

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

щодо річної фінансової звітності

**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ»
*станом на 31.12.2019***

Київ, 2020

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК (ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ОТП КАПІТАЛ»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, Наглядовій раді та учасникам АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС», управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ».

Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА

Ми провели аудит фінансової звітності компанії АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ», що складається зі звіту про фінансовий стан 31 грудня 2019 року, і звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за період з 03.01.2019 по 31.12.2019, що закінчився зазначеною датою, та 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 компанії на 31 грудня 2019 року, та її фінансові результати і грошові потоки за період з 03.01.2019 по 31.12.2019, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та рішення НКЦПФР № 991 від 11.06.2013. Нашу відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України 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.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал компанії з управління активами фонду (надалі - 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 компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо планується ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування компанії.

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 компанії 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 компанію 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

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»
Скорочене найменування	АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»
Код за ЄДРПОУ	42732781
Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний);
Дата та номер свідоцтво про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 00707 від 05.02.2019
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300707
Строк діяльності інвестиційного фонду	30 років з дати реєстрації фонду в ЄДРІСІ до 05.02.2049 р.
Місцезнаходження	03143, м. Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, приміщення 42/1

ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

Повне найменування компанії з управління активами – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ» (надалі КУА або Товариство),

Код за ЄДРПОУ 35290039.

Місцезнаходження: 03680, м. Київ, ВУЛИЦЯ ФІЗКУЛЬТУРИ, 28 (ЛІТЕРА"Д").

На дату надання аудиторського висновку види діяльності наступні:

- код КВЕД 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;
- код КВЕД 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;
- код КВЕД 66.11 Управління фінансовими ринками;
- код КВЕД 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;
- код КВЕД 66.30 Управління фондами (основний);
- код КВЕД 68.20 Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна;
- код КВЕД 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування.

ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» має ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (рішення №799 від 25.09.2012). Строк дії ліцензії - необмежений.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Розмір статутного капіталу АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 складає **900 000 000,00** (Дев'ятсот мільйонів) гривень, що відповідає установчим документам Товариства.

ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Відповідно до Рішення засновника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» №1 від 26.11.2018 було прийнято рішення про створення Товариства.

Статут Товариства було затверджено Рішенням засновника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» №2 від 27.12.2018. Товариство створено терміном на 30 (Тридцять) років.

Статут зареєстровано 03.01.2019. Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації: 1 068 102 0000 053720.

Розмір початкового Статутного капіталу, сплаченого засновником Фонду, становить **5 250 000** (П'ять мільйонів двісті п'ятдесят тисяч) гривень.

Початковий Статутний капітал поділений на **5 250** (П'ять тисяч двісті п'ятдесят) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю **1 000** (Одна тисяча) гривень.

Товариство має право емітувати виключно прості іменні акції. Перше розміщення акцій є виключно закритим (приватним) серед засновників. При проведенні додаткових емісій акції товариства розміщуються також виключно шляхом приватного розміщення.

Випуск акцій зареєстровано 05.02.2019.

Свідectво НКЦПФР про реєстрацію випуску акцій: реєстраційний № 001714, дата реєстрації 05.02.2019.

Інформація про розподіл акцій та сплату початкового капіталу Засновником Фонду наведена в табл. 1.

Таблиця 1

Засновник	Кількість акцій	Сума, грн.	Частка у Статутному капіталі	Сплата
Дубовенко Віктор Валерійович	5 250	5 250 000	100	Платіжне доручення №001 від 26.12.2018 на суму 5 250 000,00 грн., проведено АТ «ОТП БАНК», м. Київ, МФО 300528, 26.12.2018.
Всього	5 250	5 250 000	100	5 250 000,00

Відповідно до Рішення єдиного учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» №11 від 26.02.2019 було прийнято рішення про наступне:

- збільшити статутний капітал Товариства на суму 894 750 000 (Вісімсот дев'яносто чотири мільйони сімсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок до розміру суму 900 000 000 (Дев'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок.;
- здійснити емісію акцій Товариства, що здійснюється з метою спільного інвестування та додатково випустити 894 750 (Вісімсот дев'яносто чотири тисячі) штук простих іменних акцій Товариства загальною номінальною вартістю 894 750 000 (Вісімсот дев'яносто чотири мільйони сімсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок.

Статут у новій редакції зареєстровано в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань 28.02.2019.

Випуск простих іменних акцій в кількості 900 000 (Дев'ятсот тисяч) штук номінальною вартістю одна тисяча гривень на загальну суму 900 000 000,00 (Дев'ятсот мільйонів) гривень, зареєстровано 02.04.2019.

Свідоцтво НКЦПФР про реєстрацію випуску акцій: реєстраційний № 001751, дата реєстрації 02.04.2019.

За період з квітня по вересень 2019 року АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» було здійснено розміщення акцій додаткової емісії в кількості 451 850 штук номінальною вартістю 451 850 000 (Чотириста п'ятдесят один мільйон вісімсот п'ятдесят тисяч) гривень.

Станом на 31.12.2019 акції АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» розподілені наступним чином:

Таблиця 2

Учасники Фонду	Кількість акцій, шт.	Номінальна вартість акцій, грн.	Частка у Статутному капіталі, відсоток
Дубовенко Віктор Валерійович	457 100	457 100 000	50,79
Нерозміщені акції	442 900	442 900 000	49,21
Всього	900 000	900 000 000	100

Таким чином, зареєстрований Статутний капітал АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Товариства і складає становить 900 000 000 (Дев'ятсот мільйонів) гривень.

Формування та сплата статутного капіталу здійснені у встановлені законодавством терміни.

Фактично сплачений Статутний капітал складає 457 100 000 (Чотириста п'ятдесят сім мільйонів сто тисяч) гривень, (кількість акцій, що знаходяться в обігу – 457 100 шт.).

Неоплачений капітал станом на 31.12.2019 складає 442 900 тис. грн.

Додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2019 складає 39 634 тис. грн., який сформований при розміщенні акцій вище номіналу.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)

Загальна вартість активів АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 складає 735 824 тис. грн.

НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

Необоротні активи АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 складають 713 422 тис. грн. та представлені:

- іншими довгостроковими фінансовими інвестиціями;
- довгостроковою дебіторською заборгованістю.

ДОВГОСТРОКОВІ ФІНАНСОВІ ІНВЕСТИЦІЇ

Інші довгострокові фінансові інвестиції АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 представлені корпоративними правами, які обліковуються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, та складають 81 569 тис. грн.

ДОВГОСТРОКОВА ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Довгострокова дебіторська заборгованість АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 представлена заборгованістю по наданим відсотковим позикам, що обліковується за амортизованою собівартістю, та за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки в розмірі 91 905 тис. грн. складає 631 853 тис. грн.

ОБОРОТНІ АКТИВИ

ДЕБИТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Дебіторська заборгованість АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 в сумі **22 400 тис грн.** складається з:

- дебіторської заборгованості за виданими авансами в сумі 1 тис. грн.
- дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 21 508 тис. грн., яка представлена нарахованими відсотками за позиками;
- іншої поточної заборгованості по наданим відсотковим позикам, що обліковується за амортизованою собівартістю, та за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки в розмірі 309 тис. грн. складає 891 тис. грн.

ГРОШОВІ КОШТИ

Грошові кошти в національній валюті України АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 складають **2 тис. грн.**, які розміщено на поточному рахунку в банку. Залишки грошових коштів відповідають випискам банку та даним бухгалтерського обліку.

Активи відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

Зобов'язання АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 складаються з поточних зобов'язань на загальну суму **57 тис. грн.**, які включають:

- кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 52 тис. грн., що складається, головним чином, із заборгованості за послуги з управління активами Фонду;
- інші поточні зобов'язання в сумі 5 тис. грн.

Поточні забезпечення АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 в сумі 23 тис. грн. представлені резервом на проведення аудиту річної фінансової звітності.

Зобов'язання і забезпечення відображені у фінансовій звітності, в цілому, достовірно та в повній мірі відповідно до МСФЗ, відносно їх визнання, класифікації та оцінки.

ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК)

Результатом діяльності АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за період з 03.01.2019 по 31.12.2019 є прибуток у розмірі **261 071 тис. грн.** Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 становить **239 010 тис. грн.** У звітному періоді нерозподілений прибуток зменшився на 22 061 тис. грн. за рахунок розміщення власних акцій нижче номінальної вартості.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Вартість чистих активів визначається з урахуванням вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013 № 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Вартість чистих активів АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2019 складає **735 744 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію – 1609,59 грн.

СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» в цілому відповідають вимогам законодавства України.

ВИТРАТИ

Сума витрат, що відшкодовується за рахунок ІСІ відповідає вимогам законодавства.

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Для корпоративних інвестиційних фондів вимоги щодо мінімального розміру активів не встановлені законодавством України.

СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ

ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» створена система внутрішнього контролю, яка дозволяє складати фінансову звітність, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки. Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. В КУА є внутрішній аудитор, який підпорядковується Загальним зборам Учасників та є незалежним від управлінського персоналу. Діяльність внутрішнього аудитора відповідає Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» ЗР-24, затвердженого Загальними зборами учасників від 27.02.2019 (Протокол № 169), є систематичною та відповідає вимогам законодавства. На думку аудиторів системи внутрішнього контролю є задовільною.

СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

До органів управління Фонду відносяться наступні органи:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Голова та члени наглядової ради Фонду не обирались. Товариство складається з однієї особи, отже до Товариства не застосовуються положення про обов'язковість обрання наглядової ради згідно ч.6 статті 33 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 року (далі – Закон). Повноваження наглядової ради, передбачені статтею 34 Закону, а також внутрішніми документами Товариства, здійснює єдиний учасником одноосібно.

Розподіл повноважень органів управління визначений статутом та внутрішніми документами АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС». Збори учасників відбуваються у строки та в порядку, який відповідає статутним документам та законодавству.

Стан корпоративного управління АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» в цілому відповідає законодавству України.

ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Ідентифікація пов'язаних осіб розкрита у примітках до фінансової звітності АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Фондом.

До пов'язаних осіб АТ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» належать:

Юридичні особи:

№ з/п	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	35917124	ТОВ «Торговий дім «Агроімпорт ЛТД»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/1	100
2	32716564	ТОВ «Поліхім»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100

3	37165945	ТОВ «Торгівельний дім» Агроімпорт ЛТД»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100
4	37100081	ТОВ «Промислова група «Аграрник»	Вінницька обл. ,Калинівський р-н, с.Павлівка, вул. Коцюбинського,60	100
5	38245607	ТОВ «ГД «Поліхім»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100
6	31030276	ТОВ «КОНСТРУКТИВ»	Україна,36010, Полтавська обл., м. Полтава, вул. Квітки Цісик, 18	100
7	38780902	ТОВ «Черкаський полімер»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100
8	03579087	ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	Україна,67801, Одеська область, Овідіопольський район, смт. Овідіополь, вулиця С. Колісниченка, будинок 4.	100
9	38335496	ТОВ «ОВРУЧ СТОУН»	Україна, 11114, Житомирська обл., Овруцький р-н, смт Першотравневе, вул. Кварцитників, буд.1А	100 (опосеред- ковано через ТОВ «ПОЛІХІМ»)

Фізичні особи:

Єдиний учасник Дубовенко Віктор Валерійович (Україна), який є одноосібним представником управлінського персоналу Товариства.

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудиторю, не встановлені.

ПОДІ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

В АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2019.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, застосування пруденційних нормативів для ІСІ не передбачено.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**, яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.

Код ЄДРПОУ 24263164.

Свідоцтво про відповідність системи контролю якості №0570, видане АПУ відповідно до рішення № 319/4 від 24.12.2015 (чинне до 31.12.2020).

Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості двох осіб на чолі з партнером із завдання Марківською Євгенією Сергіївною, який включений до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100860.

