПУ про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність | Номер бланку 1591 Рішенням АПУ № 363/5 від 12.07.2018 року,   |

|   |  |   |
|---|--|---|
| 3 | Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку<br><br>Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») | Тельнюк Ольга Сергіївна<br><br>100074                   |
| 4 | Прізвище, ім'я, по батькові директора<br><br>Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)                                     | Якименко Микола Миколайович<br><br>100078               |
| 5 | Місцезнаходження (юридична адреса)   | 02099, м. Київ, вул. Ялтинська, будинок 5-Б, кімната 12 |
| 6 | Телефон/ факс  | 098 473-97-70   |
| 7 | e-mail   | mail@acg.kiev.ua  |
| 8 | веб-сайт   | www.acg.kiev.ua   |

Згідно з Додатковим договором №2 від 11 січня 2021 року до № 18-1/3 від 18 березня 2020 року на надання професійних аудиторських послуг ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 17.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 13.12.18 року).

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №1591, Рішення АПУ від 12.07.2018 року №363/5), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС», у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2020 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2020 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2020 рік, Звіту про власний капітал за 2020 рік і Приміток до фінансової звітності за 2020 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ», активи якого перебувають в управлінні

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС», затверджена керівником Товариства 25 лютого 2021 року.

Період проведення перевірки: з 11 січня 2021 року по 26 березня 2021 року.

**Аудитор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100074)

**Директор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100078)



Дата складання Звіту незалежного аудитора 26 березня 2021 року



Дата (рік, місяць, число)

| КОДИ       |    |    |
|------------|----|----|
| 2021       | 01 | 01 |
| 43300785   |    |    |
| 8038200000 |    |    |
| 900        |    |    |
| 64.30      |    |    |

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ПАСКАЛЬ" за ЄДРПОУ 43300785  
Територія Печерський р-н, м.Київ за КОАТУУ 8038200000  
Організаційно-правова форма господарювання Інші організаційно-правові форми за КОПФГ 900  
Вид економічної діяльності Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти за КВЕД 64.30

Середня кількість працівників 1

Адреса, телефон Україна, 01024, місто Київ, вулиця Богомольця, будинок 7/14, приміщення 182, кімната 5  
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "x" у відповідній клітинці):  
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

|   |
|---|
| x |
|---|

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на 31 грудня 20 20 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

| Актив   | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1   | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Необоротні активи</b>   |             |                             |                            |
| Нематеріальні активи  | 1000        |                             |                            |
| первісна вартість   | 1001        |                             |                            |
| накопичена амортизація  | 1002        |                             |                            |
| Незавершені капітальні інвестиції   | 1005        |                             |                            |
| Основні засоби  | 1010        |                             |                            |
| первісна вартість   | 1011        |                             |                            |
| знос  | 1012        |                             |                            |
| Інвестиційна нерухомість  | 1015        |                             |                            |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості   | 1016        |                             |                            |
| Знос інвестиційної нерухомості  | 1017        |                             |                            |
| Довгострокові біологічні активи   | 1020        |                             |                            |
| Первісна вартість довгострокових біологічних активів  | 1021        |                             |                            |
| Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів   | 1022        |                             |                            |
| Довгострокові фінансові інвестиції які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030        |                             |                            |
| інші фінансові інвестиції   | 1035        |                             | 10 100                     |
| Довгострокова дебіторська заборгованість  | 1040        |                             |                            |
| Відстрочені податкові активи  | 1045        |                             |                            |
| Гудвіл  | 1050        |                             |                            |
| Відстрочені аквізичні витрати   | 1060        |                             |                            |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах   | 1065        |                             |                            |
| Інші необоротні активи  | 1090        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом I</b>   | <b>1095</b> |                             | <b>10 100</b>              |
| <b>II. Оборотні активи</b>  |             |                             |                            |
| Запаси  | 1100        |                             |                            |
| Виробничі запаси  | 1101        |                             |                            |
| Незавершене виробництво   | 1102        |                             |                            |
| Готова продукція  | 1103        |                             |                            |
| Товари  | 1104        |                             |                            |
| Поточні біологічні активи   | 1110        |                             |                            |
| Депозити перестраховування  | 1115        |                             |                            |
| Векселі одержані  | 1120        |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги                                    | 1125        |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:   |             |                             |                            |
| за виданими авансами  | 1130        |                             | 1                          |
| з бюджетом  | 1135        |                             |                            |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1136        |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів                                    | 1140        |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків                                | 1145        |                             |                            |
| Інша поточна дебіторська заборгованість   | 1155        | 5282                        |                            |
| Поточні фінансові інвестиції  | 1160        |                             |                            |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165        |                             | 807                        |
| Готівка   | 1166        |                             |                            |
| Рахунки в банках  | 1167        |                             | 807                        |
| Витрати майбутніх періодів  | 1170        |                             |                            |
| Частка перестраховика у страхових резервах  | 1180        |                             |                            |
| Інші оборотні активи  | 1190        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом II</b>  | <b>1195</b> | <b>5282</b>                 | <b>808</b>                 |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>                             |             |                             |                            |
| <b>Баланс</b>   | <b>1300</b> | <b>5282</b>                 | <b>10 908</b>              |

| Пасив   | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1   | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Власний капітал</b>   |             |                             |                            |
| Зареєстрований (паєвий) капітал   | 1400        | 5300                        | 130 000                    |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу   | 1401        |                             |                            |
| Капітал у дооцінках   | 1405        |                             |                            |
| Додатковий капітал  | 1410        |                             | 937                        |
| Емісійний дохід   | 1411        |                             | 937                        |
| Накопичені курсові різниці  | 1412        |                             |                            |
| Резервний капітал   | 1415        |                             |                            |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)   | 1420        | -18                         | 1 506                      |
| Неоплачений капітал   | 1425        | ( )                         | ( 121 679 )                |
| Видучений капітал   | 1430        | ( )                         | ( )                        |
| Інші резерви  | 1435        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом I</b>   | <b>1495</b> | <b>5282</b>                 | <b>10 764</b>              |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>  |             |                             |                            |
| Відстрочені податкові зобов'язання  | 1500        |                             |                            |
| Пенсійні зобов'язання   | 1505        |                             |                            |
| Довгострокові кредити банків  | 1510        |                             |                            |
| Інші довгострокові зобов'язання   | 1515        |                             |                            |
| Довгострокові забезпечення  | 1520        |                             |                            |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу   | 1521        |                             |                            |
| Цільове фінансування  | 1525        |                             |                            |
| Благодійна допомога   | 1526        |                             |                            |
| Страхові резерви  | 1530        |                             |                            |
| Інвестиційні контракти  | 1535        |                             |                            |
| Призовий фонд   | 1540        |                             |                            |
| Резерв на виплату джек-поту   | 1545        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом II</b>  | <b>1595</b> |                             |                            |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>   |             |                             |                            |
| Короткострокові кредити банків  | 1600        |                             |                            |
| Векселі видані  | 1605        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями                             | 1610        |                             |                            |
| товари, роботи, послуги   | 1615        |                             | 144                        |
| розрахунками з бюджетом   | 1620        |                             |                            |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1621        |                             |                            |
| розрахунками зі страхування   | 1625        |                             |                            |
| розрахунками з оплати праці   | 1630        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами  | 1635        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками                                  | 1640        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків                                     | 1645        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю                                       | 1650        |                             |                            |
| Поточні забезпечення  | 1660        |                             |                            |
| Доходи майбутніх періодів   | 1665        |                             |                            |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків  | 1670        |                             |                            |
| Інші поточні зобов'язання   | 1690        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом III</b>   | <b>1695</b> |                             | <b>144</b>                 |
| IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття | 1700        |                             |                            |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду   | 1800        |                             |                            |
| <b>Баланс</b>   | <b>1900</b> | <b>5282</b>                 | <b>10 908</b>              |

Директор ТОВ "КУА АПФ "Даліз-Фінанс"

