

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

щодо фінансової звітності

**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН»**

активи якого перебувають в управлінні

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З  
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

станом на 31 грудня 2020 року

Звіт незалежного аудитора адресується Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – Комісія), загальним зборам та наглядовій раді АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН» (далі – Фонд) тощо.

## **ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### *Думка*

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН», що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2020 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

***На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН» 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*

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

### *Пояснювальний параграф*

Фонд є: закритого типу, венчурного недиверсифікованого виду.

Предметом діяльності Фонду є діяльність зі спільного інвестування, яка провадиться в інтересах і за рахунок Учасників Фонду шляхом емісії цінних паперів Фонду з метою отримання прибутку від вкладання коштів, залучених від їх розміщення у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, нерухомість та інші активи, дозволені законодавством України та нормативно-правовими актами. Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Бухгалтерський облік здійснює Компанія з управління активами (далі – Компанія), з якою підписаний договір на управління активами.

Ми звертаємо Вашу увагу на Примітку 8.3. до цієї фінансової звітності. Фонд схильний до ринкового ризику, кредитного ризику, валютного ризику, іншого цінового ризику, ризику ліквідності та ризику управління капіталом. Ризик є невід'ємною частиною економічної діяльності Фонду. Фонд прагне до визначення, оцінки, моніторингу та управління кожним видом ризиків у своїй діяльності відповідно до визначеної політикою і процедурами. 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 Фонду.

Також можливий вплив на діяльність Фонду несприятливих економічних умов, викликаних

поширенням в світі та на території України коронавірусної хвороби (COVID-19).

Наша думка не містить жодних застережень щодо цього питання.

### ***Інші питання***

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію, а саме: розкриття інформації щодо «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», затвердженого Рішенням від 02.10.2012 року № 1343, зі змінами та доповненнями. Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і 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, коли вона буде нам надана, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми дійдемо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт, тим, кого наділено найвищими повноваженнями та Комісію.

### ***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 розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

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

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

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування 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, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

- ✓ ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- ✓ отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- ✓ оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- ✓ доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі.
- ✓ оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події,
- ✓ що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

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

## **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ**

На основі виконаних процедур, відповідно до 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, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 991 від 11.06.2013 року, зі змінами та доповненнями, а також ми розкриваємо наступну інформацію щодо

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН»

**Основні відомості про Фонд**

Повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«ПАЛАТИН»

Ідентифікаційний код юридичної особи: 42316453.

Вид діяльності за КВЕД: 64.30. Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Тип, вид та клас Фонду: закритий, недиверсифікований.

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (надалі - Реєстр): 31.07.2018 року, № 00643.

Реєстраційний код за Реєстром: 13300643.

Строк діяльності Фонду: 20 (двадцять) років з моменту внесення Фонду до Реєстру.

Місцезнаходження: 33009, Рівненська область, м. Рівне, вул. Млинівська, будинок 16-б.

11.01.2021 року зареєстровано зміну місцезнаходження: 33013, Рівненська область, м. Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108.

**Основні відомості про Компанію з управління активами**

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі -  
Компанія).

Ідентифікаційний код юридичної особи: 35253924.

Види діяльності за КВЕД:

66.30 Управління фондами;

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.

Місцезнаходження: Кловський узвіз, буд. 7, м. Київ, 01021, Україна.

**Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам**

Станом на 31.12.2020 року розмір статутного капіталу Фонду становить 104 660 000 (сто чотири мільйони шістьсот шістдесят тисяч) гривень 00 копійок, що відповідає Статуту Фонду, зареєстрованому 20.11.2018 року.

**Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни**

Розмір початкового статутного капіталу Фонду становить 4 660 000 (чотири мільйони шістьсот шістдесят тисяч) гривень 00 копійок. На дату державної реєстрації Статуту Фонду початковий статутний капітал сплачений в повному обсязі, виключно грошовими коштами. Початковий статутний капітал поділяється на 4 660 000 (чотири мільйони шістьсот шістдесят тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Акції випущено у бездокументарній формі.

20.11.2018 року було зареєстровано нову редакцію Статуту Фонду, згідно якої розмір

статутного капіталу Фонду становить 104 660 000 (сто чотири мільйони шістсот шістдесят тисяч) гривень 00 копійок. Статутний капітал Фонду поділений на 104 660 000 (сто чотири мільйони шістсот шістдесят тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Акції випущено у бездокументарній формі

Таким чином, станом на 31.12.2020 року статутний капітал Фонду сформований у відповідності до вимог чинного законодавства України.

Станом на 31.12.2020 року розмір сплаченого статутного капіталу Фонду становить 6 579 191 (шість мільйонів п'ятсот сімдесят дев'ять тисяч сто дев'яносто одна) гривня 00 копійок.

### **Відповідність активів, зобов'язань та чистого прибутку (збитку) Міжнародним стандартам фінансової звітності**

Класифікацію та оцінку активів у бухгалтерському обліку та фінансовій звітності Фонд здійснював відповідно до вимог, встановлених відповідними Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку.

#### **Фінансові інвестиції, тис. грн.**

*Довгострокові інші фінансові інвестиції (частки товариств)*

	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
	54	1 723
	<b>54</b>	<b>1 723</b>

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

Оцінка справедливої вартості інвестицій в корпоративні права за можливості проводиться за допомогою незалежного оцінювача майна. Якщо такої оцінки немає - на підставі аналізу фінансової звітності підприємств.

#### **Необоротні активи, тис. грн.**

*Інші необоротні активи*

	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
	-	1 331
	<b>-</b>	<b>1 331</b>

Інші необоротні активи представлені майновими правами на житлову нерухомість (квартири), на які в 2020 році оформлені права власності.

#### **Необоротні активи, утримувані для продажу, тис. грн.:**

*Житлові приміщення, утримувані для продажу*

	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
	-	1 044
	<b>-</b>	<b>1 044</b>

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 прибутки та збитки та інший сукупний дохід.

**Дебіторська заборгованість, тис. грн.**

	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами</i>	1	-
<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів</i>	928	411
<i>Інша поточна дебіторська заборгованість</i>	7 689	3 673
	<b>8 618</b>	<b>4 084</b>

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

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

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

Дебіторська заборгованість Фонду складається із дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (нараховані відсотки за позиками) та іншої дебіторської заборгованості (позики).

Склад та величина дебіторської заборгованості визначені достовірно.

*Аудитор підтверджує правильність та відповідність формування активів Товариства у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності.*

**Зобов'язання, тис. грн.**

	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
<i>Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги</i>	152	8
<i>Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом</i>	-	1
	<b>152</b>	<b>9</b>

Зобов'язання Фонду класифікуються на довгострокові (термін погашення понад 12 місяців) і поточні (термін погашення до 12 місяців).

Відповідно до МСФЗ 9 Фонд обліковує дві категорії фінансових зобов'язань:

- ✓ фінансові зобов'язання, які оцінюються за амортизованою вартістю;
- ✓ фінансові зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю.

Фонд здійснює переведення частини довгострокової кредиторської заборгованості до складу короткострокової, коли за станом на дату складання фінансової звітності, за умовами договору до повернення частини суми боргу залишається менше 365 днів.

*Аудитор підтверджує правильність та відповідність формування зобов'язань Фонду у відповідності з вимогами Міжнародних стандартів фінансової звітності.*

**Чистий прибуток (збиток), тис. грн.**

	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
<i>Адміністративні витрати</i>	(343)	(447)
<i>Інші операційні витрати</i>	(16)	(14)
<i>Інші фінансові доходи</i>	1 541	991
<i>Інші доходи</i>	4 366	1 209
<i>Інші витрати</i>	(5 201)	(18)
<b>Чистий прибуток (збиток)</b>	<b>347</b>	<b>1 721</b>

Доходи Фонд визнає на основі принципу нарахування, коли існує упевненість, що в результаті операції економічні вигоди Фонду збільшаться, а сума доходу може бути достовірно визначена. Дохід від реалізації товарів (робіт, послуг) визнається тоді, коли фактично здійснюється перехід від продавця до покупця значних ризиків та контролю над активами (товарами, роботами, послугами), активи відвантажені і права власності передані, та дохід відповідає всім критеріям визнання у відповідності з МСФЗ/МСБО. Процентний дохід признається в тому періоді, до якого він відноситься виходячи з принципу нарахування.

Витрати, пов'язані з отриманням доходу, признаються одночасно з відповідним доходом. Інші витрати Фонду за звітний період складаються з собівартості реалізованих фінансових інвестицій та втрат від уцінок фінансових інвестицій.

Поточні витрати зі сплати податку на прибуток розраховуються згідно українського податкового законодавства, де базою оподаткування є фінансовий результат, визнаний у звіті про сукупний дохід Фонду, що підготовлений за МСФЗ з урахуванням коригувань для цілей податкового законодавства.

Відповідно до чинного законодавства 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). За період складання звітності доходів, які підлягають оподаткуванню податком на прибуток, не було.

*Аудитор підтверджує правильність та відповідність доходів та витрат Фонду вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності.*

#### ***Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів***

Вартість чистих активів Фонду визначається відповідно до Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1336 від 30.07.2013 року.

Станом на 31.12.2020 року розрахункова вартість чистих активів Фонду становить 8 520 тис. грн.

#### ***Відповідність складу та структури активів вимогам законодавства***

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року та регламенту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН», затвердженому Рішенням Засновника № 8 від 24.10.2018 року.