ТОВ «ААН «СейЯ-Кірш-аудит» зареєстроване 29.03.1996 Московською районною державною адміністрацією м. Києва.

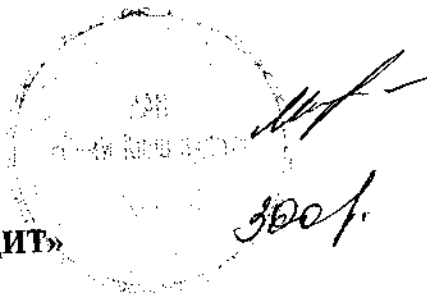
Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудит фінансової звітності здійснювався на підставі Договору 1912/19 від 19.12.2019 з 09.01.2020 по 11.01.2020.

Партнер із завдання

**Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**



Марківська Є.С.

Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ
11.01.2020.

ДОДАТКИ

Дата (рік, місяць, число)

Код	2020 01 01
за ЄДРПОУ	42732781
за КОАТУУ	8036100000
за КОПФГ	240
за КВЕД	64.30

Підприємство **Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"**

Територія **м. Київ, Голосіївський район**

Організаційно-правова форма господарювання **Інші організаційно-правові форми**

Вид економічної діяльності **Трастн. фонди та подібні фінансові суб'єкти**

Середня кількість працівників **1**

Адреса, телефон **03143, м. Київ, Метрологічна, буд. № 42, приміщення 42/1.**

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного 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

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2019 р.**

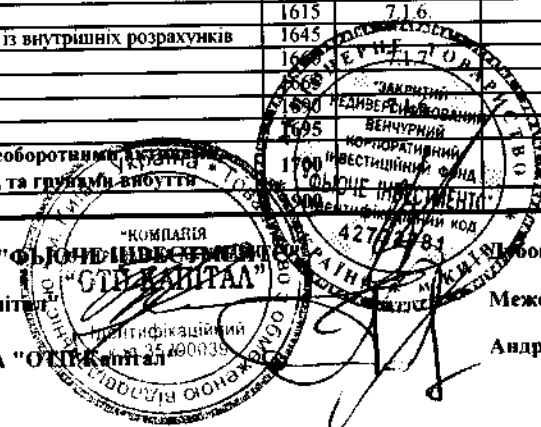
Актив	Код рядка	Пункт приміток	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010		-	-
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
Довгострокові біологічні активи	1020		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030		-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших				
інші фінансові інвестиції	1035	7.1.3.	81 569	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	7.1.2.	631 853	-
Відстрочені податкові активи	1045		-	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
Усього за розділом I	1095		713 422	-
II. Оборотні активи				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	7.1.2.	1	-
за виданими авансами				
з бюджетом	1135		-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7.1.2.	21 508	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	7.1.2.	891	-
Поточні фінансові інвестиції	1160		-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	7.1.4.	2	-
Рахунки в банках	1167		2	-
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
Інші оборотні активи	1190		-	-
Усього за розділом II	1195		22 402	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
	1200		-	-
Баланс	1300		735 824	-

Пасив	Код рядка	Пункт приміток	На кінець звітного періоду	На початок звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7.1.8.	900 000	-
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410	7.1.8.	39 634	-
Емісійний дохід	1411		39 634	-
Резервний капітал	1415		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	7.1.8.	239 010	-
Неоплачений капітал	1425	7.1.8.	(442 900)	-
Виділений капітал	1430		-	-
Усього за розділом I	1495		735 744	-
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Цільові фінансові засоби	1525		-	-
Усього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
товари, роботи, послуги	1615	7.1.6.	52	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточні забезпечення	1660		23	-
Доходи майбутніх періодів	1690		-	-
Інші поточні зобов'язання	1695		5	-
Усього за розділом III	1705		80	-
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
	1700		-	-
Баланс	1700		735 824	-

Єдиний учасник АТ "ЗНВКІФ "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" **Мельников В.В.**

Керівник ТОВ "КУА "ОПІ Капітал" **Меженська Н.Л.**

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОПІ Капітал" **Андрієнко Є.О.**



Підприємство **Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФЬОЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"**
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		-	-
Валовий :				
прибуток	2090		-	-
збиток	2095		-	-
Інші операційні доходи	2120		-	-
Адміністративні витрати	2130	7.2.2.	(571)	-
Витрати на збут	2150		-	-
Інші операційні витрати	2180		-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	-
збиток	2195		(571)	-
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	7.2.2.	273 065	-
Інші доходи	2240	7.1.3.1.	240 033	-
Фінансові витрати	2250		-	-
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	7.2.2., 7.1.3.1.	(251 456)	-
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	7.2.2.	261 071	-
збиток	2295		-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350		261 071	-
збиток	2355		-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4	5
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		-	-
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних	2415		-	-
Інший сукупний дохід	2445		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450			
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460			
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		261 071	

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510		-	-
Амортизація	2515		-	-
Інші операційні витрати	2520		571	-
Інші операційні витрати	2550		571	

IV. ПОКАЗНИКИ РИЗИКОВАНІСТЬ ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600		276522	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		276522	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2620		-	-

Єдиний учасник АТ "ЗВНКО "ФЬОЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"

Керівник ТОВ "КУА "ОПІ Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОПІ Капітал"



Підприємство

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"
(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за період з 03.01.2019 по 31.12.2019 р.**

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4	5
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		-	-
Інші надходження	3095	7.3.	15	-
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100	7.3.	(487)	-
Праці	3105		-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110		-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115		-	-
Витрачання на оплату авансів	3135	7.3.	(1)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	7.3.	(15)	-
Інші витрачання	3190	7.3.	(4)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		(492)	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200		-	-
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		104 420	-
дивидендів	3220		147 137	-
Надходження від деривативів	3225		-	-
Надходження від погашення позик	3230		628 025	-
Інші надходження	3250		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		(777)	-
необоротних активів	3260		-	-
Виплати за деривативами	3270		-	-
Витрачання на надання позик	3275		(1 352 982)	-
Інші платежі	3290		-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		(474 179)	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300	7.3., 7.4.	474 673	-
Отримання позик	3305		-	-
Інші надходження	3340		-	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345		-	-
Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		474 673	
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		2	
Залишок коштів на початок року	3405		-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	-
Залишок коштів на кінець року	3415		2	

Єдиний учасник АТ "ЗНВКІФ "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" Дуболенко В.В.