Тібіс Орій Вікторович

ТОВ "Бюро бухгалтерських послуг"

Бянова Ірина Анатоліївна

Визначається в порядку виконавчої влади, що



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

Дата (рік, місяць, число)

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2021     | 01 | 01 |
| 43300785 |    |    |

за ЄДРПОУ

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

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

| Стаття   | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| I  | 2         | 3                 | 4                                       |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                       | 2000      |                   |   |
| Чисті зароблені страхові премії  | 2010      |                   |   |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                         | 2050      | ( )               | ( )                                     |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами  | 2070      |                   |   |
| <b>Валовий:</b>  |           |                   |   |
| прибуток   | 2090      |                   |   |
| збиток   | 2095      | ( )               | ( )                                     |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань                      | 2105      |                   |   |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів                                   | 2110      |                   |   |
| Інші операційні доходи   | 2120      | 1974              |   |
| Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю            | 2121      | 1974              |   |
| Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції  | 2122      |                   |   |
| Адміністративні витрати  | 2130      | ( 574 )           | ( 18 )                                  |
| Витрати на збут  | 2150      | ( )               | ( )                                     |
| Інші операційні витрати  | 2180      | ( )               | ( )                                     |
| Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю           | 2181      |                   |   |
| Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182      |                   |   |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>                              |           | 1400              |   |
| прибуток   | 2190      |                   |   |
| збиток   | 2195      | ( )               | ( 18 )                                  |
| Дохід від участі в капіталі  | 2200      |                   |   |
| Інші фінансові доходи  | 2220      | 124               |   |
| Інші доходи  | 2240      |                   |   |
| Дохід від благодійної допомоги   | 2241      |                   |   |
| Фінансові витрати  | 2250      | ( )               | ( )                                     |
| Втрати від участі в капіталі   | 2255      | ( )               | ( )                                     |
| Інші витрати   | 2270      | ( )               | ( )                                     |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                            | 2275      |                   |   |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>  |           | 1524              |   |
| прибуток   | 2290      |                   |   |
| збиток   | 2295      | ( )               | ( 18 )                                  |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток  | 2300      |                   |   |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування                      | 2305      |                   |   |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>  |           | 1524              |   |
| прибуток   | 2350      |                   |   |
| збиток   | 2355      | ( )               | ( 18 )                                  |

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття  | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-------------|-------------------|---|
| I   | 2           | 3                 | 4                                       |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                               | 2400        |                   |   |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                           | 2405        |                   |   |
| Накопичені курсові різниці  | 2410        |                   |   |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415        |                   |   |
| Інший сукупний дохід  | 2445        |                   |   |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | <b>2450</b> |                   |   |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455        |                   |   |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | <b>2460</b> |                   |   |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | <b>2465</b> | <b>1524</b>       | <b>-18</b>                              |

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Назва статті                     | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-------------|-------------------|---|
| I                                | 2           | 3                 | 4                                       |
| Матеріальні затрати              | 2500        |                   |   |
| Витрати на оплату праці          | 2505        |                   |   |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510        |                   |   |
| Амортизація                      | 2515        |                   |   |
| Інші операційні витрати          | 2520        | 574               | 18                                      |
| <b>Разом</b>                     | <b>2550</b> | <b>574</b>        | <b>18</b>                               |

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

| Назва статті   | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| I  | 2         | 3                 | 4                                       |
| Середньорічна кількість простих акцій                      | 2600      | 6 488 737         | 5 300 000                               |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій          | 2605      | 6 488 737         | 5 300 000                               |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію              | 2610      | 0,23487           | -0,00340                                |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615      | 0,23487           | -0,00340                                |
| Дивіденди на одну просту акцію                             | 2650      |                   |   |

Директор ТОВ "КУА АПФ "Даліз-Фінанс"

Тітус Юрій Вікторович

ТОВ "Бюро бухгалтерських послуг"

Буянова Ірина Анатоліївна



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

Дата (рік, місяць, число)

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2021     | 01 | 01 |
| 43300785 |    |    |

за ЄДРПОУ

### Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за рік 2020 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття   | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-------------|-------------------|---|
| 1  | 2           | 3                 | 4                                       |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>           |             |                   |   |
| Надходження від:   |             |                   |   |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                      | 3000        |                   |   |
| Повернення податків і зборів                                       | 3005        |                   |   |
| у тому числі податку на додану вартість                            | 3006        |                   |   |
| Цільового фінансування   | 3010        |                   |   |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій                        | 3011        |                   |   |
| Надходження авансів від покупців і замовників                      | 3015        |                   |   |
| Надходження від повернення авансів                                 | 3020        |                   |   |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025        |                   |   |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)                | 3035        |                   |   |
| Надходження від операційної оренди                                 | 3040        |                   |   |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород             | 3045        |                   |   |
| Надходження від страхових премій                                   | 3050        |                   |   |
| Надходження фінансових установ від повернення позик                | 3055        |                   |   |
| Інші надходження   | 3095        |                   |   |
| Витрачання на оплату:  |             |                   |   |
| Товарів (робіт, послуг)  | 3100        | ( 409 )           | ( 18 )                                  |
| Праці  | 3105        | ( )               | ( )                                     |
| Відрахувань на соціальні заходи                                    | 3110        | ( )               | ( )                                     |
| Зобов'язань з податків і зборів                                    | 3115        | ( 106 )           | ( )                                     |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток             | 3116        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість      | 3117        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів         | 3118        | ( 106 )           | ( )                                     |
| Витрачання на оплату авансів                                       | 3135        | ( 6 )             | ( )                                     |
| Витрачання на оплату повернення авансів                            | 3140        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату цільових внесків                              | 3145        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами         | 3150        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання фінансових установ на надання позик                     | 3155        | ( )               | ( )                                     |
| Інші витрачання  | 3190        | ( 9 )             | ( 1 )                                   |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                | <b>3195</b> | <b>-530</b>       | <b>-19</b>                              |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>        |             |                   |   |
| Надходження від реалізації:  |             |                   |   |
| фінансових інвестицій  | 3200        |                   |   |

|  |             |              |              |
|--|-------------|--------------|--------------|
| необоротних активів  | 3205        |              |              |
| Надходження від отриманих:   |             |              |              |
| відсотків  | 3215        | 124          |              |
| дивідендів   | 3220        |              |              |
| Надходження від деривативів  | 3225        |              |              |
| Надходження від погашення позик  | 3230        |              |              |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235        |              |              |
| Інші надходження   | 3250        | 5281         | 1            |
| Витрачання на придбання:   |             |              |              |
| фінансових інвестицій  | 3255        | ( 8026 )     | ( 5282 )     |
| необоротних активів  | 3260        | ( )          | ( )          |
| Виплати за деривативами  | 3270        | ( )          | ( )          |
| Витрачання на надання позик  | 3275        | ( )          | ( )          |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280        | ( )          | ( )          |
| Інші платежі   | 3290        | ( )          | ( )          |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>                          | <b>3295</b> | <b>-2621</b> | <b>-5281</b> |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>                      |             |              |              |
| Надходження від:   |             |              |              |
| Власного капіталу  | 3300        | 3958         | 5300         |
| Отримання позик  | 3305        |              |              |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві                       | 3310        |              |              |
| Інші надходження   | 3340        |              |              |
| Витрачання на:   |             |              |              |
| Викуп власних акцій  | 3345        | ( )          | ( )          |
| Погашення позик  | 3350        | ( )          | ( )          |
| Сплату дивідендів  | 3355        | ( )          | ( )          |
| Витрачання на сплату відсотків   | 3360        | ( )          | ( )          |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди                        | 3365        | ( )          | ( )          |
| Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві                       | 3370        | ( )          | ( )          |
| Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах        | 3375        | ( )          | ( )          |
| Інші платежі   | 3390        | ( )          | ( )          |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>                             | <b>3395</b> | <b>3958</b>  | <b>5300</b>  |

|   |             |            |  |
|---|-------------|------------|--|
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b> | <b>3400</b> | <b>807</b> |  |
| Залишок коштів на початок року                      | 3405        |            |  |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів       | 3410        |            |  |
| Залишок коштів на кінець року                       | 3415        | 807        |  |