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

За рік, що закінчився 31.12.2020 року, склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, відповідають Положенню про склад та 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 (далі - Положення № 1468). Витрати визначені в пункті 2 розділу I Положення № 1468 не перевищують 5% середньорічної вартості чистих активів Фонду, крім винагороди компанії з управління активами розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, що не перевищує



10 % середньорічної вартості чистих активів Фонду (премія Компанії не нараховувалась та не виплачувалась) та податків та зборів, передбачених законодавством України.

**Відповідність розміру активів Фонду мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2020 року складає 8 672 тис. грн., що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів інституту спільного інвестування встановленого Положенням про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1338 від 30.07.2013 року.

**Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Відповідно до вимог законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення», Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 996 від 19.07.2012 року, Загальними зборами учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІВЕКС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» розроблено та затверджено Протоколом № 24/12-14 від 24 грудня 2014 року. Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), яке визначає та регламентує порядок створення і організацію роботи Служби внутрішнього аудиту (контролю), визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження Служби внутрішнього аудиту (контролю).

Служба внутрішнього аудиту (контролю) Компанією створена та функціонує, представлена окремою посадовою особою – внутрішній аудитор (контролер). Аудитор підтверджує наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

**Стан корпоративного управління**

Відповідно до закону України «Про інститути спільного інвестування» та Статуту Фонду, зареєстрованого 20.11.2018 року органами корпоративного управління є: Загальні збори та Наглядова рада. Рішенням єдиного учасника № 10 від 02.04.2019 року обрано чинний склад Наглядової ради.

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

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, аудитором був встановлений наступний перелік пов'язаних осіб:

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

Група	N з/п	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, %	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених ст. 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
<b>A</b>	<b>Учасники - фізичні особи</b>					
	1.	Опанасюк Геннадій Іванович	2902009692	паспорт серії СР № 027297 виданий Рівненським МУ УМВС України в	41,95	ні

				Рівненській обл. 13.01.1996р.		
	2.	Кравченко Ігор Петрович	3076020171	паспорт серії СР № 783832 виданий Рівненським МВ УМВС України в Рівненській обл. 22 грудня 2000 року	29,17	ні
	3.	Опанасюк Володимир Іванович	3003316313	Паспорт серії СР № 570309 Видано 20.04.1999 Рівненським МУ УМВС України в Рівненській обл.	28,88	ні
<b>Б</b>	Учасники - юридичні особи					
	1.	Не має	Не має	Не має	Не має	
<b>В</b>	Голова Наглядової ради					
	1.	Опанасюк Геннадій Іванович	2902009692	паспорт серії СР № 027297 виданий Рівненським МУ УМВС України в Рівненській обл. 13.01.1996р.	41,95	
	Усього:				100	

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

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1.	Опанасюк Геннадій Іванович	2902009692	42626121	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест Капітал»	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01
2.	Опанасюк Геннадій Іванович	2902009692	39225796	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест»	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т. Боровця, буд 4Б, кв.43	20,00
3.	Опанасюк Геннадій Іванович	2902009692	40906512	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Р»	34200, Рівненська область, Рокитнівський район, селище міського типу Рокитне, вулиця Івана Франка, будинок 6-А	40,00
4.	Кравченко Ігор Петрович	3076020171	42626121	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест Капітал»	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01
5.	Кравченко Ігор Петрович	3076020171	39225796	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест»	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т. Боровця, буд 4Б, кв.43	20,00
6.	Кравченко Ігор Петрович	3076020171	40778138	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-С»	34504, Рівненська обл., м. Сарни, вул. Ткача, будинок, 3	40,00
7.	Кравченко Ігор Петрович	3076020171	40906512	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Р»	34200, Рівненська область, Рокитнівський район, селище міського типу Рокитне, вулиця Івана Франка, будинок 6-А	50,00
8.	Опанасюк Володимир Іванович	3003316313	42626095	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест Консалтинг»	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01
9.	Опанасюк Володимир Іванович	3003316313	41033383	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Логістик»	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т. Боровця, буд 4Б, кв.43	100
Учасники Фонду, Голова та Члени Наглядової ради Фонду є прямими родичами один одного.						

**Інформація про пов'язаних осіб Голови та Членів Наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1.	Опанасюк Геннадій Іванович (Голова Наглядової ради)	2902009692	42316453	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН»	33009, Рівненська область, місто Рівне, вулиця Млинівська, будинок 16-Б	41,95

2.	Опанасюк Геннадій Іванович (Голова Наглядової ради)	2902009692	42626121	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест Капітал»	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01
3.	Опанасюк Геннадій Іванович (Голова Наглядової ради)	2902009692	39225796	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест»	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т. Боровця, буд 4Б, кв.43	20,00
4.	Опанасюк Геннадій Іванович (Голова Наглядової ради)	2902009692	40906512	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Р»	34200, Рівненська область, Рокитнівський район, селище міського типу Рокитне, вулиця Івана Франка, будинок 6-А	40,00
5.	Кравченко Ігор Петрович (Член Наглядової ради)	3076020171	42316453	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН»	33009, Рівненська область, місто Рівне, вулиця Млинівська, будинок 16-Б	29,17
6.	Кравченко Ігор Петрович (Член Наглядової ради)	3076020171	42626121	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест Капітал»	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01
7.	Кравченко Ігор Петрович (Член Наглядової ради)	3076020171	39225796	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест»	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т. Боровця, буд 4Б, кв.43	20,00
8.	Кравченко Ігор Петрович (Член Наглядової ради)	3076020171	40778138	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-С»	34504, Рівненська область, місто Сарни, вул. Ткача, будинок, 3	40,00
9.	Кравченко Ігор Петрович (Член Наглядової ради)	3076020171	40906512	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Р»	34200, Рівненська область, Рокитнівський район, селище міського типу Рокитне, вулиця Івана Франка, будинок 6-А	50,00
10.	Опанасюк Володимир Іванович (Член Наглядової ради)	3003316313	42316453	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН»	33009, Рівненська область, місто Рівне, вулиця Млинівська, будинок 16-Б	28,88
11.	Опанасюк Володимир Іванович (Член Наглядової ради)	3003316313	42626095	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Інвест Консалтинг»	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01
12.	Опанасюк Володимир Іванович (Член Наглядової ради)	3003316313	41033383	Товариство з обмеженою відповідальністю «Алатир-Логістик»	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т. Боровця, буд 4Б, кв.43	100
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.						

На вимогу МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» надається наступна інформація:

Протягом 2020 року Фондом здійснювались наступні операції з пов'язаними особами:

Вид операцій	2020 рік		2019 рік	
	Операції з пов'язаними сторонами, тис. грн.		Операції з пов'язаними сторонами, тис. грн.	
Оренда	-	-	-	1
Розміщення акцій Фонду	-	-	-	1 900
Надання позик	8 722	-	-	1 991

Станом на 31.12.2020 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами не має.

### Інформація про наявність подій після дати балансу

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності, аудитором не встановлено подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

### Аналіз результатів пруденційних показників

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням

Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015 року, пруденційні показники Фонду не розраховувались.

**Основні відомості про аудиторську фірму**

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКИЙ ЦЕНТР «ІНФОРМ -ПЛЮС»

Ідентифікаційний код юридичної особи: 31984899.

Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів № 2936 видано згідно з рішенням Аудиторської палати України від 30.05.2002 року № 110, термін дії: до 31.03.2022 року.

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості № 2412, видане за рішенням АПУ № 365/5 від 20.09.2018 року, чинне до 31.12.2023 року.

Місцезнаходження: 04053, місто Київ, вулиця Артема, будинок 37-41, 3-й поверх.

Фактичне місце розташування: 01054, м. Київ, вул. Бульварно-Кудрявська, 33 літера «Б», приміщення № 6,7.

Аудитори, що брали участь в аудиторській перевірці:

Кадацька Марина Василівна - сертифікат аудитора № 006793 від 28.04.2011 року.

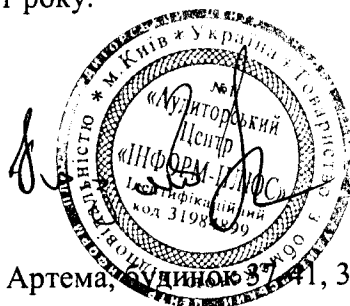
**Основні відомості про умови договору на проведення аудиту**

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір № 20.11/1/18-АП від 20.11.2018 р.

Дата початку проведення аудиту: 04.02.2021 року.

Дата закінчення проведення аудиту: 25.03.2021 року.

**Ключовий партнер з аудиту  
ТОВ «АУДИТОРСЬКИЙ ЦЕНТР  
«ІНФОРМ-ПЛЮС»**



**Кадацька М.В.**

Місцезнаходження: 04053, місто Київ, вулиця Артема, будинок 37-41, 3-й поверх.

25.03.2021 року

м. Київ

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

КОДИ		
2021	01	01
42316453		
5610100000		
230		
64.30		

Підприємство **Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "Палатин"** за ЄДРПОУ

Територія **Рівненська область, м. Рівне** за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ

Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за КВЕД

Середня кількість працівників<sup>1</sup> **0**

Адреса, телефон **33009, Рівненська область, м. Рівне, вул. Млинівська, будинок 166, 590-54-54**

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 "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v
---

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**

на **31 Грудня 20 20** р.