Керівник ТОВ "КУА "ОТП Капітал" Маженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал" Андрієнко Є.О.



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
42732781		

Підприємство

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"
(найменування)

Звіт про власний капітал
за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	7.1.8.	-	-	-	-	-	-	-
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7.1.8.	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	7.2.2.	-	-	-	261 071	-	-	261 071
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205		-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210		-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240		900 000	-	-	-	(900 000)	-	-
Погашення зобов'язаності з капіталу	4245		-	39 634	-	(220 61)	457 100	-	474673
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265		-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270		-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275		-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280		-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		900 000	39 634	-	239 010	(442 900)	-	735 744
Залишок на кінець року	4300	7.1.8.	900 000	39 634	-	239 010	(442 900)	-	735 744

Єдиний учасник АТ "ЗНВКІФ "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"

Керівник ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Лубовенко В.В.

Меженська Н.Л.

Андрієнко Є.О.



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН-СІЯ-КІЕВ-АУДИТ"
ЗООП. ЗАОРІЧЕНКО І.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

**Примітки до фінансової звітності за МСФЗ
Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний
інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"
за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.**

1. Організація.

1.1. Основні відомості

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" (надалі- Товариство/Фонд) створено відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України «Про інститути спільного інвестування» (надалі-Закон про ІСІ), «Про цінні папери та фондовий ринок», та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Інформація про Товариство:

Повне найменування	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС", код 42732781
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Свідоцтво №00707 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ – 05.02.2019 року
Відомості про державну реєстрацію	Зареєстровано 03.01.2019 р. Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації: 10681020000053720.
Відомості про реєстрацію у якості платника податків	Зареєстроване у якості платника податків у державній податковій інспекції Голосіївського району 03.01.2019 р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300707
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований
Строк діяльності Фонду	30 років з дня внесення в реєстрації в ЄДРІСІ
Форма акцій	бездокументарна
Форма випуску акцій	іменні
Загальна номінальна вартість акцій	900 000 000,00 грн. (Дев'ятсот мільйонів) гривень
Кількість	900 000 (Дев'ятсот тисяч) штук
Номінальна ціна акцій	1 000,00 (одна тисяча) гривня
Спосіб розміщення акцій	приватна пропозиція
Депозитарна установа	Акціонерне товариство "ОТП Банк"
Поточний рахунок	п/р № UA773005280000026501455000651, АТ "ОТП БАНК", м. Київ, МФО 300528

Основним видом діяльності є діяльність зі спільного інвестування.

Види діяльності за КВЕД 2010:

64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

Місцезнаходження Товариства:

-03143, м.Київ, Метрологічна, буд. № 42, приміщення 42/1

Інформація про засновників Товариства:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення),

н. в. і.у.;

66.11 – управління фінансовими ринками;

66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг крім страхування та пенсійного забезпечення;

70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.

Місцезнаходження КУА: 03680, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д»).

Телефон: (044) 492-34-69

Сайт: <http://www.otpcapital.com.ua/uac/>

Email: capital@otpbank.com.ua

Інформація про засновника Компанії з управління активами:

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по-батькові фізичної особи	Для фізичних осіб - реєстраційний номер облікової картки платника податків*; для юридичних осіб-резидентів - ідентифікаційний код юридичної особи; для юридичних осіб-нерезидентів - інформація з торговельного, судового або банківського реєстру відповідної країни про реєстрацію такої юридичної особи	Місцезнаходження юридичної особи	Частка в статутному капіталі, %
Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»	01-10-043959	1134, Угорщина, м. Будапешт, вул. Ваці, 33	90,1
Акціонерне товариство «ОТП Банк»	21685166	01033, Україна, м. Київ, вул. Жилинська, 43	9,9

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність КУА в звітному періоді були:

- Генеральний директор - Меженська Н.Л.

- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників КУА за штатним розкладом станом на 31 грудня 2018 р. складала 23 особи та 31 грудня 2019 р. складала 20 осіб.

1.3. Ліцензії та інші дозвільні документи

Отримання Ліцензій на провадження діяльності не передбачено.

2. Економічне середовище, у котрому Товариство проводить свою діяльність.

2.1. Ключові висновки.

Ключові моменти 2019 року, прогнози на 2020 рік та припущення Товариства, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність.

Україна впевнено іде у 2020 р, оскільки макроекономічна ситуація сприятлива настільки, наскільки це можливо в теперішніх умовах: зростання економіки залишається в межах 3-4%, співвідношення боргу до ВВП наближається до рівня нижчого за 50%, дефіцит

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

кредитування та відсутності високих витрат на резервування, які банками були зроблені в минулому, вони можуть очікувати, що 2020 р. також буде прибутковим, адже індекс споживчих настроїв сягнув рекорду за останні 10 років. Хоча НБУ починає приділяти більше уваги роздрібному кредитуванню, український ринок усе ще знаходиться за рік-два від рівня насиченості. Корпоративне кредитування продовжує стагнувати, і обсяг валового портфеля корпоративних кредитів зменшився на 7.3% р/р у жовтні. Однак зниження відсоткових ставок повинно забезпечити зростання корпоративного кредитування до 10% у 2020 році, оскільки попит на кредити зростатиме.