Директор ТОВ "КУА АПФ "Дарі" Тітус Юрій Вікторович

ТОВ "Бюро бухгалтерських послуг" Буянова Ірина Анатоліївна



Підприємство

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

Дата (рік, місяць, число)

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2021     | 01 | 01 |
| 43300785 |    |    |

за ЄДРПОУ

**Звіт про власний капітал**  
**за рік 2020 р.**

Форма N 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      | 5300                   |                     |                    |                   | -18   |                     |                   | 5282   |
| Коригування:   |           |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Зміна облікової політики   | 4005      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Виправлення помилок  | 4010      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Інші зміни   | 4090      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Скоригований залишок на початок року                               | 4095      | 5300                   |                     |                    |                   | -18   |                     |                   | 5282   |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період                         | 4100      |                        |                     |                    |                   | 1524  |                     |                   | 1524   |
| Інший сукупний дохід за звітний період                             | 4110      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                              | 4111      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                          | 4112      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Накопичені курсові різниці   | 4113      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств | 4114      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Інший сукупний дохід   | 4116      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Розподіл прибутку:   |           |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Виплати власникам (дивіденди)                                      | 4200      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу                   | 4205      |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |        |

| 1   | 2           | 3       | 4 | 5   | 6 | 7     | 8        | 9 | 10     |
|---|-------------|---------|---|-----|---|-------|----------|---|--------|
| Відрахування до резервного капіталу                                   | 4210        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів      | 4220        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення                       | 4225        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| <b>Внески учасників:</b><br>Внески до капіталу                        | 4240        | 124 700 |   |     |   |       | -124 700 |   |        |
| Погашення заборгованості з капіталу                                   | 4245        |         |   | 937 |   |       | 3 021    |   | 3 958  |
| <b>Вилучення капіталу:</b><br>Викуп акцій (часток)                    | 4260        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)                                  | 4265        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Анулювання викуплених акцій (часток)                                  | 4270        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Вилучення частки в капіталі   | 4275        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Зменшення номінальної вартості акцій                                  | 4280        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Інші зміни в капіталі   | 4290        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| Інші зміни в капіталі   | 4291        |         |   |     |   |       |          |   |        |
| <b>Разом змін у капіталі</b>  | <b>4295</b> | 124 700 |   | 937 |   | 1 524 | -121 679 |   | 5 482  |
| <b>Залишок на кінець року</b>   | <b>4300</b> | 130 000 |   | 937 |   | 1 506 | -121 679 |   | 10 764 |

Директор ТОВ "КУА

Тітус Юрій Вікторович

ТОВ "Бюро бухгалтерських послуг"

Львова Ірина Анатоліївна





## АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ»

### ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» (надалі – Фонд) (ідентифікаційний код юридичної особи 43300785) було створено та зареєстровано відповідно до законодавства України Шевченківською районною у м. Києві державною адміністрацією 21 жовтня 2019 року, номер запису 1 074 102 0000 088103.

Місцезнаходження Фонду: 01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182, кім. 5  
Скорочене найменування: АТ «ЗНВКІФ «ПАСКАЛЬ». Філій Фонд не має.

05.11.2019 року Фонд внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300796, свідоцтво №00796 від 05 листопада 2019 року. Тип Фонду – закритий, вид Фонду – недиверсифікований, належність – венчурний. Строк діяльності Фонду 30 років з дня внесення відомостей про Фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Відповідно до Статуту пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є:

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

Інвестування може здійснюватися шляхом придбання цінних паперів, похідних (деривативів), корпоративних прав підприємств, що здійснюють діяльність у вищезазначених напрямках, придбання та/або створення нерухомого майна, майнових прав на об'єкти інтелектуальної власності. Інвестування може здійснюватися в інші активи дозволені чинним законодавством України. Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Управління активами в тому числі ведення бухгалтерського обліку здійснює на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 8/2020 від 18 березня 2020 року ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» (ідентифікаційний код юридичної особи 34938583), що діє на підставі ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів серії АЕ №294609 від 09.12.2014 року; строк дії необмежений.

#### Інформація про компанію з управління активами

ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» (надалі – Товариство) зареєстроване відповідно до Господарського та Цивільного Кодексів, Законів України «Про господарські товариства», «Про зовнішньоекономічну діяльність» та інших законодавчих актів.

Товариство є юридичною особою, має самостійний баланс, рахунки в банках, печатки та штампи зі своїм найменуванням.

У своїй діяльності Товариство керується чинним законодавством, іншими внутрішніми нормативними документами, рішеннями.

#### Основні відомості про Товариство

|  |  |
|--|--|
| Повна назва Товариства                 | Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами та адміністрування пенсійних фондів «Даліз-Фінанс» |
| Скорочена назва Товариства             | ТОВ «КУА АПФ «Даліз-Фінанс»  |
| Організаційно-правова форма Товариства | Товариство з обмеженою відповідальністю  |
| Ознака особи                           | Юридична   |

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Форма власності              | Приватна   |
| Код за ЄДРПОУ                | 34938583   |
| Місцезнаходження             | 01021, місто Київ, Кловський узвіз, будинок 7, приміщення 49/5   |
| Дата державної реєстрації    | Дата реєстрації 19.03.2007р.   |
| Ліцензії                     | Професійна діяльність на ринку цінних паперів – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення № 286 від 14.05.2013р., видане НКЦПФР<br>Серія АЕ № 294609   |
| Номер запису в ЄДР           | № 1 070 102 0000 027021  |
| Основні види діяльності КВЕД | 66.30 Управління Фондами;<br>64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;<br>70.21 Діяльність у сфері зв'язків із громадськістю;<br>70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування;<br>73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки |

Учасниками ТОВ «КУА АПФ «Даліз-Фінанс» є:

- Тінус Тамара Миколаївна;
- ТОВ «ФК «Даліз-Фінанс»

Станом на 31.12.2020 року Єдиним учасником Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІСТЕРС», реєстраційний номер 5213797781. Загальний розмір статутного капіталу Фонду становить 130 000 000,00 грн.

Рішенням Єдиного учасника Фонду №17/03/1 від 17.03.2020 року прийнято Рішення наділити Єдиного учасника Фонду повноваженнями Наглядової ради на підставі ст 33 ЗУ «Про інститути спільного інвестування».

#### **Економічне середовище, в якому фонд здійснює діяльність**

У 2020 році одним з головних чинників впливу на економічні процеси виявився фактор розповсюдження пандемії COVID-19. У відповідь на пандемію COVID-19 відбулись суттєві зміни у життєдіяльності багатьох держав світу, у тому числі і в Україні. Так, було запроваджено надзвичайний стан в цілому в країнах або в окремих регіонах чи сферах; майже у всіх країнах запроваджено санітарно-епідеміологічні заходи (карантинні зони, перевірка температури, скасування масових заходів, закриття навчальних та культурно-розважальних закладів); встановлено обмеження виїзду/в'їзду до країн та пересування всередині країн; посилено роль державного управління в надзвичайних умовах; встановлені обмеження трудової діяльності; введені нові дистанційні форми праці та освіти. Такі безпрецедентні кроки спричинили уповільнення економічного розвитку у країнах світу, у т.ч. ЄС.

Не стала виключенням і Україна, де за підсумками I кварталу 2020 року сезонноскориговане падіння ВВП до попереднього кварталу склало 0,7%, а падіння квартал до відповідного кварталу – 1,3%. Але найбільших втрат вітчизняна економіка зазнала у II кварталі. За попередніми оцінками Мінекономіки падіння ВВП до II кварталу 2019 року склало 11% (при прогнозованих 14%).