Форма N 1

Код за ДКУД

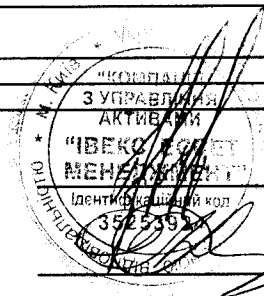
**1801001**

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	1 723	54
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	1 331	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>3 054</b>	<b>54</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	411	928
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3 673	7 689
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	-
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	-	-
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>4 084</b>	<b>8 618</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>			
	<b>1200</b>	<b>1 044</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>8 182</b>	<b>8 672</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	104 660	104 660
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1 594	1 941
Неоплачений капітал	1425	( 98 081 )	( 98 081 )
Вилучений капітал	1430	( )	( )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>8 173</b>	<b>8 520</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	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
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	8	152
розрахунками з бюджетом	1620	1	-
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>9</b>	<b>152</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>8 182</b>	<b>8 672</b>

Генеральний директор  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"

Головний бухгалтер  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"



Петрук А.Ф.

Палій Г.М.

Підприємство

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований  
венчурний корпоративний інвестиційний фонд  
"Палатин"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2021	01	01
42316453		

за ЄДРПОУ

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2020 рік

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

## I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090		
збиток	2095	( - )	( - )
Інші операційні доходи	2120	-	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 343 )	( 447 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 16 )	( 14 )
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190		
збиток	2195	( 359 )	( 461 )
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1541	991
Інші доходи	2240	4366	1209
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( 5201 )	( 18 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	347	1721
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	347	1721
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<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>347</b>	<b>1721</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

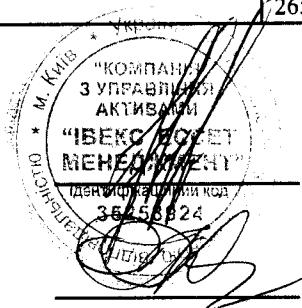
Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	359	461
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>359</b>	<b>461</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	6 579 191	6 063 901
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	6 579 191	6 063 901
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,05	0,28
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,05	0,28
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Генеральний директор  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"

Головний бухгалтер  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"



Петрук А.Ф.

Палій Г.М.



Підприємство

**АТ "ЗНВКІФ "Палатин"**  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	01	01
42316453		

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

за 20 20 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

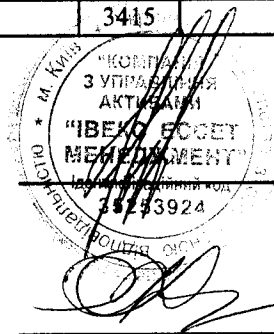
1801004

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	( 212 )	( 488 )
Праці	3105	( - )	( - )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( - )	( - )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 5 )	( 1 )
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	( 5 )	( 1 )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
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	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>( 217 )</b>	<b>( 489 )</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	501	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 024	669

дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	3 420	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	3 723	271
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( - )	( 416 )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( 8 451 )	( 1 991 )
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>217</b>	<b>( 1 467 )</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	1 900
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>-</b>	<b>1 900</b>

1	2	3	4
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>0</b>	<b>( 56 )</b>
Залишок коштів на початок року	3405	-	56
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	<b>3415</b>	<b>0</b>	<b>-</b>

Генеральний директор  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"



Петрук А.Ф.

Головний бухгалтер  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"

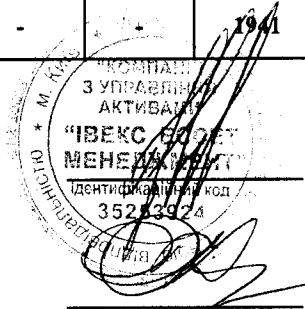
Палій Г.М.



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> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> 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>	-	-	-	-	<b>347</b>	-	-	<b>347</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>104660</b>	-	-	-	<b>1941</b>	<b>( 98081 )</b>	-	<b>8520</b>

Генеральний директор  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"

Головний бухгалтер  
ТОВ "КУА "Івекс Ессет Менеджмент"



Петрук А.Ф.

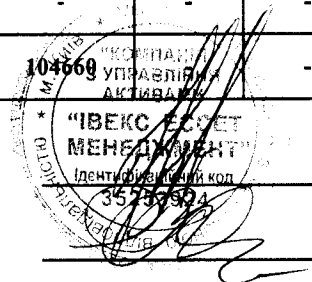
Палій Г.М.



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> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	( 19 )	1919	-	1900
<b>Вилучення капіталу:</b> 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>	-	-	-	-	<b>1702</b>	<b>1919</b>	-	<b>3621</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	-	-	-	-	<b>1594</b>	<b>( 98081 )</b>	-	<b>8173</b>

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Петрук А.Ф.

Палій Г.М.

**Примітки до фінансової звітності АТ «ЗНВКІФ «Палатин»  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

*Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020 року, тис. грн.*

	Примітки	31 грудня 2020 року	31 грудня 2019 року
1	2	3	4
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Непоточні активи</i>			
Довгострокові фінансові інвестиції	7.2.1	54	1 723
Інші необоротні активи		-	1 331
<i>Усього непоточні активи</i>		<b>54</b>	<b>3 054</b>
<i>Поточні активи</i>			
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	7.2.2	1	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7.2.3	928	411
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.2.4	7 689	3 673
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.2.5	-	-
<i>Усього поточні активи</i>		<b>8 618</b>	<b>4 084</b>
<i>Необоротні активи, утримувані для продажу</i>		-	<b>1 044</b>
<i>Усього активи</i>		<b>8 672</b>	<b>8 182</b>
<i>Власний капітал та зобов'язання</i>			
<i>Власний капітал</i>	7.2.6		
Статутний капітал		104 660	104 660
Нерозподілені прибутки		1 941	1 594
Неоплачений капітал		(98 081)	(98 081)
<i>Усього капітал</i>		<b>8 520</b>	<b>8 173</b>
<i>Поточні зобов'язання</i>			
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.2.7	152	8
за розрахунками з бюджетом		-	1
Інші поточні зобов'язання <i>Звіт про</i>		-	-
<i>Всього зобов'язань</i>		<b>152</b>	<b>9</b>
<b>Разом власний капітал та зобов'язання</b>		<b>8 672</b>	<b>8 182</b>

**Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, тис. грн.**

1	Примітки 2		
		2020 рік 3	2019 рік 4
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)		-	-
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)		(-)	(-)
<b>Валовий прибуток</b>		-	-
Інші доходи	7.1.2	4 366	1 209
Адміністративні витрати	7.1.1	(343)	(447)
Інші операційні витрати	7.1.1	(16)	(14)
Інші витрати	7.1.2	(5 201)	(18)
Інші фінансові доходи	7.1.3	1 541	991
<b>Прибуток/збиток за період</b>		<b>347</b>	<b>1 721</b>
<b>УСЬОГО: СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА РІК</b>		<b>347</b>	<b>1 721</b>

**Звіт про зміни в капіталі  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, тис. грн.**

Примітки 7.3	Зареєстрований статутний капітал	Нерозподілений прибуток/ збиток	Неоплачений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2018 року	104 660	(108)	(100 000)	4 552
Внески учасників	-	(19)	1 919	1 900
Усього сукупний прибуток за рік	-	1 721	-	1 721
Залишок на 31 грудня 2019 року	104 660	1 594	(98 081)	8 173
Внески учасників	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за рік		347		347
Залишок на 31 грудня 2020 року	104 660	1 941	(98 081)	8 520



**Звіт про рух грошових коштів  
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, тис. грн.**

1	Примітки	2020 рік	2019 рік
		3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		(212)	(488)
Зобов'язань з податків і зборів		(5)	(1)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>-217</b>	<b>-489</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		501	-
Надходження від отриманих відсотків		1 024	669
Надходження від повернення позик		3 420	
Інші надходження	7.4.1	3 723	271
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		(-)	(416)
Витрачання на надання позик		(8 451)	(1 991)
Інші платежі		(-)	(-)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>217</b>	<b>-1 467</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від власного капіталу		-	1 900
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>-</b>	<b>1 900</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>		<b>0</b>	<b>-56</b>
Залишок коштів на початок року		0	56
<b>Залишок коштів на кінець року</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

**1. Інформація про Фонд.**

Повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛАТИН»

Скорочене найменування: АТ «ЗНВКІФ «ПАЛАТИН»

Код ЄДРПОУ: 42316453

Дата державної реєстрації юридичної особи: 18.07.2018р.

Місцезнаходження: 33009, Рівненська область, м. Рівне, вул. Млинівська, будинок 16-б

Види діяльності за КВЕД-2010:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

Офіційна сторінка в Інтернеті: [www.am.eavex.com.ua](http://www.am.eavex.com.ua)

Тип Фонду: закритий

Вид Фонду: недиверсифікований

Належність: венчурний

Строк діяльності: 20 років з дня внесення відомостей про Фонд в ЄДРІСІ

Дата внесення відомостей в ЄДРІСІ: 31.07.2018р.

Код ЄДРІСІ: 13300643

Інформація про емісію ЦП: кількість акцій простих іменних – 104 660 000 шт., форма існування – бездокументарна, номінальна вартість акції – 1,00 грн., на загальну суму 104 660 000,00 грн.

Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язане з об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Цілями діяльності Фонду є отримання прибутку шляхом здійснення діяльності із спільного інвестування.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Пріоритетом є інвестування у будівельну галузь народного господарства, шляхом залучення коштів в майнові права, корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств зазначеної галузі з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України, та в інші активи, дозволені чинним законодавством.