Економіка: Краще очікувань. Економіка України зростає більше ніж на 4% в 2-3 кварталах 2019 року, перевищивши консенсус-прогнози. Найвищий з 2008 року рівень споживчих настроїв, зростання заробітної плати та роздрібного кредитування сприяють підвищенню споживчого попиту — ключового рушія української економіки в 2019–2020 рр. Водночас погіршення ситуації на світових сировинних ринках негативно впливає на промислове виробництво і, імовірно, така ситуація збережеться в 2020 році. Крім того, усе ще високі виплати за зовнішнім боргом стримуватимуть можливості уряду щодо стимулювання споживчого та інвестиційного попиту. Нижчі обсяги транзиту російського природного газу додатково стримуватимуть темпи росту. Ми очікуємо, що зростання економіки уповільниться до 3.2% у 2020 році з 3.6% у 2019 році.

Інфляція: Наблизилася до цілі НБУ. Інфляція уповільниться до 4.9% на кінець 2019 року завдяки сильній гривні, низьким світовим цінам на нафту й газ та чималому врожаю зернових. У 2020 році низькі ціни на енергоносії разом із жорсткою фіскальною політикою та все ще високими відсотковими ставками продовжать стримувати зростання споживчих цін. Очікуване зміцнення гривні в 1-го півріччі 2020 року повинно ще більше уповільнити інфляцію. Водночас позитивний ефект від зміцнення курсу гривні в 1-го півріччі 2020 року може стати негативним у 2-го півріччі 2020 року, коли національна валюта почне слабшати. Іншими проінфляційними ризиками є сильніший споживчий попит, гірший урожай сільськогосподарської продукції та вищі, ніж ми очікуємо, ціни на нафту. За прогнозом, інфляція буде близькою до 5.3% на кінець 2020 року.

Поточний рахунок: Скорочення дефіциту. Сприятливі світові ціни на сировину, рекордний урожай зернових та зростання грошових переказів допомогли Україні скоротити дефіцит поточного рахунку до 2.7% від ВВП у 2019 році. Погіршення ситуації на світових ринках та зменшення доходу від транзиту газу призведуть до розширення дефіциту поточного рахунку в номінальному вираженні, але завдяки росту економіки він залишиться на рівні 2.7% від ВВП і в 2020 році. Незважаючи на певне розширення дефіциту, гривня повинна закінчити 2020 році на рівні близькому до 25.5 грн/дол. Більше того, завдяки інвестиціям іноземних інвесторів у ОВДП національна валюта може зміцнитися до 22-23 грн/долар до кінця 1-го півріччі 2020 року.

Отже, Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Товариства та не суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов'язань.

3. Загальна основа формування фінансової звітності.

3.1. Основа складання та представлення фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

суб'єкт господарювання в цілому запозичує, під час розрахунку ставки капіталізації на загальні позики.

Щодо інших важливих оновлень у сфері МСФЗ, то з 01.01.2019 р. застосовуються норми МСФЗ 16 та набирають чинності окремі зміни до МСФЗ 9, МСБО 28, МСБО 19.

Наразі Керівництво Товариства продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність Товариства. Передбачається незначний вплив цих стандартів на фінансову звітність.

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

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

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, (якщо не зазначено інше).

3.4. Припущення про безперервність діяльності

Керівництво Товариства провело аналіз зовнішніх чинників, які можуть вплинути на подальшу діяльність Товариства (політичні, економічні, соціальні та інші) так і внутрішніх показників (проведено тест на визначення здатності подальшого функціонування Товариства (принцип безперервності діяльності)) і це дало змогу вважати, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності Товариства продовжувати свою діяльність у майбутньому.

Фінансова звітність Товариства 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 Товариство не спроможне продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

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

Але звертаємо увагу, Товариство було зареєстроване у як господарське товариство 03.01.2019 р., тобто діяльність відповідно до Статуту почало з 03.01.2019 р.

3.5. Суттєвість та групування

На доречність інформації має вплив її характер та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки. Таким чином, суттєвість показує поріг або точку відліку і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація для того, що бути корисною.

Відповідно до «Облікової політика Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" згідно з вимогами МСФЗ» (надалі – Облікова політика), що затверджено Єдиним учасником Товариства (Протокол №4/1 від 09.01.2019р.) Товариство визначає наступний розміри суттєвості:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

4. Суттєві положення облікової політики.

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється 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.

Протягом звітного періоду при складанні звітності Товариства застосовуються Облікові політики відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

КУА обирає та застосовує свої облікові політики Товариства 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.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам МСФЗ та включає:

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2019 р.;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.

Звіт про власний капітал за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.;

Примітки до фінансової звітності за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р., стислий виклад облікових політик та інша пояснювальна інформація.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

Особливості відображення деяких статей у звітах:

1) Баланс (Звіт про фінансовий стан):

б) характеристик контрактних (договірних) грошових потоків фінансового активу.

КУА застосовує дві бізнес-моделі для управління фінансовими активами Товариства:

- портфель інвестицій, управління яким він здійснює з метою отримання контрактних (договірних) грошових потоків,

-портфель інвестицій Товариства, управління яким здійснюється з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

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

Класифікація фінансових зобов'язань

КУА класифікує всі фінансові зобов'язання Товариства як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких (п.4.2.1 МСФЗ 9):

а) фінансові зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;

б) фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;

в) договорів фінансової гарантії;

г) зобов'язання надати позику за відсотковою ставкою, нижчою ніж ринкова.

КУА не проводить перекласифікації жодних фінансових зобов'язань Товариства.

4.3.3. Оцінка фінансових активів

Первісна оцінка фінансових активів

КУА під час первісного визнання оцінює фінансовий актив Товариства за його справедливою вартістю через прибуток або збиток. Найкращими доказами справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні є зазвичай ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або одержаної компенсації – за МСФЗ 13). Витрати на операцію, що безпосередньо пов'язані з придбанням фінансового активу, відносяться до витрат поточного періоду.

Подальша оцінка фінансових активів

Після первісного визнання КУА оцінює фінансовий актив Товариства:

а) за амортизованою собівартістю;

б) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

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

б) контрактні (договірні) умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

КУА застосовує до фінансових активів Товариства, які оцінюються за амортизованою собівартістю вимоги щодо зменшення корисності (п.п.5.5. МСФЗ 9).