Найбільш важким у II кварталі був квітень – період максимально жорстких карантинних заходів. Проте, наступне пом'якшення карантинних обмежень як в Україні, так і по всьому світі сприяло поступовому відновленню ділової активності. За даними НБУ індекс очікувань ділової активності вже у червні 2020 року становив 45,5 п. порівняно з 29,9 п. у квітні 2020 року

(рекордно низьким рівнем) та 45,8 п. у березні 2020 року. Відповідно з травня ми маємо зменшення глибини падіння більшості видів економічної діяльності.

Пандемія гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2, стала тим фактором, який змусив весь світ переглянути не лише свої прогнози розвитку, свою короткострокову економічну та соціальну політику, але і по іншому підійти до формування власних пріоритетів на довгостроковий період. Уроки, винесені людством з цієї пандемії, можуть змінити не лише моделі управління у майбутньому, але і соціальну поведінку людства. З позиції сьогодення важко оцінити майбутні зміни і ще складніше спрогнозувати та спланувати короткострокову перспективу. Вірогідність настання другої хвилі пандемії COVID-19, наскільки глибоким буде падіння економіки, як швидко економічні системи зможуть відновитись після першої хвилі пандемії COVID-19, на які ВЕД матимуть вплив процеси цифровізації та як зміниться поведінка людей у постпандемічний період.

Коронавірусна криза змінить характер майбутнього розвитку як світової економіки, так і економіки України.

Україна демонструє більш глибоке падіння, ніж світова економіка, в результаті чого відновлення буде повільним.

У грудні 2020 року споживча інфляція прискорилося до 5% у річному вимірі. У місячному вимірі ціни зросли на 0,9%. Про це свідчать дані, опубліковані Державною службою статистики України.

Упродовж 2020 року ставки за кредитами та депозитами стрімко зменшувалися. Національний банк знизив облікову ставку до рекордного рівня в 6%, тож позичкові гроші стали дешевшими для банків, а значить і для позичальників.

Пандемія боляче вдарила по бізнесу. Найважчий для економіки II квартал 2020 року приніс багатьом підприємствам збитки та неясні перспективи майбутнього, відтак багато громадян втратили роботу або ж частину заробітку. На піку кризи рівень безробіття в Україні сягнув 10%.

На думку експертів для відновлення втраченого потенціалу під час першої хвилі пандемії COVID-19 Україні необхідно від 1-го до 2-х років.

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

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

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду.

Фінансова звітність була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - «МСФЗ»), законодавства України та чинних нормативних актів щодо подання річних звітів емітентами і професійними учасниками фондового ринку Національній комісії з цінних паперів і фондового ринку.

На вимогу статті 12<sup>1</sup> «Застосування міжнародних стандартів» Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», Фонд складає фінансову звітність у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), опублікованих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

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

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує фінансову звітність..

### **2.2. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації.**

Станом на дату 31 грудня 2020 року опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала:

| МСФЗ та правки до них  | Основні вимоги   | Ефективна дата            |
|--|--|---------------------------|
| <p>МСФЗ 9<br/>Фінансові інструменти ,<br/>МСБО 39<br/>Фінансові інструменти:<br/>Визнання та оцінка , МСФЗ 7<br/>Фінансові інструменти:<br/>Розкриття інформації ,<br/>МСФЗ 4<br/>Страхові контракти та<br/>МСФЗ 16<br/>Оренда</p> | <p>У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи ІВОР опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою.</p> <p>Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки з альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною).</p> <p>На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки;</li> <li>• облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і</li> <li>• розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок.</li> </ul> <p>Поправки до Фази 2 поширюються лише на зміни, які вимагає реформа базового рівня процентних ставок до фінансових інструментів та відносин хеджування.</p> | <p>1 січня 2021 року</p>  |
| <p>МСБО 16<br/>«Основні засоби»</p>  | <p>Поправки забороняють компанії вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ними витрати у прибутку або збитку.</p>  | <p>01 січня 2022 року</p> |
| <p>МСБО 37<br/>«Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»</p>  | <p>Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто або додаткові витрати виконання договору (наприклад, прямі витрати на працю і матеріали), або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором (наприклад, розподіл амортизації об'єкта основних засобів, що використовується при виконанні договору).</p>  | <p>1 січня 2022 року</p>  |
| <p>МСФЗ 3<br/>«Об'єднання»</p>   | <p>Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи</p>  | <p>1 січня 2022 року</p>  |

| МСФЗ та правки до них                               | Основні вимоги   | Ефективна дата     |
|---|--|--------------------|
| бізнесу»  | <p>вимог до обліку для об'єднання бізнесів.<br/>                     Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань.<br/>                     Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилатися на МСФЗ (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні засади фінансової звітності 2018 року.</p>  |                    |
| Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1  | <p>Дочірнє підприємство, яке уперше застосувало МСФЗ.<br/>                     Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.</p>  | 1 січня 2022 року  |
| Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9  | <p>Комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань.<br/>                     Поправка уточнює характер такої комісійної винагороди - воно включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і займополучателем, включаючи винагороду, сплачене або отримане від особи інших сторін.</p>   | 1 січня 2022 року  |
| Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 | <p>Стимулюючі платежі по оренді. Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.</p>  |                    |
| Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41  | <p>Ефекти оподаткування при визначенні справедливої вартості. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13.</p>   | 1 січня 2022 року  |
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності»               | <p>Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.<br/>                     Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li> <li>• класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку</li> </ul> | 01 січня 2023 року |

| МСФЗ та правки до них         | Основні вимоги  | Ефективна дата    |
|-------------------------------|---|-------------------|
|                               | <p>розрахунків;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і</li> <li>• роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу.</li> </ul>   |                   |
| МСФЗ 17<br>Страхові контракти | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17</li> <li>• Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан</li> <li>• Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях</li> <li>• Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків</li> <li>• Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховання в звіті про прибутки і збитки</li> <li>• Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)</li> <li>• Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховання і непохідних фінансових інструментів</li> <li>• Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року</li> <li>• Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17</li> <li>• Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику</li> <li>• Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</li> </ul> | 1 січня 2023 року |

### 2.3. Припущення про безперервність діяльності

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

### 2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

## **2.5. Звітний період фінансової звітності**

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

## **2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 25 лютого 2021 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **3. Суттєві положення облікової політики**

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

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

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

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

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

В своїй обліковій політиці Фонд керується принципами наступності, достовірності, повноти висвітлення, превалювання сутності над формою, несуперечності, раціональності, відкритості, суттєвості, своєчасності відображення, автономності, обачності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, послідовності та історичної (фактичної) собівартості.

Облікова політика Фонду застосовується до подій та операцій з часу їх виникнення.

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

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

### 3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

### 3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 «Звіт про сукупний дохід» передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Представлення грошових потоків від операційної діяльності у «Звіті про рух грошових коштів» здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

### 3.3. Основні принципи бухгалтерського обліку

Межа суттєвості при застосуванні до активів, зобов'язань та капіталу встановлюється з урахуванням вимог нормативних актів та становить 1% від валюти балансу. При встановлюванні межі Товариство, відносно Фонду, враховує не тільки розмір статті, але і економічну сутність, яка повинна бути проаналізована у відповідності до обставин. Межа суттєвості при складанні фінансової звітності за МСФЗ застосовується тільки до суттєвих статей.

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

#### 3.3.1. Облікові політики щодо фінансових інструментів

##### *Класифікація фінансових активів*

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід або справедливою вартістю через прибуток або збиток, на основі обох таких критеріїв:

- а) бізнес - моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
- б) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і
- б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:



- а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і
- б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Основна сума - це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні.

Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний із заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування та витрати, а також із маржі прибутку.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Однак, Фонд може на власний розсуд прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного капіталу, які в ушному випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідкличне рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході

Незважаючи на положення пунктів 4.1.1-4.1.4 МСФЗ 9, Фонд під час первісного визнання має право безвідклично призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо таке рішення усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «неузгодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах.