## 2. Інформація про компанію з управління активами

Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Івекс Ессет Менеджмент»

Скорочена назва: ТОВ «КУА «Івекс Ессет Менеджмент»

Код ЄДРПОУ 35253924

Зареєстроване 10 липня 2007 року відповідно до чинного законодавства України.

Місцезнаходження Товариства: Кловський узвіз, будинок 7, м. Київ, 01021, Україна.

Офіційна сторінка в Інтернеті: [www.am.eavex.com.ua](http://www.am.eavex.com.ua)

Види діяльності за КВЕД-2010:

- 66.30 Управління фондами
- 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові установи
- 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
- 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів. Здійснює управління активами АТ «ЗНВКІФ «Палатин» з 23 жовтня 2018 року згідно Договору №23-10/2018 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 23.10.2018 р.

Товариство має ліцензію серії АЕ № 286594, видану НКЦПФР 09.10.2013 р., строк дії ліцензії з 18.01.2013 р – необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Товариство є небанківською фінансовою установою та включено до Державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів (свідоцтво № 1429 від 29.07.2008 р., видане Національною Комісією з цінних паперів та фондового ринку).

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня 2019 року учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2020	31.12.2019
	%	%
Емерджінг Маркет Партнерз ЛТД	22,5	22,5
Емерджінг Партнерз Холдінг АГ	22,5	22,5
Яковенко Юрій Борисович	22,1	22,1
ПрАТ «Івекс Капітал»	19,9	19,9

Коровицький Павло Михайлович	8	8
АТ «Аккуро АГ»	5	5
<b>Всього</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### 3. Загальна основа формування фінансової звітності

#### 3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність АТ «ЗНВКІФ «Палатин» (далі по тексту Фонд або ІСІ) є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків ІСІ для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

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

##### 3.2.1 Поправки до МСФЗ 9 Фінансові інструменти , МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка , МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації , МСФЗ 4 Страхові контракти та МСФЗ 16 Оренда

У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою.

Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною).

На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:

зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припинити визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки;

облік хеджування - компанії не доведеться припинити облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування;

розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок.

Поправки до Фази 2 поширюються лише на зміни, які вимагає реформа базового рівня процентних ставок до фінансових інструментів та відносин хеджування.

Дата застосування – 01 січня 2021 року. Фонд достроково поправки не застосує.

Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність Фонду з початку обов'язкового застосування.

##### 3.2.2 Поправки до МСБО 16 «Основні засоби»

Поправки забороняють компанії вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ним витрати у прибутку

або збитку. Дата застосування – 01 січня 2022 року. Фонд достроково правки не застосовує. Зазначені поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду.

### **3.2.3 Поправки до МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»**

Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто або додаткові витрати виконання договору (наприклад, прямі витрати на працю і матеріали), або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором (наприклад, розподіл амортизації об'єкта основних засобів, що використовується при виконанні договору).

Дата застосування – 01 січня 2022 року. Фонд достроково правки не застосовує.

Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність Фонду з початку обов'язкового застосування.

### **3.2.4 Поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»**

Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів.

Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посылатися 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.

Дата застосування – 01 січня 2022 року. Фонд достроково правки не застосовує.

Дані поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду.

### **3.2.5 Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1**

Дочірнє підприємство, яке уперше застосувало МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (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.

Дата застосування – 01 січня 2022 року. Фонд достроково правки не застосовує.

Дані поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду.

### **3.2.6 Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9**

Комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань. Поправка уточнює характер такої комісійної винагороди - вона включає тільки винагороду, сплачену між позикодавцем і позичальником, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін.

Дата застосування – 01 січня 2022 року. Фонд достроково правки не застосовує.

Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність Фонду з початку обов'язкового застосування.

### **3.2.7 Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16**

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.

Дата застосування – 01 січня 2022 року. Фонд достроково правки не застосовує.

Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність Фонду з початку обов'язкового застосування.

### **3.2.8 Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41**

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.

Дата застосування – 01 січня 2022 року. Зазначені поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду.

### 3.2.9 Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності»

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.

Сутність поправок:

- 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;
- класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від ймовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом. На класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;
- 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;
- роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може погасити шляхом випуску інструментів власного капіталу.

Дата застосування – 01 січня 2023 року. Фонд достроково правки не застосовує.

Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність Фонду з початку обов'язкового застосування.

### 3.2.10 Поправки до МСФЗ 17 Страхові контракти

- Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17
- Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан
- Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях
- Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків
- Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховання в звіті про прибутки і збитки
- Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)
- Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховання і непохідних фінансових інструментів
- 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
- Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17
- Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику

Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційної участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору.

Дата застосування – 01 січня 2023 року. Зазначені поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду.

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

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

### 3.4. Припущення про безперервність діяльності

На початку 2020 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво вплинуло на економічне становище України. Значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час, проте керівництво зуміло організувати діяльність таким чином, щоб мінімізувати наслідки COVID-19 на діяльність Фонду. Ознаки

наявності умов або подій, що викликають сумніви в здатності Фонду продовжувати свою діяльність безперервно, відсутні.

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.

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

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску керівником ТОВ «КУА «Івекс Ессет Менеджмент» 24 лютого 2021 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

### **3.6. Звітний період фінансової звітності**

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

## **4. Суттєві положення облікової політики**

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

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

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

#### **4.2.1. Основа формування облікових політик**

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

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

У цій фінансовій звітності використовуються різні основи оцінки з різним ступенем та в різних комбінаціях. Вони включають:

*балансова вартість* – це вартість, за якою актив та зобов'язання відображаються в балансі. Балансова вартість фінансового активу та фінансові зобов'язання складаються з основної суми боргу, нарахованих процентів, суми переоцінки.

*справедлива вартість* – ціна, яка була б отримана за продаж активу або сплачена за передавання зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Справедлива вартість визначається відповідно до вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»;

*теперішня вартість* – активи відображаються за теперішньою дисконтованою вартістю майбутніх чистих надходжень грошових коштів, що їх, як очікується будуть необхідні для погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності;

*вартість при використанні* — це теперішня вартість грошових потоків або інших економічних вигід, які суб'єкт господарювання розраховує отримати від використання активу та його остаточного вибуття. Вартість виконання — це теперішня вартість грошових коштів або інших економічних ресурсів, які, як очікує суб'єкт господарювання, він буде зобов'язаний передати при виконанні ним зобов'язання

*поточна собівартість активу* — це собівартість еквівалентного активу на дату оцінювання, що складається з компенсації, яку довелося б сплатити на дату оцінювання, та витрати на операцію, які довелося б здійснити на ту саму дату. Поточна собівартість зобов'язання — це компенсація, яку було б одержано за еквівалентне зобов'язання на дату оцінки, мінус витрати на операцію, які довелося б здійснити на ту саму дату;

*амортизована вартість фінансового активу або зобов'язання* - сума, у якій оцінюється фінансовий актив або фінансове зобов'язання під час первісного визнання, за вирахуванням отриманих або сплачених коштів або інших платежів, пов'язаних з оцінюванням фінансового активу, збільшена або зменшена на величину накопиченої амортизації, розрахованої з використанням методу ефективної ставки відсотка - різниці між первісно визнаною сумою погашення фінансового інструменту, а також для фінансових активів скоригована з урахуванням очікуваних кредитних збитків;

*початкове визнання операцій з пов'язаними особами.* У ході звичайної діяльності Фонд може здійснювати операції з пов'язаними особами. МСФЗ 9 вимагає обліковувати фінансові інструменти при початковому визнанні за справедливою вартістю. За відсутністю активного ринку, для того, щоб визначитись, чи здійснювати такі операції за ринковими або неринковими цінами та ставками, повинно використовуватись професійне судження. Підставою для таких суджень є ціноутворення щодо подібних фінансових інструментів та операцій з ними, та параметрів угод, що плануються.

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

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

В зв'язку зі вступом у силу з 01 січня 2020 р. змін та поправок до Концептуальної основи фінансової звітності, МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка», МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництва із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій» Фондом внесені відповідні зміни в свою облікову політику.

Перше застосування Фондом зазначених поправок не вплинуло на Звіт про фінансовий стан та зміну статей балансу.

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

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

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

Згідно НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.1.1-7.1.3 цих Приміток.

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.

### **4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

З питань визнання, класифікації та оцінки фінансових активів Фонд застосовує МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

#### 4.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

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

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

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

Коли фінансовий актив вперше визнається в активах, він класифікується відповідно до параграфів 4.1.1 – 4.1.5 МСФЗ 9.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Класифікація фінансових інвестицій проводиться в момент їх первісного визнання. Під час первісного визнання фінансовий актив або фінансове зобов'язання (окрім торговельної дебіторської заборгованості) оцінюється за його справедливою вартістю плюс або мінус (крім фінансового активу або фінансового зобов'язання, що оцінюється 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.

Перекласифікація фінансових активів між визначеними категоріями забороняється, за винятком випадку, коли Фонд змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Фонд не може перекласифікувати жодне фінансове зобов'язання.

При перекласифікації фінансових активів чи фінансових зобов'язань Фонд застосовує таку перекласифікацію перспективно, починаючи з дати перекласифікації, не переглядаючи попередньо визнані прибутки, збитки або проценти.