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, окрім випадків, коли його оцінюють за амортизованою собівартістю.

Основою визначення справедливої вартості є припущення, що суб'єкт господарювання діє безперервно і не має ні наміру, ні потреби ліквідувати чи суттєво скоротити обсяг своєї діяльності або здійснювати операцію за несприятливих умов. Отже, справедлива вартість не є сумою, яку суб'єкт господарювання одержав би (чи сплатив би) у примусовій операції, при

цінних паперів з різними періодами до погашення. Базові криві безкупонної доходності будуються Національним банком за державними облігаціями.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2- й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

- де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;
- y_M – доходність до погашення (оферти);
- C_i - величина виплати (купонної, амортизаційної) у i -тий період, грн.;
- d_i - кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;
- N - номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;
- d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення y_M здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення P , що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнями ієрархії, оцінюється за 2-м ієрархії (що не мають котирувань, але спостережувані) на підставі наданих аналітичних пояснень /роз'яснень фахівців, що мають відповідні кваліфікацію як «Фахівці з питань управління активами».

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується доходність до погашення, розрахована виходячи із значення P , що дорівнює попередньої справедливої вартості або вартості придбання такого цінного паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинене або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

4.3.5.2. Інструменти капіталу

Первісна оцінка інструментів капіталу Товариства здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток на дату оцінки.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів офіційним біржовим курсом, що склався на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, визначена за 1-м рівнем ієрархії, надалі називається "ринкова вартість".

Справедлива вартість інструменту капіталу, щодо якого не встановлений біржовий курс, може оцінюватися за вартістю, встановленою незалежним оцінювачем, якщо актуальність такої оцінки не гірша за 30 календарних днів (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що перебувають у біржових списках організаторів торгівлі та вартість яких на дату оцінки не може бути визначена як ринкова, але ринкова вартість визначена на дату, що передує даті оцінки не більше ніж на 365 днів, дорівнює останній ринковій вартості (2-й рівень ієрархії).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату,

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

	моменту первісного визнання	<ul style="list-style-type: none"> перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 		
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<ul style="list-style-type: none"> з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику. неповний платіж часткове виконання умов договору надана не повна інформація про позичальника 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	5%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<ul style="list-style-type: none"> значні фінансові труднощі фінансового інструмента дефолт поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента. часткове виконання умов договору 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 5 до 100%

4.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

4.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

КУА визнає матеріальний об'єкт Товариства основним засобом суттєвої вартості, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та первісна вартість від 2000 грн. (суттєва вартість).

Основні засоби несуттєвою первісною вартістю, що зазначаються як малоцінні необоротні матеріальні активи (МНМА) – це матеріальні об'єкти, які утримують для використання у процесі своєї діяльності або для адміністративних цілей; використовуватимуть, за очікуванням, протягом більше одного періоду; первісною вартістю до 2000 грн. (не суттєва вартість).

Відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» об'єкти основних засобів КУА обліковує за моделлю собівартості, а саме собівартість мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

4.4.2. Подальші витрати

Первісна вартість основних засобів збільшується на суму витрат, пов'язаних з поліпшенням об'єкта (модернізація, модифікація, добудова, дообладнання, реконструкція тощо), що призводить до збільшення майбутніх економічних вигід порівняно з тим, що були первісно очікувані від об'єкта основних засобів та мають конкретне визначення щодо майбутніх економічних вигід

Витрати, що здійснюються для підтримання об'єкта в робочому стані або повернення об'єкта в робочий стан, або ж одержання первісно визначеної суми майбутніх економічних вигід від його використання, включаються до складу витрат періоду.

4.4.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

- будівлі-1-5 %;
- машини та обладнання- 5-33%
- меблі - 20 - 33%.
- інші- 14 - 33%

Строки корисного використання основних засобів переглядаються щороку.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

- при розміщенні депозиту в банку 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 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- 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 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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 їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.6. Облікові політики щодо оренди

Облік оренди регламентується МСФЗ 16 «Оренда», який встановлює принципи визнання, оцінки, подання оренди та розкриття інформації про неї для забезпечення надання Товариством, яке може виступати орендарем та/або орендодавцем, доречної інформації у такий спосіб, щоб ці операції були подані достовірно.

Застосовуючи цей стандарт, КУА бере до уваги всі умови та терміни договорів та всі відповідні факти й обставини. КУА застосовує цей стандарт послідовно й узгоджено до договорів з подібними характеристиками та за подібних обставин.

МСФЗ 16 застосовується до всіх видів оренди Товариства, включає оренду активів з права користування в суборенду, починаючи з 01 січня 2019 року.

4.6.1. Облік оренди у випадку, якщо Товариство є орендарем

Для договору, який містить компонент оренди, а також один або більше додаткових компонентів оренди і або, що не пов'язані з орендою Товариство як орендар розподіляє компенсацію, передбачену в договорі, на кожний компонент оренди на підставі відносної окремо взятої ціни компонента оренди та агрегованої окремо взятої ціни компонентів, що не пов'язані з орендою.

Відносна окремо взята ціна компонентів оренди та, що не пов'язані з орендою визначається на основі ціни, яку орендодавець або подібний постачальник стягував би з суб'єкта господарювання за цей компонент або подібний компонент окремо. Якщо наявну окрему взятую ціну знайти неможливо, то Компанія складає оцінку окремо взятої ціни, максимально використовуючи наявну інформацію.

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

а) періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обгрунтовано впевнений у тому, що він реалізує таку можливість; та

б) періодами, які охоплюються можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обгрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

4.8.2. Виплати працівникам

В Товаристві наймані працівники відсутні. Ведення господарської діяльності та управління активами здійснюється відповідними працівниками КУА відповідно до умов Договору.

4.8.3. Пенсійні зобов'язання

Товариство не має зобов'язань щодо сплати єдиного соціального внеску у зв'язку з відсутністю найманих працівників.