#### *Класифікація фінансових зобов'язань*

Фонд здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за винятком:

а) фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю;

б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі.

в) договорів фінансової гарантії,

Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт а) або б) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і

- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової, емітент такого зобов'язання (якщо не застосовується підпункт а) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і

- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

д) умовної компенсації, визнаного набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку. Можливість призначення фінансового зобов'язання як такого, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Фонд має право під час первісного визнання безвідклично призначити фінансове зобов'язання як таке, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток,

якщо це дозволено пунктом 4.3.5 МСФЗ 9 або якщо таке рішення забезпечує надання більш доречної інформації через одну з таких причин:

а) воно усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «неузгодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах; або

б) група фінансових зобов'язань або фінансових активів і фінансових зобов'язань перебуває в управлінні, а її показники ефективності оцінюються на основі справедливої вартості згідно з документально оформленою стратегією управління ризиком або стратегією інвестування, причому інформація про групу для внутрішнього користування подається на цій основі провідному управлінському персоналу суб'єкта господарювання (згідно з визначенням, наведеним у МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін».

#### *Перекласифікація*

Фонд здійснює перекласифікацію всіх охоплених відповідними змінами фінансових активів тоді й лише тоді, коли він змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Фонд не проводить перекласифікацію жодних фінансових зобов'язань.

#### *Первісна оцінка*

Фонд під час первісного визнання 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.

Якщо Фонд застосовує облік за датою розрахунку для активу, який надалі оцінюється за амортизованою собівартістю, то актив первісно визнається за його справедливою вартістю на дату операції.

При первісному визнанні Фонд оцінює торговельну дебіторську заборгованість за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15), якщо торговельна дебіторська заборгованість не містить значного компоненту фінансування згідно з МСФЗ 15 (або якщо суб'єкт господарювання застосовує практичний прийом згідно з пунктом 63 МСФЗ 15).

Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив:

- а) за амортизованою собівартістю;
- б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або
- в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

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

Категорія «фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток» включає фінансові активи, призначені для торгівлі, і фінансові активи, віднесені при первісному визнанні в категорію переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові активи класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Ця категорія включає похідні інструменти, в яких Фонд є стороною за договором, не визначені в якості інструментів хеджування в операції хеджування як вони визначені в МСФЗ 9.

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, враховуються у звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю, а зміни справедливої вартості визнаються у складі доходів або витрат у Звіті про сукупний дохід.

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить облигації та відсоткові векселі, кредити, договори відступлення та дебіторську заборгованість. Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Для переоцінки фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, Фонд спочатку проводить окрему оцінку існування об'єктивних свідчень зміни індивідуально значимих фінансових активів, або сукупно за фінансовими активами, які не є індивідуально значимими. Якщо Фонд визначає, що об'єктивного свідчення знецінення індивідуально оцінюваного фінансового активу немає, незалежно від його значущості, він включає даний актив до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, а потім розглядає дані активи на предмет зміни вартості на сукупній основі.

#### *Активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід*

Прибуток або збиток за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний, 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. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, перекласифіковується з власного капіталу в прибуток або збиток як коригування перекласифікації. У разі перекласифікації фінансового активу з категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, суб'єкт господарювання

обліковує кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході. 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.

#### *Дебіторська заборгованість*

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання якої очікується протягом поточного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікована як поточна). Дебіторська заборгованість класифікується як торгівельна дебіторська заборгованість, що виникає за реалізовані під час здійснення звичайної господарської діяльності за товари і послуги, і не торгівельна (інша) дебіторська заборгованість.

У фінансовій звітності короткострокова дебіторська заборгованість оцінюється і відображається за справедливою вартістю.

Довгострокова дебіторська заборгованість (окрім відстрочених податків на прибуток) враховується за амортизованою вартістю.

Фінансові активи обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація на основі використання ефективної процентної ставки включається до складу доходів у Звіті про сукупний дохід. Витрати, обумовлені знеціненням, визнаються у Звіті про сукупний дохід в складі витрат.

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

### **3.3.2. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів**

Грошовими коштами Фонду є залишки грошових коштів на рахунках в банках. Залишки грошових коштів обліковуються у національній валюті – гривня за номінальною вартістю.

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.4 цих Приміток.

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

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

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

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

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

### **3.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів**

Нематеріальні активи Фонду враховуються і відображаються в фінансовому звіті згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Нематеріальними активами визнаються контрольовані Фондом немонетарні активи, які не мають матеріальної форми та можуть бути ідентифіковані окремо від Фонду на протязі періоду більше 1 року (або операційного циклу) для виробництва, торгівлі, в адміністративних цілях або передачі в оренду іншим особам.

Нематеріальні активи оцінюються по первинній вартості (собівартості), яка включає в себе вартість придбання і витрати пов'язані з доведенням нематеріальних активів до експлуатації.

Наступні витрати на нематеріальні активи збільшують собівартість нематеріальних активів, якщо:

існує вірогідність того, що ці витрати призведуть до генерування активом майбутніх економічних вигод, які перевищать його первинно оцінений рівень ефективності;

ці витрати можна достовірно оцінити і віднести до відповідного активу.

Якщо наступні витрати на нематеріальний актив необхідні для підтримки первинної оціненої ефективності активу, вони визнаються витратами періоду.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання визнаються в тому випадку, якщо не існує обмеження періоду, протягом якого актив генеруватиме надходження чистих грошових потоків.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання не амортизуються.

Згідно з МСБО 36 Фонд повинен тестувати нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання щодо знецінення:

щороку;

щоразу, коли існують ознаки можливого зменшення корисності нематеріального активу.

Строк корисного використання нематеріального активу, який не амортизується, переоцінюється в кожному звітному періоді, щоб визначити, чи підтверджується і надалі оцінка невизначеного строку корисного використання активу. Якщо така оцінка не підтверджується, зміна оцінки строку використання активу з невизначеного на визначений обліковується як зміна в облікових оцінках відповідно до МСБО 8.

Зміна строку корисного використання активу може свідчити про зменшення корисності такого активу. Внаслідок цього суб'єкт господарювання тестує актив на знецінення шляхом порівняння його вартості, що відшкодовується, визначеної відповідно до МСБО 36, з його балансовою вартістю. Якщо балансова вартість перевищує вартість, що відшкодовується, різниця визнається як збиток від знецінення і відображається у Звіті про прибутки і збитки.

### **3.5. Облікові політики щодо запасів**

Запаси Фонду враховуються і відображаються в фінансовому звіті згідно МСБО 2 «Запаси».

Запаси – це активи, які:

- а) утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу;
- б) перебувають у процесі виробництва для такого продажу або
- в) існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг.

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

Собівартість запасів повинна включати всі витрати на придбання, витрати на переробку та інші витрати, понесені під час доставки запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення їх у теперішній стан.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу.

Коли запаси реалізовані, їхня балансова вартість визнається витратами періоду, в якому визнається відповідний дохід. Сума будьякого часткового списання запасів до їх чистої вартості реалізації та всі втрати запасів визнаються витратами періоду, в якому відбувається часткове списання або збиток.

### **3.6. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості**

До інвестиційної нерухомості Фонду відноситься нерухомість (земля чи будівлі, або частина будівлі, або їх поєднання), утримувана на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Фонд отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Фонду або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка об'єктів інвестиційної нерухомості після визнання проводиться за моделлю оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовується такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості.

### **3.7. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу**

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

### **3.8. Облікові політики щодо оренди**

Фонд орендує приміщення для здійснення діяльності. Договором передбачено термін дії договору – 12 місяців, тому оренду приміщення Фонд вважає короткостроковою та прийняло рішення про незастосування вимог параграфів 22-49 МСФЗ 16 щодо такої оренди. Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

### **3.9. Податок на прибуток**

Податкові активи та зобов'язання з поточного податку на прибуток оцінюються в сумі, що передбачається до відшкодування податковими органами або що передбачається до сплати податковим органам. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми - це ставки і законодавство, фактично прийняті на звітну дату.