Під час первісного визнання фінансовий актив або фінансове зобов'язання (окрім торговельної дебіторської заборгованості) оцінюється за його справедливою вартістю. Найкращим свідченням справедливої вартості фінансового інструменту при первісному визнанні зазвичай є ціна операції (тобто справедлива вартість винагороди) (параграф Б5.1.2А МСФЗ 9). Визначаючи, чи дорівнює справедлива вартість при первісному визнанні ціні операції, Товариство бере до уваги чинники, характерні для цієї операції та для активу (параграф Б 4 МСФЗ13).

При визначенні, чи є ціна операції справедливою вартістю на момент первісного визнання фінансового інструменту застосовується поріг суттєвості, який дорівнює 10% вартості фінансового інструмента.

Якщо справедлива вартість фінансових інструментів при первісному визнанні відрізняється від ціни операції, то Фонд обліковує такий інструмент на цю дату таким чином:

(а) за справедливою вартістю, якщо така справедлива вартість підтверджується ціною котирування на активному ринку для ідентичного активу або зобов'язання (тобто вхідними даними 1 рівня), або побудована за методикою оцінювання, яка використовує тільки дані відкритих ринків. Товариство визнає різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції як прибуток або збиток;

(б) в усіх інших випадках, за справедливою вартістю, з урахуванням коригування на відстрочення різниці між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції. Після первісного визнання Фонд визнає таку відстрочену різницю як прибуток або збиток лише якщо вона виникає внаслідок зміни чинника (у тому числі чинника часу), який учасники ринку враховували б при



визначенні ціни активу або зобов'язання.

Для оцінки справедливої вартості фінансових інструментів, які в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, Фондом використовуються методи на основі теперішньої вартості з застосуванням ставки дисконту на рівні первісної ефективної ставки відсотка фінансового інструмента, якщо вона є ринковою, або облікової ставки НБУ, збільшену на 50 базисних пунктів, якщо вона суттєво відрізняється від ринкової ставки.

#### ***4.3.2 Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку***

При оцінці справедливої вартості активів Фонд застосовує 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 (параграф 61 МСФЗ 13). Мета застосування методу оцінки вартості – визначити ціну, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов (параграф 62 МСФЗ 13).

Якщо для активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки (параграф 18 МСФЗ 13). Основний ринок – ринок з найбільшим обсягом та рівнем активності для даного активу.

Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку, а за відсутністю біржового курсу останні три місяці – за ціною останньої угоди, якщо об'єм такої угоди є суттєвий. Якщо акції мають обіг більш як на одному організатору 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.

Розрахунок справедливої вартості облігацій, включаючи облігації внутрішніх державних позик (ОВДП) та корпоративні облігації, на звітну дату здійснюється за відсотковою ставкою ефективною дохідності, визначеною на дату останнього біржового курсу облігації, а за її відсутності – на дату останньої купівлі облігації.

Справедлива вартість цінних паперів, для яких активний ринок відсутній, оцінюються з урахуванням інших методів оцінки. Такі методи оцінки включають використання інформації про нещодавно здійснені на ринкових умовах угоди між обізнаними, зацікавленими здійснити таку операцію незалежними один від одного сторонами, або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення ціни. Метод оцінки справедливої вартості визначається для кожного активу окремо.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Оцінка справедливої вартості інвестицій в корпоративні права за можливості проводиться за допомогою незалежного оцінювача майна. Якщо такої оцінки немає - на підставі аналізу фінансової звітності підприємств.

#### ***Грошові кошти та їхні еквіваленти***

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках, а також депозитів до запитання. Термін МСФЗ «депозит до запитання» відповідає терміну «депозит на вимогу», який застосовується в банківському законодавстві.

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток. Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

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 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.

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

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови (параграф 4.1.2 МСФЗ 9):

а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;

б) контрактні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

При цьому основна сума – це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні. Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний з заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування та витрати, а також із маржі прибутку.

Однак під час первісного визнання Фонд може 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.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента, або, якщо це необхідно, за переглянутою ставкою відсотка із застосуванням вимог розділу 5.5 МСФЗ 9 щодо зменшення корисності.

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

При придбанні фінансового інструменту під дисконтом розуміється сума перевищення вартості погашення фінансового інструменту над їх собівартістю, під премією – сума перевищення собівартості такого інструменту над вартістю його погашення.

Відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. При цьому коли на момент придбання фінансової інвестиції існували невикористані відсотки (тобто нараховані до придбання інвестиції, яка приносить відсотки), такі відсотки, отримані після цього, розподіляються на період до придбання і період після придбання; але тільки частка після придбання визнається як дохід.

Дохід за відсотками визнається, тільки коли існує ймовірність надходження до суб'єкта господарювання економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, не отримана сума (або сума, щодо якої перестало існувати ймовірність відшкодування) визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

Сума амортизації премії розраховується на нетто-основі на підставі даних щодо номінальної суми відсотка та суми відсотка за ефективною ставкою. При цьому якщо фінансова інвестиція придбавалась в період між датами виплати купонного доходу, в обліку на момент придбання у складі вартості інвестиції фіксується нарахована на дату придбання сума купонного доходу. У період після придбання до дати виплати купонного доходу така його частка визнається як дохід.

Сума амортизації дисконту або премії нараховується на нетто-основі одночасно з нарахуванням

доходу за відсотками на кожну дату балансу або дату виплати купонного доходу. Позитивна різниця між номінальною сумою відсотку та сумою відсотку за ефективною ставкою відображається у складі інших фінансових доходів, від'ємна – у складі інших фінансових витрат.

Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить *депозити терміном розміщення більше трьох місяців та дебіторську заборгованість, у тому числі позики.*

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

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

- при розміщенні депозиту в державному банку або банку з іноземними інвестиціями розмір збитку складає 0%;
- при розміщенні депозиту в інших банках з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

*Дебіторська заборгованість* – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати

грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

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

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

Дебіторська заборгованість Фонду складається із торгової дебіторської заборгованості, дебіторської заборгованості з нарахованих доходів та іншої дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або отриманої компенсації). Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, оцінюється як теперішня вартість майбутніх грошових потоків, дисконтованих із застосуванням договірної ставки, якщо така ставка є ринковою або на рівні облікової ставки НБУ на дату визнання активу, збільшеної на 50 базисних пункти, якщо така ставка є значно нижче ринкової. Поріг суттєвості для визнання договірної ставки на рівні ринкової складає +/- 10% від переважних ринкових ставок на подібні фінансові інструменти.

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

Після первісного визнання подальша оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка та застосуванням вимог розділу 5.5 МСФЗ 9 щодо зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Подальша оцінка такої дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Відносно *дебіторської заборгованості*, в тому числі у вигляді наданих позик Фонд використовує наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- ✓ якщо рівень ризику фінансового інструменту визнаний низьким, резерв очікуваних кредитних збитків розраховується з урахуванням мінімального базового рівня ймовірності дефолту в розмірі 0,6% для юридичних осіб та 2 % для фізичних осіб, скоригованого на зовнішні чинники (наприклад, в 2020 році вплив Covid-19 збільшив базову ставку на 0,2%.) та внутрішні чинники (наприклад, коефіцієнт загальної ліквідності, коефіцієнт відношення чистого боргу до EBITDA, коефіцієнт відношення зобов'язання / активи, тощо). Базовий мінімальний рівень ймовірності дефолту по кожному дебітору з низьким кредитним ризиком визначається на індивідуальній основі;
- ✓ якщо рівень кредитного ризику на дату балансу значно збільшився, то резерв очікуваних кредитних збитків визнається на рівні від 10% до 60% кредитного збитку за таким фінансовим активом в залежності від ознак знецінення;
- ✓ у випадку визнання дефолту за фінансовим інструментом резерв очікуваних кредитних збитків формується в розмірі 100 % балансової вартості такого активу;

Для торговельної дебіторської заборгованості, договірних активів та дебіторської заборгованості за орендою Фонд застосовує спрощений підхід для оцінки резерву під збитки в розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового активу, починаючи з дати первісного визнання.

#### **4.3.4 Фінансові зобов'язання**

Фонд класифікує всі фінансові зобов'язання як такі, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю.

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

#### **4.3.5 Припинення визнання**

Фінансовий актив припиняє визнаватись (тобто вилучається із звіту Фонду про фінансовий стан), тоді і лише тоді, коли:

- а) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від такого фінансового активу, або
- б) фінансовий актив передається згідно з положеннями п. 3.2.4 і 3.2.5 МСФЗ 9 і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання відповідно до параграфа 3.2.6 МСФЗ 9. Під час такого передавання Фонд оцінює, в якому обсязі за ним залишаються ризики та вигоди від володіння фінансовим активом.

При припиненні визнання фінансового активу різниця між його балансовою вартістю та одержаною компенсацією визнається у прибутку чи збитку.

Визнання фінансового зобов'язання припиняється тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто, коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано, або сплив термін його виконання. При обміні борговими інструментами з суттєво відмінними умовами або у випадку внесення суттєвих змін до умов існуючого зобов'язання обліковується як погашення первісного фінансового зобов'язання й визнання нового фінансового зобов'язання. Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання, яке було погашене або передано іншій стороні, та виплаченою компенсацією визнається у прибутку або збитку.

#### **4.3.6 Взаємозалік фінансових інструментів**

Фінансові активи та фінансові зобов'язання підлягають взаємозаліку, а чиста сума - поданню у звіті про фінансовий стан тоді й тільки тоді, коли є здійснення у цей момент юридичне право на взаємозалік визнаних сум, а також намір провести розрахунок на нетто-основі, або реалізувати активи і одночасно з цим погасити зобов'язання.