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

4.9.1 Доходи та витрати

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

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

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

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
 - в) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

Під час здійснення судження керівництво КУА 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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість активів, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на найближчу дату до звітної дати. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво КУА застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Товариства, 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 Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

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

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери (облігації внутрішньої державної позики)	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, у разі відсутності інформація з сайту НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня. У разі відсутності біржових курсів використовується будь-яка відкрита та доступна інформація, чи застосовуються інші методи оцінки

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

Для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються за категоріями на Рівні 1, 2 або 3 у залежності від того, наскільки вхідні дані, використані для оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню, і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю наступна :

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Інвестиції в капітал: Корпоративні права	81 569	-	81 569	-
Грошові кошти	2	-	2	-

тис. грн.

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

7.1. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про фінансовий стан

7.1.1. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на кінець дня 31 грудня 2019 р. Товариство у складі активів не мало основних засобів та нематеріальних активів.

7.1.2. Дебіторська заборгованість

Визнання та оцінка реальності дебіторської заборгованості у періоді, що перевірявся, проводились відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Дебіторська заборгованість з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами є наступний склад:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2019 р.	31.12.18 р.
Дебіторська заборгованість за позиками (довгострокова)	631 853	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами: <i>Послуги з розміщення інформації, що підлягає оприлюдненню</i>	1	
Дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків за позикою	21 508	-
Дебіторська заборгованість за позиками (короткострокова)	891	
Всього <i>(сума рядків 1040+1125+1130+1135+1140+1155) Звіту про фінансовий стан)</i>	654 253	-

Дебіторська заборгованість за строками погашення наведена у таблиці нижче:

Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками погашення, тис. грн.		
		до 12 місяців	від 12 місяців до 18 місяців	від 18 місяців до 36 місяців
		тис. грн.		
31.12.2018 р.				
-	-	-	-	-
31.12.2019р.				
Довгострокова дебіторська заборгованість за позикою	631 853	-	-	631 853
Дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків за позикою	21 508	21 508	-	-
Короткострокова дебіторська заборгованість за позикою	891	891	-	-

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

За період з 03.01.2019 по 31.12.2019 року були придбані частки у статутному капіталі підприємств:

Інвестиції капіталу	Дата набуття	Вартість, грн.	Частка
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	14.02.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	14.02.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	14.02.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «ПОЛІХІМ»	29.03.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «ПРОМИСЛОВА ГРУПА «АГРАРНИК»	31.05.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «КОНСТРУКТИВ»	10.09.2019 р.	60 000.00	100%
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ»	06.09.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	03.10.2019 р.	117 190.00	100%

Довгострокові фінансові інвестиції, а саме частки у товариствах з обмеженою відповідальністю, станом на 31.12.2019 р. відображені за справедливою вартістю у сумі 81 569 тис. грн. у рядку 1035 Балансу (Звіт про фінансовий стан).

Відповідно до Облікової політики на звітну дату була проведена переоцінка довгострокових фінансових інвестицій з відображення переоцінки через прибуток/збиток.

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі звітності за 9 місяців. На підставі отриманої інформації було проведено переоцінку інструментів капіталу, що відобразилося у звітності наступним чином:

- Дохід від дооцінки інструментів капіталу склав 80 849 тис. грн.
- Витрати від переоцінки інструментів капіталу в сумі 57 тис. грн.

Результати переоцінки відображені у доходах та витратах Товариства. У фінансовій звітності доходи та витрати від переоцінки фінансових інвестицій відображаються розгорнуто.

7.1.4. Грошові кошти

Грошові кошти представлені наступним чином :

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2019 р.	31.12.18 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	2	-
Всього (рядок 1165 Звіту про фінансовий стан)	2	-

Станом на 31.12.2019 р. грошові кошти, використання та заборона яких обмежене, відсутні. Кредитна якість фінансових активів розкрита у п. 8.3.1 цих Приміток.

7.1.5. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Аналітичний облік розрахунків з кредиторами ведеться окремо по кожному підприємству, організації, установі, з якими здійснюються розрахунки. Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2019 р. має наступний склад:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Інформація про склад власного капіталу, що відображена у фінансовій звітності, наступна:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2019р.	31.12.2018р.
Статутний капітал	900 000	-
Капітал у дооцінках	-	-
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	39 634	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	239 010	-
Неоплачений капітал	(442 900)	-
Всього (рядок 1495 Звіту про фінансовий стан)	735 744	-

Станом на 31 грудня 2019 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 900 000 тис. грн (9 000 000 акцій номінальною вартістю 100 грн. кожна),
- неоплачений капітал був представлений 442 900 тис. грн. (4 429 000 акцій номінальною вартістю 100 грн. кожна),
- вилучений капітал відсутній.

7.2. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про сукупний дохід

КУА далі наводить додаткову інформацію, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Товариства:

- 1) облікова політика щодо визнання доходу,
- 2) види доходів та витрат за кожною групою для розуміння звітності користувачами.

7.2.1. Облікова політика щодо визнання доходу та витрат

Доходи Товариства визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Дохід від реалізації послуг (продукції) визнається, тоді, коли фактично відбувається перехід значних ризиків, переваг і контроль над активами (товар відвантажено і право власності передано) від продавця до покупця, і дохід відповідає всім критеріям визнання згідно з МСФЗ 15.

У разі надання Товариством послуг, виконання робіт, обумовлених контрактом, протягом узгодженого часу, дохід визнається в тому звітному періоді, у якому надані послуги (роботи), і розраховуються на основі загальної вартості контракту та відсотка виконання.

Витрати Товариством 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.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Фінансовий результат від іншої діяльності	(11 423)	-
Загальний фінансовий результат	261 071	-

7.3. Звіт про рух грошових коштів

Інформація про рух грошових коштів надає основу для оцінки спроможності Товариства генерувати грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, поточні фінансові інвестиції у депозити, і для оцінки потреб Товариства у використанні цих грошових потоків. При розкритті зазначеної інформації у Звіті про рух грошових коштів Товариство застосовувало вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів викладені в МСБО 7.