Витрати з податку на прибуток відображаються у фінансовій звітності Фонду відповідно до МСБО 12 «Податки на прибуток». Поточний податок на прибуток визначається виходячи з оподаткованого прибутку за рік, розрахованого згідно норм податкового законодавства України. Фонд є інститутом спільного інвестування. Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування визначені статтею 141.6. Податкового кодексу України. Згідно пункту 141.6.1. статті 141.6. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного Фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

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

### **4.1. Доходи та витрати**

Доходи та витрати Фонду визнаються за методом нарахування. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

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

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

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

та

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Під час здійснення судження, щодо фінансової звітності Фонду посилаються на прийнятність наведених далі джерел та враховують їх у низхідному порядку:

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

### **5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду**

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків,



властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

### **5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

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

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

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

### **5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів**

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

### **5.5. Використання ставок дисконтування**

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

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

### **5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші

чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

## 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

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

тис. грн.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |          | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |          | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |          | Усього   |          |
|---|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
|   | 2020  | 2019     | 2020   | 2019     | 2020   | 2019     | 2020     | 2019     |
| Дата оцінки   | 31.12.20  | 31.12.19 | 31.12.20   | 31.12.19 | 31.12.20   | 31.12.19 | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Інструменти капіталу (частки)                                   | -   | -        | -  | -        | 10 100   | -        | 10 100   | -        |
| Грошові кошти   | -   | -        | 807  | -        | -  | -        | 807      | -        |

## 6.3. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис. грн.

|   | Балансова вартість     |                        | Справедлива вартість   |                        |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | Станом на 31.12.2020р. | Станом на 31.12.2019р. | Станом на 31.12.2020р. | Станом на 31.12.2019р. |
| Інструменти капіталу (частки)           | 10 100                 | -                      | 10 100                 | -                      |
| Грошові кошти                           | 807                    | -                      | 807                    | -                      |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | -                      | 5 282                  | -                      | 5 282                  |

Керівництво Товариства 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. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах Фонду

### 7.1. Доходи та витрати

тис. грн.

| Адміністративні витрати   | Рядок в Звіті про фінансові результати | За період 01.01-31.12.2020 | За період 01.01-31.12.2019 |
|---|--|----------------------------|----------------------------|
| Послуги банку, розрахунково-касове обслуговування                 | 2130                                   | (5)                        | (1)                        |
| Винагорода компанії з управління активами                         | 2130                                   | (390)                      | (1)                        |
| Зберігання ЦП, депозитарні послуги, оцінка, послуги Торговця тощо | 2130                                   | (46)                       | (10)                       |
| Аудиторські послуги   | 2130                                   | (27)                       | -                          |
| Податки   | 2130                                   | (106)                      | (6)                        |
| <b>Всього</b>   | <b>x</b>                               | <b>(574)</b>               | <b>(18)</b>                |

тис. грн.

| Інші доходи та інші витрати   | Рядок в Звіті про фінансові результати | За період 01.01-31.12.2020 | За період 01.01-31.12.2019 |
|---|--|----------------------------|----------------------------|
| Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю | 2120                                   | 1 974                      | -                          |
| Дохід у вигляді відсотків по депозитним вкладам                           | 2220                                   | 124                        | -                          |

10.07.2020 року Фонд придбав частку в розмірі 100% ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» номінальною вартістю 3 000 тис.грн., за ціною 1 026 тис. грн., і дооцінив до номінальної вартості. Сума дооцінки становить 1 974 тис. грн. Станом на 31.12.2020 року 100% частки ТОВ «ФК «СУПЕРІУМ» Фонд оцінює за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

## 7.2. Довгострокові фінансові інвестиції (Інші фінансові інвестиції)

тис. грн

|  | Рядок в Звіті про фінансовий стан | Станом на 31.12.2020 | Станом на 31.12.2019 |
|--|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Корпоративні права</b>                          | <b>x</b>                          | <b>10 100</b>        | <b>-</b>             |
| 100% ТОВ "121 ДЕВЕЛОПМЕНТ" (ЄДРПОУ 44045323)       | 1035                              | 100                  | -                    |
| 100 % ТОВ "ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ" (ЄДРПОУ 40922272) | 1035                              | 5 000                | -                    |
| 100 % ТОВ "ФК "СУПЕРІУМ" (ЄДРПОУ 42024152)         | 1035                              | 5 000                | -                    |

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

Станом на 31 грудня 2020 року

- 100% ТОВ "121 ДЕВЕЛОПМЕНТ" (ЄДРПОУ 44045323)
- 100 % ТОВ "ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ" (ЄДРПОУ 40922272)
- 100 % ТОВ "ФК "СУПЕРІУМ" (ЄДРПОУ 42024152)

Фонд оцінює за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінку справедливої вартості визначає МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ визначає справедливу вартість як ціну, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

## 7.3. Дебіторська заборгованість за виданими авансами (рядок 1130 Звіту про фінансовий стан)

Станом на 31.12.2020р. до складу дебіторської заборгованості за виданими авансами відноситься передоплата ДУ «АРІФРУ» та ПАТ «НДУ» і становить 1 тис. грн.

## 7.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

тис. грн.

|  | Рядок в Звіті про фінансовий стан | Станом на 31.12.2020 | Станом на 31.12.2019 |
|--|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
|  |                                   |                      |                      |

|                            |          |            |          |
|----------------------------|----------|------------|----------|
| Рахунки в банках, тис. грн | 1165     | 807        | -        |
| <b>Всього</b>              | <b>x</b> | <b>807</b> | <b>-</b> |

Станом на 31.12.2020р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 807 тис. грн. Поточний рахунок відкрито у банку в АТ "РВС БАНК"(МФО 339072) та АТ "ОЩАДБАНК"(МФО 322669).

## 7.5. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

|   | Рядок в Звіті про фінансовий стан | Станом на 31.12.2020 | Станом на 31.12.2019 |
|---|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Торговельна кредиторська заборгованість   | 1615                              | 144                  | -                    |
| <b>Всього кредиторська заборгованість</b> | <b>x</b>                          | <b>144</b>           | <b>-</b>             |

Сума кредиторської заборгованості є короткостроковою, тому вплив змін на справедливую вартість є несуттєвий. В фінансовій звітності показники заборгованості відображені по вартості виникнення заборгованості.

## 7.6. Власний капітал

Структура власного капіталу Фонду:

| Найменування статті                         | Рядок в Звіті про фінансовий стан | Станом на 31.12.2020 | Станом на 31.12.2019 |
|---|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Зареєстрований (пайовий) капітал            | 1400                              | 130 000              | 5 300                |
| Додатковий капітал                          | 1410                              | 937                  | -                    |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420                              | 1 506                | (18)                 |
| Неоплачений капітал                         | 1425                              | (121 679)            | -                    |
| <b>Всього власний капітал</b>               | <b>x</b>                          | <b>5 282</b>         | <b>10 764</b>        |

Станом на 31 грудня 2019 року зареєстрований статутний капітал становив 5 300 тис. грн. Сплачений початковий статутний капітал складає 5 300 тис. грн.

Рішенням Єдиного учасника №17/03/1 від 17 березня 2020 року було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Фонду на суму 124 700 тис. грн.

Кількість випущених акцій складає 130 000 000 штук, номінальна вартість 1 акції складає 1,00 грн. Кількість розміщених акцій всього складає 8 321 374 штук. Протягом 2020 року було розміщено 3 021 374 штук акцій за ціною вище номінальної вартості, в результаті чого утворився емісійний дохід в розмірі 937 тис. грн.

За результатами діяльності в 2020 році станом на 31.12.2020 року Фондом отримано прибуток у розмірі 1 524 тис. грн.

## 8. Розкриття іншої інформації

Станом на 31.12.2020 року проти Фонду не відкрито судових проваджень та протягом 2020 року Фонд не мав судових спорів.