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

#### **4.4.1 Доходи та витрати**

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід — це збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки коли Фонд задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (актив) клієнтові. Актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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

- Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- 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;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів, є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду та суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Витрати — це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

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

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.

#### **4.4.2. Витрати за позиками**

Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» Фонд не має право брати позику або кредит, що підлягає поверненню за рахунок активів інституту спільного інвестування, в обсязі більш як 10 відсотків вартості чистих активів інституту спільного інвестування на строк понад три місяці з іншою метою, ніж використання цих коштів для викупу цінних паперів Фонду. Витрати за такими позиками визнаються як витрати періоду.

#### **4.4.3. Операції з іноземною валютою**

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

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

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

#### **4.4.5 Облікові політики щодо податку на прибуток**

Поточні витрати зі сплати податку на прибуток розраховуються згідно українського податкового законодавства, де базою оподаткування є фінансовий результат, визнаний у звіті про сукупний дохід Фонду, що підготовлений за МСФЗ з урахуванням коригувань для цілей податкового законодавства.

Згідно 141.6.1. 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).

Витрати з податку на прибуток являють собою суму, що складається з поточного податку на прибуток та відстроченого податку на прибуток.

За період складання звітності доходів, які підлягають оподаткуванню податком на прибуток, не

було. В зв'язку з цим податок на прибуток не нараховувався.

Відстрочений податок на прибуток розраховується в сумі, яка, як очікується, буде сплачена або відшкодована у зв'язку з наявністю різниці між балансовою вартістю активів і зобов'язань тих, що відображені в фінансовій звітності, і відповідними податковими базами активів і зобов'язань. Відстрочений податок на прибуток розраховується за тимчасовими різницями з використанням балансового методу обліку.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання розраховуються за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовні в періоді, коли будуть реалізовані активи або погашені зобов'язання на основі податкових ставок, що діяли на звітну дату, або про введення яких в дію в найближчому майбутньому було достовірно відомо за станом на звітну дату. Відстрочені податкові активи відображаються тільки в тому випадку, якщо існує вірогідність того, що наявність майбутнього прибутку оподаткування дозволить реалізувати відкладені податкові активи або якщо вони можуть бути зараховані проти існуючих відкладених податкових зобов'язань.

За розрахунками Фонду станом на 31 грудня 2020 року сума відстроченого податку на прибуток (податкових активів чи податкових зобов'язань) дорівнює нулю. Фонд визначив, що відсотки і штрафи, пов'язані з податком на прибуток, включаючи невизначені податкові обрахунки, визначені згідно Тлумачення КТМФЗ 23, не відповідають визначенню податку на прибуток, і тому їх обліковують відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

#### **4.4.6 Оренда**

Для обліку операції оренди активів починаючи з 01 січня 2019 року Фондом використовується МСФЗ 16 «Оренда».

На початку дії договору Фонд оцінює, чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Частка потужностей активу є ідентифікованим активом, якщо вона є фізично окресленою. Потужність або інша частка активу, яка не є фізично окресленою не є ідентифікованим активом, окрім випадків, коли вона становить в основному всю потужність активу і, отже, надає клієнтові право отримувати в основному всі економічні вигоди від використання активу.

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

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

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

На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі Фонд дисконтує застосовуючи облікову ставку НБУ на дату початку оренди, збільшену на 50 базисних пунктів.

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

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

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

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

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

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується протягом періоду очікуваного використання активу. Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується прямолінійним методом.

Періодом очікуваного використання активу є строк оренди.

Товариство визначає строк оренди, як невідмовний період оренди разом з обома такими періодами:

- періодами, які охоплюється можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він реалізує таку можливість; та

- періодами, які охоплюється можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

Фонд переглядає строк оренди, якщо сталася зміна невідмовного періоду оренди, наприклад:

а) орендар скористається (не скористається) можливістю, яка раніше не була включена при визначенні суб'єктом господарювання строку оренди;

в) сталася подія, яка за договором зобов'язує орендаря скористатися можливістю, яка раніше не була включена при визначенні суб'єктом господарювання строку оренди; або

г) сталася подія, яка за договором забороняє орендарю скористатися можливістю, яка раніше була включена у при визначенні суб'єктом господарювання строку оренди.

Визначаючи строк оренди та оцінюючи тривалість невідмовного періоду оренди, Фонд застосовує визначення договору та встановлює період, протягом якого договір є забезпеченим правовою санкцією. Оренда більше не є забезпеченою правовою санкцією, коли орендар і орендодавець – кожний має право припинити дію оренди без дозволу іншої сторони, заплативши не більше ніж незначний штраф.

Фондом прийняте рішення при першому застосуванні МСФЗ 16 «Оренда» використовувати модифіковану (кумулятивну) ретроспекцію.

Фонд прийняло рішення не застосовувати вимоги параграфів 22–49 МСФЗ 16 до:

а) короткострокової оренди, термін якої не перевищує 12 місяців; та

б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним (як описано в параграфах Б3–Б8).

До короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

#### **4.4.7 Необоротні активи, утримувані для продажу**

Фонд класифікує необоротний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Необоротні 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.

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

При підготовці фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ/МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Відносно інтерпретації складного податкового законодавства, а також сум і термінів отримання майбутнього оподаткованого доходу існує невизначеність. З урахуванням різноманіття операцій Фонду, а також характеру і складності наявних договірних відносин, різниця, яка виникає між фактичними результатами і прийнятими припущеннями, або майбутні зміни таких припущень можуть спричинити за собою майбутні коригування вже відображених у звітності сум витрат або доходів з податку на прибуток. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунків - це ставки і законодавство, прийняті або фактично прийняті на звітну дату, у країнах, в яких Фонд веде свою діяльність і створює оподатковуваний дохід.



Поточні витрати Фонду за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

Також на сьогоднішній день існує істотна невизначеність, пов'язана з впливом пандемії коронавірусу COVID-19 на стан фінансового та фондового ринків в Україні. Економічна нестабільність може існувати в найближчому майбутньому і існує вірогідність того, що це може вплинути на фінансовий стан Фонду, проте керівництво зуміло організувати свою діяльність таким чином, щоб мінімізувати наслідки COVID-19 на діяльність Фонду.

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

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

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

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

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

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

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

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках та мають біржовий курс, оцінюються по останньому найменшому біржовому курсу. У випадку, якщо за останні шість місяців біржового курсу немає, справедливою вартістю інструменту визнається остання ціна угоди на основному ринку. 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».

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

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

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

З початку 2020 року спалах коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. Протягом 2020 року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 «Знецінення активів». Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі спалахом коронавірусу COVID-19, керівництво Фонду не має практичної можливості точно та надійно

оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2020 році. В теперішній час керівництво Фонду уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

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

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

### **5.4. 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'ясує, 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 Керівництва щодо кредитних збитків.

### **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:

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

Фондом прийнято рішення при дисконтуванні грошових потоків по дебіторській заборгованості у вигляді наданих позик використовувати договірну ставку, якщо така ставка є ринковою чи більша за неї, або облікову ставку НБУ, що діяла на момент виникнення заборгованості, збільшену на 50 базисних пункти, якщо договірна ставка є значно нижче ринкової.

## 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

### 6.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості фінансових інвестицій на прибуток або збиток

На балансі Фонду в розділі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в Товариствах, оцінка яких на дату балансу здійснена за справедливою вартістю, на базі техніки витратного підходу та на основі аналізу фінансової звітності підприємств за 2018 р., 2019 р. та 2020 роки.

Внаслідок проведених переоцінок визнаний прибуток на загальну суму 57 тис. грн.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережувані)		Усього	
	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 (корпоративні права)	-	-	-	-	54	1 723	54	1 723
Грошові кошти	-	-	-	-	-	-	-	-

Переміщень між рівнями ієрархії в 2020 році не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019 р. (тис.грн)	Продажі, переоцінки, (тис.грн)	Залишки станом на 31.12.2020 р. (тис.грн)	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані (тис.грн)
Інструменти капіталу (корпоративні права)	1 723	-1 669	54	+ 57 прибуток від переоцінок -1 225 збиток від продажу

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

Керівництво вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 8.1-8.3.

## 7. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у фінансових звітах

Статті фінансової звітності формуються Фондом з урахуванням суттєвості. Поріг суттєвості приймається на рівні 2% від загального розміру активів Фонду. Якщо окрема стаття не є суттєвою, її об'єднують з іншими статтями безпосередньо у звіті, чи у Примітках. Стаття, яка не є достатньо суттєвою, щоб було виправдане окремо її подання у фінансових звітах, може, однак, бути достатньо суттєвою для того, щоб подати її окремо в Примітках.

Для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат (в тому числі з метою відображення

переоцінки або зменшення корисності активів) порогом суттєвості є величина, що дорівнює 0,2% загальної суми відповідної статті доходів (витрат) Фонду або 2% від чистого прибутку (збитку) за звітний рік, в залежності від того, яка з цих величин є найменшою. Несуттєві суми доходів і витрат у фінансовій звітності не визнаються, але розкриваються в Примітках до звітності.