### 8.1. Пов'язані особи

На вимогу МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін» надається наступна інформація про суми дебіторської або кредиторської заборгованості, що утворилася в результаті операцій з пов'язаними сторонами.

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу сторону або чинить істотний вплив на іншу сторону при

прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть бути залучені в операції, що не здійснювалися б з непов'язаними сторонами, операції з пов'язаними сторонами можуть здійснюватися на таких умовах і на такі суми, які неможливі в операціях з непов'язаними сторонами.

Перелік пов'язаних осіб Фонду станом на 31 грудня 2020 року:

**Інформація  
 про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

| Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду | Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду * | Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація | Частка в статутному капіталі корпоративного фонду. %** |
|--|--|---|--|
| Учасники - фізичні особи   |  |   |  |
| Відсутні   | -  | -   | -  |
| Учасники - юридичні особи  |  |   |  |
| ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІСТЕРС»  | 5213797781   | вул. Огородова, № 58, м. Варшава, код – 00-876, Польща  | 100  |
| Голова Наглядової ради   |  |   |  |
| Наглядова рада не створювалась   | -  | -   | -  |
| Усього:  |  |   | 100  |

**Інформація  
 про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

| Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду    | Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність  | Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Частка в статутному капіталі, % |
|---|---|---|--|---------------------------------|
| ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІСТЕРС», реєстраційний номер 5213797781 | 43300785  | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАСКАЛЬ» | 01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182, кім. 5  | 100                             |

**Інформація  
 про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

| Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду | Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність* | Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність | Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, % |
|--|--|---|--|---|
| ТОВАРИСТВО З   | 2599503611   | Мартиняк Сергій   | Паспорт серії АС № 208083,   | 100   |

|  |  |            |   |  |
|--|--|------------|---|--|
| ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«РІСТЕРС»,<br>реєстраційний номер<br>5213797781 |  | Васильович | виданий Луцьким МУУМВС<br>України у Волинській<br>області 11 квітня 1997 року |  |
|--|--|------------|---|--|

### Інформація

#### про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

| Код за ЄДРПОУ<br>корпоративного<br>фонду | Код за ЄДРПОУ<br>юридичної<br>особи, щодо якої<br>існує<br>пов'язаність | Повне найменування юридичної особи,<br>щодо якої існує пов'язаність             | Місцезнаходження юридичної<br>особи, щодо якої існує<br>пов'язаність              | Частка в<br>статутному<br>капіталі<br>юридичної<br>особи, % |
|--|---|---|---|---|
| 43300785                                 | 42024152  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ<br>«СУПЕРІУМ» | 01042, м. Київ, вул. Іоанна<br>Павла II, буд. 4/6, корп. «В»,<br>пов. 4, каб. 402 | 100   |
|  | 40922272  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»            | 01032, м. Київ, вул.<br>Саксаганського, буд. 123,<br>прим. 23                     | 100   |
|  | 44045323  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «121<br>ДЕВЕЛОПМЕНТ»                 | 01024, м. Київ, вул.<br>Богомольця Академіка, буд.<br>7/14, прим. 182             | 100   |

Протягом 2020 року Фонд став власником частки в розмірі 100% ТОВ "121 ДЕВЕЛОПМЕНТ" (ЄДРПОУ 44045323), 100 % ТОВ "ОРГАНІЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ" (ЄДРПОУ 40922272) та 100 % ТОВ "ФК "СУПЕРІУМ" (ЄДРПОУ 42024152).

Станом на 31 грудня 2020 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

## 8.2. Оподаткування

У зв'язку з неоднозначним тлумаченням податкового законодавства України з боку податкових органів можливі донарахування податків та зборів, нарахування штрафів та пені, які Фонд змушений буде сплатити. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства, Фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва Товариства економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Особливості оподаткування Фонду податком на прибуток визначено в пункті 3.8 цих Приміток.

## 8.3. Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України

Протягом року економіки багатьох країн відчули нестабільність на фондовому ринку. Внаслідок ситуація, яка склалася в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності. Як наслідок, існує ймовірність того, що активи Фонду не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю, що вплине на результат його діяльності.

### *Економічне середовище.*

Товариство від імені Фонду здійснює свою основну діяльність на території України. Закони та нормативні акти, які впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко

змінюватися. Подальший економічний розвиток залежить від спектру ефективних заходів, які вживаються українським урядом, а також інших подій, які перебувають поза зоною впливу Фонду. Майбутнє спрямування економічної політики з боку українського уряду може мати вплив на реалізацію активів Фонду, а також на здатність Фонду сплачувати заборгованості згідно зі строками погашення.

Керівництво Товариства щодо Фонду провело найкращу оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Однак Фонд ще досі знаходиться під впливом нестабільності, вказаної вище.

#### ***Знецінення національної валюти.***

Операції з валютою відсутні.

#### **8.4. Цілі та політика управління фінансовими ризиками**

Діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Система управління ризиками – це комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Фонду.

У січні 2020 року у зв'язку зі спалахом епідемії нової хвороби COVID-19 Всесвітня організація охорони здоров'я (ВООЗ) оголосила надзвичайну ситуацію міжнародного значення в галузі охорони здоров'я, а 11 березня 2020 року епідемія була визнана пандемією. З метою боротьби з поширенням інфекції, яка охопила більшість країн світу, національні уряди запровадили ряд жорстких обмежувальних заходів.

З 12 березня 2020 року загальнонаціональний карантин оголошено в Україні терміном до 3 квітня з подальшим продовженням до 28 лютого 2021 року. В результаті чого тимчасово було обмежено рух громадського транспорту, призупинено рух залізничного, авіаційного та автобусного сполучення між населеними пунктами та заборонено переміщення через державний кордон, тимчасово припинено діяльність закладів освіти, культури, громадського харчування та дозвілля та введено ряд інших обмежень, що суттєво ускладнюють ведення бізнесу в Україні на період дії карантину.

І хоча обмежувальні заходи не мають прямого впливу на діяльність Фонду, суттєво зростає ризик дефолтів у розрахунках з фінансовими партнерами Фонду.

Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації значною мірою залежить від успішних зусиль і українського уряду, і урядів іноземних фінансових партнерів України у боротьбі з поширенням коронавірусної інфекції та подоланням її економічних наслідків. Але в даний час важко передбачити як розвиватимуться подальші економічні, соціальні та політичні події в Україні та світі.

Керівництво Фонду вважає, що негативний вплив політичних, соціальних та економічних явищ на діяльність Фонду є тимчасовим та не матиме суттєвих фінансових наслідків, але про наслідки епідемії для Фонду можна буде сказати вже після його закінчення.

Основними ризиками для Товариства є:

#### ***Ринковий ризик***

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін ринкових цін. Ринкові ціни включають в себе три типи ризику: ризик зміни процентної ставки, валютний ризик та інші цінові ризики, наприклад, ризик зміни цін на інструменти капіталу або непоточні активи, утримувані для продажу. Фінансові інструменти, схильні до ринкового ризику включають в себе інвестиції. Ринковий ризик контролюється за допомогою різних заходів: статистично (з



використанням VaR і відповідних аналітичних процедур); стрес-тестування і сценарний аналіз. Виявлені суттєві ризики повідомляються вищому керівництву.

#### ***Ризик зміни відсоткової ставки***

Ризик зміни відсоткової ставки - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься, зважаючи на зміни ринкових відсоткових ставок.

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями цін та відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, що є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, які надає у позику в національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість чи знецінення фінансових інструментів.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд не має довгострокових активів і зобов'язань, які б могли знецінюватись в залежності від ринкових коливань.

#### ***Валютний ризик***

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін у валютних курсах.

Валютні ризики у Фонду можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд не має банківських депозитів, фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах.

#### ***Ризик зміни цін на інструменти капіталу***

Котирувані і не котирувані цінні папери Фонду схильні до ризику, зумовленого невизначеністю щодо майбутньої вартості інвестиційних цінних паперів та корпоративних прав компаній. Фонд управляє ризиком зміни цін на інструменти капіталу, диверсифікуючи вкладення і встановлюючи ліміти для окремих інструментів і інструментів в цілому.

На звітну дату 31 грудня 2020 року не існує ризик, пов'язаний з фінансовими інвестиціями.

#### ***Кредитний ризик***

Кредитний ризик - ризик того, що Фонд понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконують свої зобов'язання за фінансовим інструментом або клієнтським договором. Фонд схильний до кредитного ризику, пов'язаного насамперед з його фінансовою діяльністю.

#### ***Кредитні ризики, пов'язані з торговою та іншою дебіторською заборгованістю:***

Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється кожним операційним підрозділом у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Фондом. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на здійснення операцій у кредит.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

#### ***Кредитний ризик, пов'язаний з фінансовими інструментами та грошовими коштами:***

Управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках та фінансових організаціях, здійснюється у відповідності з рішеннями органів управління Фонду. Надлишки коштів інвестуються лише в затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента. Кредитні ліміти, встановлені для контрагентів щоквартально аналізуються Фондом і можуть бути змінені протягом року. Ліміти

встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, зменшують фінансові збитки, що виникають в результаті потенційного банкрутства контрагента.

Грошові кошти Фонду розміщені в АТ «РВС БАНК» (МФО 339072). 9 листопада 2020 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства "Стандарт-Рейтинг" було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг Акціонерного товариства «РВС БАНК» (код ЄДРПОУ 39849797) за національною шкалою на рівні uaAA. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «РВС БАНК» прийнято відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за дев'ять місяців 2020 року:

Також Фонд розміщує грошові кошти в АТ «ОЩАДБАНК» (МФО 322669). 10 грудня 2020 року міжнародне рейтингове агентство Moody's підвищило рейтинги валютних депозитів Ощадбанку з «Саа1» до «В3» зі стабільним прогнозом. Такий рейтинг відповідає суверенному рейтингу України – стабільний «В3». Агентство зазначає, що за новою методологією найстабільніші банківські установи країни можуть мати рейтинги, які відповідають суверенному рейтингу цієї країни чи перевищують його. Також в червні 2020 року Moody's підвищило рейтинги Ощадбанку зі стабільним прогнозом, зокрема:

- базову оцінку кредитоспроможності (Baseline Credit Assessment) до рівня «b3»;
- рейтинг довгострокових депозитів в іноземній валюті (Long Term Bank Deposits Fgn Curr) до рівня «Саа1»;
- рейтинг довгострокових депозитів у національній валюті (Long Term Bank Deposits Local Curr) до рівня «В3»;
- довгостроковий рейтинг ризику контрагента в іноземній валюті (Long Term Counterparty Risk Rating Fgn Curr) до рівня «В2»;
- рейтинг ризику контрагента за національною шкалою (National Scale Rating) до рівня «А1.ua».

Базова оцінка кредитоспроможності (Baseline Credit Assessment) банку на рівні «b3» відображає його важливе системне значення, взаємозалежність між показниками кредитоспроможності банку та суверена. Оцінка є обмеженою суверенним рейтингом, проте це обмеження наразі пом'якшилось завдяки покращенню кредитоспроможності уряду України.

### 8.5. Управління капіталом

Фонд розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

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

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

забезпечити належний прибуток учасникам Фонду;

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

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

Склад власного капіталу 31 грудня 2020р. становить 10 764 тис. грн.:

|  |                     |
|--|---------------------|
| - Зареєстрований (пайовий капітал)           | 130 000 тис. грн.   |
| - Додатковий капітал                         | 937 тис. грн.       |
| - Нерозподілений прибуток(непокритий збиток) | 1 506 тис. грн.     |
| - Неоплачений капітал                        | (121 679) тис. грн. |

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. Фонд було зареєстровано як юридичну особу 21.10.2019р. Станом на 21.10.2019р. розмір мінімальної заробітної плати становив 4 173,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу має становити не менше 5 216 250,00 грн. Станом на 21.10.2019р. мінімальний розмір статутного капіталу Фонду становив 5 300 000,00 грн., що відповідає встановленим нормам.

#### 8.6. Події після звітної дати.

Дата затвердження фінансової звітності Фонду – 25 лютого 2021 р.

Після звітної дати, а саме станом на 31 грудня 2020 року, не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

Директор  
ТОВ «КУА АПФ «Даліз-Фінанс»  
Директор  
ТОВ «Бюро бухгалтерських послуг»



Тітус Ю.В.

Буянова І.А.

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
[http:// www.apu.com.ua](http://www.apu.com.ua)  
Код ЄДРПОУ 00049972

01.02.2020 № 01-03-4/25  
на № 1 від 28.01.2021

### ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ»

вул. Янгинська, буд. 5-Б, кімната 12, м. Київ, 02099

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» (код ЄДРПОУ 40131434) включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 4657), який веде Аудиторська палата України відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII (зі змінами).

Відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» внесені до таких розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:

«Суб'єкти аудиторської діяльності»;

«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності».

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на вебсторінці Аудиторської палати України за посиланням <https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субектів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –  
Начальник відділу реєстрації та звітності



Терещенко С. М.

Свідоцтво про вклучення до  
Реєстру аудиторських фірм  
та аудиторів



Рішення АПУ  
вчд 15-07.2018 № 363/5

# СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості  
видаче

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-  
КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАСВА ТА ПАРТНЕРИ»

КОД ЄДРПОУ 40131434

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку  
системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до  
стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих  
нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова  
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України  
з контролю якості та професійної



*[Signature]*

№ 1591  
чинне до 31.12.2023

Т.О. Каченська  
К.Л. Рабальська

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
[http:// www.apu.com.ua](http://www.apu.com.ua)  
Код ЄДРПОУ 00049972

---

|                   |     |                   |
|-------------------|-----|-------------------|
| <u>01.02.2021</u> | №   | <u>01-03-4/23</u> |
| <u>№ 2</u>        | від | <u>28.01.2021</u> |

Аудитору  
Тельнюк О.С.

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Тельнюк Ольгу Сергіївну включені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

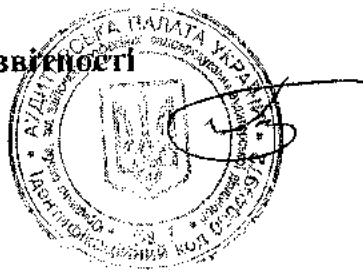
Номер реєстрації у Реєстрі 100074, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субсктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ -  
Начальник відділу реєстрації та звітності



Терещенко С.М.

# АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

## орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601  
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053  
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80  
E-mail: [info@apu.com.ua](mailto:info@apu.com.ua)  
[http:// www.apu.com.ua](http://www.apu.com.ua)  
Код ЄДРПОУ 00049972

---

|                   |     |                   |
|-------------------|-----|-------------------|
| <u>01.02.2021</u> | №   | <u>01-03-4/22</u> |
| <u>№ 2</u>        | від | <u>28.01.2021</u> |

---

Аудитору  
Якименку М.М.

### ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Якименка Миколу Миколайовича включені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Номер реєстрації у Реєстрі 100078, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

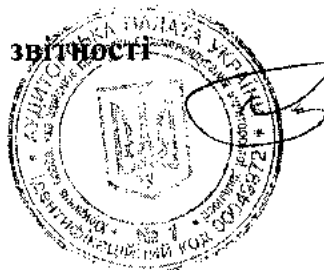
Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-суб'єктів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ -  
Начальник відділу реєстрації та звітності

Терещенко С.М.







Пропінуровано, пронумеровано, скріплено  
печаткою 68 (Шістдесят) аркушів

Директор ТОВ «АКІ «КИТІЄВА ТА ПАРТНЕРИ

Дятченко М.М.