Фонд не надає детальне розкриття, що його вимагає МСФЗ, якщо така інформація не є суттєвою:

- розмір статті Звіту про фінансовий стан перевищує 2 відсотки від валюти балансу;
- розмір статті Звіту про фінансові результати перевищує 2 відсотка від суми чистого доходу від реалізації робіт та послуг;
- розмір статті Звіту про рух грошових коштів перевищує 2 відсотка від суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності;
- розмір статті Звіту про зміни у власному капіталі перевищує 1,5 відсотка від розміру власного капіталу.

## 7.1 Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року.

### 7.1.1 Операційні доходи та витрати

	2020	2019
Інші операційні доходи	-	-
Адміністративні витрати, в т.ч:	(343)	(447)
- винагорода КУА	(295)	(409)
- аудиторські послуги	(30)	(23)
- податки, обов'язкові платежі	(4)	(1)
- інше (РКО, депозитарні, брокерські та інші послуги)	(14)	(14)
Інші операційні витрати (оренда приміщення)	(16)	(14)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності</b>	<b>(359)</b>	<b>(461)</b>

### 7.1.2 Інші доходи та інші витрати

	2020	2019
<b>Інші доходи</b>		
Дохід від реалізації необоротних активів	3 723	-
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	500	-
Дохід від дооцінки фінансових інвестицій	117	1 209
Відновлення корисності активів (РОКЗ)	26	-
<b>Всього інші доходи:</b>	<b>4 366</b>	<b>1 209</b>
Собівартість реалізованих необоротних активів	(2 375)	(-)
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	(1 726)	(-)
Витрати від уцінки фінансових інвестицій	(60)	(-)
Зменшення корисності активів (РОКЗ)	(1 040)	(18)
<b>Всього інші витрати:</b>	<b>(5 201)</b>	<b>(18)</b>
<b>7.1.3 Інші фінансові доходи та витрати</b>		
Інші фінансові доходи (відсотки за позицією)	1 541	991
Інші фінансові витрати	(-)	(-)
<b>УСЬОГО: СУКУПНИЙ ДОХІД ЗА РІК</b>	<b>347</b>	<b>1 721</b>

## 7.2 Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020р.

### 7.2.1 Довгострокові фінансові інвестиції.

Довгострокові фінансові інвестиції представлені корпоративними правами в Товариства:

- ✓ корпоративними правами в ТОВ «Алатир-Інвест» (код ЄДРПОУ 39225796) у розмірі 10% Статутного капіталу Товариства, номінальною вартістю 50 тис. грн.
- ✓ корпоративними правами в ТОВ «Алатир-Р» (код ЄДРПОУ 40906512) у розмірі 10% Статутного капіталу Товариства, номінальною вартістю 10 тис. грн.

- ✓ корпоративними правами в ТОВ «Алатир-С» (код ЄДРПОУ 40778138) у розмірі 10% Статутного капіталу Товариства, номінальною вартістю 50 тис. грн.

Переоцінка інвестицій в корпоративні права ТОВ «Алатир-Інвест» здійснено на базі техніки витратного підходу на основі аналізу отриманої фінансової звітності підприємств за 9 місяців 2020 року. Балансова вартість цих інвестицій станом на 31 грудня 2020 року дорівнює 54 тис. грн.

Переоцінка інвестицій в корпоративні права ТОВ «Алатир-Р» та ТОВ «Алатир-С» здійснено на базі техніки витратного підходу на основі аналізу отриманої річної фінансової звітності підприємств за 2020 рік.. Балансова вартість цих інвестицій станом на 31 грудня 2020 року дорівнює нулю.

**7.2.2 Дебіторська заборгованість за виданими авансами** представлена сплаченими авансами за депозитарні послуги та послуги з розміщення інформації в сумі 1 тис. грн. Оцінку заборгованості Фонд здійснює за сумою первісного рахунку.

**7.2.3 Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів** представлена нарахованими відсотками за короткостроковими договорами позики, виданих ТОВ «АЛАТИР-ІНВЕСТ» за ставкою 20 % річних в сумі 928 тис. грн. Терміни погашення заборгованості - протягом місяця з дати балансу. Станом на дату затвердження річної фінансової звітності заборгованість частково погашена.

**7.2.4 Інша поточна дебіторська заборгованість представлена:**

- Позикою, наданою ТОВ «АЛАТИР-ІНВЕСТ» за двома договорами короткострокової позики терміном на 11 місяців за ставкою 20 % річних в сумі 8 722 тис. грн. Фонд володіє корпоративними правами Товариства в розмірі 10%. За результатами проведеного аналізу внаслідок регулярного порушення контрагентом термінів сплати відсотків за позиками кредитний ризик за даним фінансовим інструментом на дату балансу збільшився, тому резерв під очікувані кредитні збитки розрахований на рівні ймовірності дефолту в розмірі 10% поточної вартості очікуваного дефіциту грошових потоків і складає 1 033 тис. грн.

**7.2.5 Грошові кошти**

	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Поточні рахунки в банках, в грн.	0	0
<b>Всього</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

**7.2.6 Власний капітал**

Станом на 31.12.2020 власний капітал АТ «ЗНВКФІ «Палатин» становить 8 520 тис. грн. та має наступні складові:

Зареєстрований статутний капітал – 104 660 тис. грн.

Нерозподілений прибуток – 1 941 тис. грн.

Неоплачений капітал – (98 081) тис. грн.

Статутний капітал складається з 104 660 000 акцій (простих, іменних, бездокументарних) номінальною вартістю 1,00 грн. Спосіб розміщення акцій – закрите (приватне) розміщення.

Станом на 31.12.2020 р. в обігу знаходяться 6 579 191 шт. акцій.

Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію на 31.12.2020 р. складає 1,30 грн.

**7.2.7 Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги** представлена поточною заборгованістю Фонду перед обслуговуючими компаніями за депозитарні послуги, послуги зі зберігання цінних паперів, оренду приміщення та винагороду за управління активами Фонду в сумі 152 тис. грн. Термін погашення заборгованості - січень-лютий 2021р. На дату затвердження звітності частково погашена.

**7.2.8 Оренда**

Фонд орендує офісне приміщення загальною площею 9 кв. м за короткостроковим договором оренди. Витрати на таку короткострокову оренду Фонд відносить до інших операційних витрат.

Загальні фактичні витрати Фонду на оренду приміщення за рік склали 15,5 тис. грн. За судженням Керівництва, в 2021 році витрати на оренду також складуть 18 тис. грн.

### **7.3 Звіт про зміни в капіталі.**

Для формування початкового статутного капіталу Фонду 31.07.2018 р. було зареєстровано випуск простих іменних акцій в бездокументарній формі в кількості 4 660 000 шт. номінальною вартістю 1,00 грн. шляхом приватного розміщення. Розміщення акцій відбулося в липні 2018р. по номінальній вартості і 31.07.2018р. Фонд було зареєстровано в єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування. З метою здійснення діяльності із спільного інвестування 20.11.2018 р. було зареєстроване збільшення статутного капіталу Фонду на суму 100 000 000,00 грн.

В 2020 році розміщень акцій не було.

Станом на 31.12.2020 р. зареєстрований статутний капітал складає 104 660 тис. грн., несплачений капітал – 98 081 тис. грн., нерозподілений прибуток – 1 491 тис. грн.

Власний капітал Фонду на 31.12.2020 р. складає 8 520 тис. грн.

### **7.4 Звіт про рух грошових коштів за 2020 рік.**

7.4.1 В розділі інші надходження розділу II Рух коштів в результаті інвестиційної діяльності Звіту про рух грошових коштів відображено надходження від продажу необоротних активів (квартир).

## **8. Розкриття іншої інформації**

### **8.1 Умовні активи та зобов'язання**

#### **8.1.1. Оподаткування**

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

#### **8.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

Внаслідок ситуації в економіці України, що пов'язана з економічною кризою, політичною нестабільністю, продовженням збройного конфлікту на сході та запровадженням карантинних та обмежувальних заходів, пов'язаних з поширенням пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19), а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

Враховуючи той факт, що контрагентом ТОВ «АЛАТИР-ІНВЕСТ» в 2020 році порушувались умови договору, а саме, несвоєчасно та не в повному обсязі сплачувались відсотки за договорами позики, очікуваний кредитний збиток, визнаний Фондом при оцінці цих фінансових активів, склав 1 033 тис. грн.

Інших активів, які наражаються на кредитні ризики станом на звітну дату на балансі Товариства немає.

### **8.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони**

До пов'язаних сторін Фонду належать:

- ✓ компанії або особи, що здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді, а саме: власник 41,95% акцій АТ «ЗНВКІФ «Палатин», громадянин України Опанасюк Геннадій Іванович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2902009692), власник 28,88% акцій АТ «ЗНВКІФ «Палатин», громадянин України Опанасюк

Володимир Іванович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 3003316313) та власник 29,17% акцій АТ «ЗНВКІФ «Палатин», громадянин України Кравченко Ігор Петрович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 3076020171);

- ✓ пов'язані особи фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду, а саме:

Опанасюк Геннадій Іванович

Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
42626121	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-ІНВЕСТ КАПІТАЛ"	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01 %
39225796	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-ІНВЕСТ"	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т.Боровця, буд 4Б, кв.43	20,00%
40906512	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-Р"	34200, Рівненська область, Рокитнівський район, селище міського типу Рокитне, вулиця Івана Франка, будинок 6-А	40,00%

Кравченко Ігор Петрович

Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
42626121	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-ІНВЕСТ КАПІТАЛ"	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01 %
39225796	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-ІНВЕСТ"	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т.Боровця, буд 4Б, кв.43	20,00%
40778138	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-С"	34504, Рівненська область, місто Сарни, вул. Ткача, будинок, 3	40,00%
40906512	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-Р"	34200, Рівненська область, Рокитнівський район, селище міського типу Рокитне, вулиця Івана Франка, будинок 6-А	50,00%

Опанасюк Володимир Іванович

Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
42626095	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-ІНВЕСТ КОНСАЛТИНГ"	33013, Рівненська область, місто Рівне, вул. Князя Володимира, будинок 108	37,01%
41033383	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЛАТИР-ЛОГІСТИК"	34400, Рівненська область, місто Вараш, вулиця Т.Боровця, буд 4Б, кв.43	100%

✓ Підприємств, які контролює Фонд станом на 31 грудня 2020 року немає.

Протягом 2020 року Фонд здійснював такі операції з пов'язаними сторонами:

- Надання позики ТОВ «АЛАТИР-ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 39225796) за двома договорами позики в сумі 8 722 тис. грн терміном на 11 місяців під 20 відсотків річних з щомісячною сплатою відсотків. Термін погашення позики 09 липня 2021 року. та 08 вересня 2021р.

### 8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Керівництво визнає, що 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. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

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

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

З 12 березня 2020 року в Україні запроваджено карантин у зв'язку з поширенням епідемії корона вірусу COVID-19. Пізніше карантин було продовжено і введено режим надзвичайної ситуації по всій території країни. За станом на дату звіту ці обмеження продовжують діяти. Безперечно, що вони суттєво впливають на макроекономічне і бізнес- середовище в Україні, що в свою чергу негативно вплине на інвестиційний клімат.

Оскільки вплив поточної ситуації і її остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю, звіт не містить жодних оцінок щодо цього питання.

#### 8.3.1. Кредитний ризик

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

Станом на 31.12.2020 р. в активах Фонду є дві позики, видані ТОВ «АЛАТИР-ІНВЕСТ», частка володіння в якій Фондом складає 10%, зі строком повернення 09 липня 2021 року. та 08 вересня



2021р. в сумі 2 969 тис. грн. та 5 753 тис. грн. відповідно. За результатами проведеного аналізу Керівництво прийшло висновку, що внаслідок порушення позичальником умов договору кредитний ризик позичальника на дату балансу значно виріс. В зв'язку з цим резерв очікуваних кредитних збитків розрахований на рівні ймовірності дефолту в розмірі 10% поточної вартості очікуваного дефіциту грошових потоків і складає 1 033 тис. грн.

Для мінімізації кредитного ризику на фінансові активи, що належать ІСІ, Фонд аналізує рівень платоспроможності контрагентів, для чого використовує кредитні рейтинги, звітність та іншу доступну інформацію та формує резерв очікуваних кредитних збитків. Видача позик контрагентам, платоспроможність яких визиває сумнів, забезпечується заставою. До заходів мінімізації впливу кредитного ризику по дебіторській заборгованості

Фонд також відносить:

- ✓ встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- ✓ диверсифікацію структури активів;
- ✓ аналіз платоспроможності контрагентів;
- ✓ здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

За станом на 31.12.2020 р. Фонд не має на балансі прострочених активів чи зобов'язань. На протязі року не було зафіксовано випадків дефолту або неповернення депозитів в українських банках.

Фонд укладає угоди виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Операції з новими клієнтами здійснюються на основі попередньої оплати. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу. Фонд не використовує позикові ресурси.

### **8.3.2. Ринковий ризик**

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку. Станом на 31.12.2020р. на балансі Фонду немає фінансових активів, які наражаються на ціновий ризик.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Станом на 31.12.2020р. на балансі Фонду немає інвестицій, номінованих в іноземній валюті, тому вплив валютного ризику на вартість активів Фонду відсутній.

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

В активах фонду немає довгострокових позик зі змінними відсотковими ставками, які б підпадали під відсотковий ризик

Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

### **8.3.3. Ризик ліквідності**

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

Зобов'язання Фонду складаються з поточної кредиторської заборгованості за надані послуги в сумі 152 тис. грн., які на дату затвердження звітності частково погашені.

Керівництво здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності, аналізує

терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Станом на 31 грудня 2020 року на балансі Фонду обліковуються короткострокові зобов'язання терміном погашення до трьох місяців. Тому керівництво вважає, що ризик ліквідності Фонду дуже низький.

#### 8.4. Управління капіталом

Керівництво Фонду здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

Компанія з управління активами здійснює контроль за належним управлінням ризиками Фонду відповідно до інвестиційної декларації та інших документів, що регламентують управління активами Фонду, а саме, забезпечує відповідність вартості та структури активів Фонду вимогам законодавства, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами Фонду, а також контролює дотримання вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. зі змінами та доповненнями.

Оцінка динаміки вартості чистих активів Фонду здійснюється на підставі розрахунку показника відносної зміни вартості чистих активів у розрахунку на одну акцію. Розрахунок даного показника здійснюється один раз на рік. Вимог до оптимального значення цього показника для венчурних ІСІ Положенням не встановлено.

Відносна зміна вартості чистих активів ІСІ за 2020 рік склала плюс 4,0 %.

#### 8.5. Події після Балансу

Слід зазначити, що Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з економічною кризою, політичною нестабільністю, продовженням збройного конфлікту на сході та запровадженням карантинних та обмежувальних заходів, пов'язаних з поширенням пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19). Запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання. Тривалі обмежувальні заходи можуть привести до прямого впливу кризи на економіку України та на фінансовий стан Фонду. Ситуація ускладнюється не завжди передбачуваними коливаннями валютного курсу національної валюти.

Фонд визначив, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2020 рік. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2020 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання доходів.

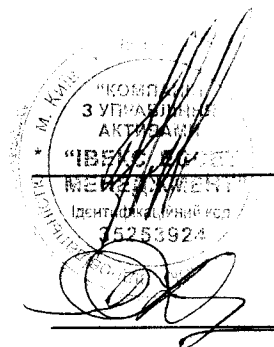
Інших подій, які вимагають коригування після закінчення звітного періоду, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду», не відбувалось.

Генеральний директор

ТОВ «КУА «Івекс Ессет Менеджмент»

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «Івекс Ессет Менеджмент»



Петрук А.Ф.

Палій Г.М.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СВІДОЦТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 2936

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ  
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"АУДИТОРСЬКИЙ ЦЕНТР  
"ІНФОРМ-ПЛЮС"  
(ТОВ "АУДИТОРСЬКИЙ ЦЕНТР  
"ІНФОРМ-ПЛЮС")**

Ідентифікаційний код/номер **31984899**

Суб'єкт господарювання включений  
до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів  
рішенням Аудиторської палати України

від **30 травня 2002 р. № 110**

Рішенням Аудиторської палати України  
від **31 березня 2017 р. № 342/4**  
термін чинності Свідоцтва продовжено  
до **31 березня 2022 р.**

Голова АПУ *(К. Рафальська)*  
Зав. Секретаріату АПУ *(Т. Куреза)*  
М.П.

Рішенням Аудиторської палати України  
від  
термін чинності Свідоцтва продовжено  
до  
Голова АПУ  
Зав. Секретаріату АПУ  
М.П.

Рішенням Аудиторської палати України  
від  
термін чинності Свідоцтва продовжено  
до  
Голова АПУ  
Зав. Секретаріату АПУ  
М.П.

№01486

## АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

№006793

Громадянину(ці) Кадацькій  
Марині Василівні

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"  
рішенням Аудиторської палати України  
від 28 квітня 2011 року № 230/2  
присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до 28 квітня 2016 року.

Голова *(Т. Куреза)*  
М.П. Завідувач Секретаріату *(Т. Куреза)*

ІНДИВІДУАЛЬНИЙ ПАРТНЕР  
З АУДИТУ  
ТОВ "АЦ" "ІНФОРМ-ПЛЮС"  
Кадацька М.В.

Рішенням Аудиторської палати України  
від 28 квітня 2016 року № 322/2

термін чинності сертифіката продовжено до  
28 квітня 2021 року.

Голова *(Т. Куреза)*  
М.П. Завідувач Секретаріату *(Т. Куреза)*

Рішенням Аудиторської палати України  
від " " 20 року №

термін чинності сертифіката продовжено до  
20 року

М.П. Голова  
Завідувач Секретаріату





Рішення АПУ  
від 20.09.2018 № 265/5



Свідоцтво щодо включення до  
Реєстру аудиторських фірм  
в Україні

# СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості  
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«АУДИТОРСЬКИЙ ЦЕНТР «ІНФОРМ-ПЛЮС»  
код ЄДРПОУ 31984899

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку  
системи контролю якості аудиторських послуг відповідно до вимог  
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 професійної діяльності

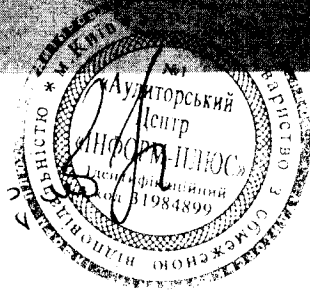
№ 24/2  
чинне до 31.12.2020



*[Handwritten signature]*

Ключовий ПАРТНЕР  
з АУДИТУ  
ТОВ «АЦ «ІНФОРМ-ПЛЮС»  
МІДАШКА М.В.

*[Handwritten signature]*





Відомості про  
100% АІ - Інформ-Плюс  
Надходив



Audit, Tax,  
Accounting