В зазначеному звіті Товариство надає інформацію про минулі зміни грошових коштів Товариства та їх еквівалентів, який розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2018 року відсутня.

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. рух коштів наступний:

Стаття	з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.	2018 р.
тис. грн.		
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Інші надходження <i>Внески від засновника</i>	15	-
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг) <i>Винагорода КУА</i> <i>Депозитарні послуги</i> <i>Інформаційно-консультаційні послуги з питань діяльності ІСІ</i> <i>Держмито</i> <i>Поштові послуги</i> <i>Нотаріальні послуги</i>	(487) (309) (21) (12) (108) (7) (30)	
Інші витрачання <i>Оплата послуг банківського обслуговування, послуг кодифікації, електронних ключів</i>	(4)	-
Витрачання на оплату авансів <i>Послуги з розміщення інформації, що підлягає оприлюдненню</i>	(1)	
Витрачання на повернення авансів <i>Внески від засновника</i>	(15)	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(492)	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від отриманих відсотків	104 420	-
Надходження від отриманих дивідендів	147 137	
Надходження від погашення позик	628 023	
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(777)	
Надання позик	(1 352 982)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(474 179)	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Сплата статутного капіталу	474 673	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	474 673	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	2	-

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового Кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування.

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

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

8.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Пов'язаними сторонами Товариства є:

Юридичні особи:

Пов'язані юридичні особи - інструменти капіталу, а саме частки в товариствах:

№ з/п	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	35917124	ТОВ " Торговий дім " Агроімпорт ЛТД "	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42, приміщення42/1	100

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Контрагент	Термін дії	%	Сума наданої позики, грн.	Нараховані відсотки, грн.	Зобов'язання за позикою та % станом на 31.12.2019 р.
ТОВ «ПОЛІХІМ»	15.04.2022	35,1	13 999 996	5 692 317,18	14 417 349,31
ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	19.11.2020	26,2	1 200 000	36 177,54	1 226 702,47
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	17.02.2022	35,1	59 270 000	10 014 622,52	60 902 645,17
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" *	16.04.2019	35,1	566 797 289,41	71 019 516,89	-
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	24.10.2023	35,2	288 405 000	16 358 413,04	297 013 675,91
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ»	24.10.2023	35,2	362 083 500	22 807 268,29	372 906 432,99

*Станом на 31.12.2019 позика ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" в сумі 566 797 тис. грн. та нараховані відсотки погашені в повному обсязі

Фізичні особи:

Протягом 2019 року Товариство здійснювало операції з купівлі корпоративних прав у пов'язаних сторін – фізичних осіб, а саме:

- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР» від 13.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 12.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 12.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ПОЛІХІМ" від 29.03.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ «ПРОМИСЛОВА ГРУПА «АГРАРНИК» від 13.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ" від 05.09.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД» від 23.04.2019р. на суму 117 190,00 грн.
- Придбання Єдиним учасником цінних паперів Товариства на загальну суму 474673 287,56 грн.

Інформація про провідний управлінський персонал Товариства.

Єдиний учасник Дубовенко Віктор Валерійович (Україна) є одноосібний представник управлінського персоналу Товариства.

Виплати провідному управлінському персоналу у період з 03.01.2019 по 31.12.2019 року не здійснювалися.

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво КУА визнає, що діяльність Товариства 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.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Рахунки у банках АТ «ОТП Банк», м.Київ	2	-	-	-	-	-	2
---	---	---	---	---	---	---	---

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. Товариство кредити не одержувало.

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

- при розміщенні депозиту в банку 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 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- 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 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

Позичальник-банк з рейтингом uaAA та uaAAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Кредитний ризик щодо грошових коштів на поточному рахунку є дуже низький у зв'язку з тим, що рівень рейтингу банку стабільний, передумови дефолту відсутні.

Щодо дебіторської заборгованості за позиками

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за методом ефективного відсотка з урахуванням зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків) відповідно до вимог МСФЗ 9.

Щодо оцінки кредитних збитків фінансового активу – позик, застосовуються відносні показники фінансової діяльності товариств, які отримують позику.

Відповідно до Облікової політики визначається клас позичальника та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, які у подальшому застосовуються для визначення розмірів очікуваних кредитних збитків протягом поточного року. Очікувані кредитні збитки - різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належить суб'єктові господарювання згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які суб'єкт господарювання очікує одержати (тобто всі недоотримані суми грошових коштів), дисконтована за первісною ефективною ставкою відсотка. КУА оцінює грошові потоки шляхом урахування всіх умов договору за фінансовим інструментом.

При складанні річної фінансової звітності КУА переглядає клас позичальника Товариства та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, який визначається на підставі фінансової звітності позичальника за дев'ять місяців. Визначений клас позичальника при складанні річної фінансової звітності застосовується для визначення розмірів очікуваних грошових потоків протягом наступного року.

Крім того, КУА на дату визнання фінансових активів та на дату складання фінансової звітності Товариства визначає ризик настання дефолту.

Отже, станом на 31.12.2019 р. інформація за наданими позиками та нарахованими резервами очікуваних кредитних ризиків (рівень ризику - високий) наступна:

тис. грн.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

тис . грн.

31 грудня 2019 року							
Фінансові активи	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 рік	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	Всього
Рахунки у банках	2	-	-	-	-	-	2
Дебіторська заборгованість за позиками	-	-	891	631 853	-	-	632 744
Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за позиками	21 508	-	-	-	-	-	21 508

Товариство не має довгострокових фінансових зобов'язань.

8.3.4. Ризики портфелю Товариства в цілому

Показники ризиків Товариства в цілому включають:

- Історичні показники ризику, що розраховуються на підставі динаміки вартості чистих активів в розрахунку на одну акцію;
- Історичні показники доходності з корекцією на рівень ризику.

Станом на 31.12.2019 р. історичні показники ризику, що розраховуються на підставі динаміки вартості чистих активів в розрахунку на одну акцію наступні:

Період розрахунку	Динаміка вартості чистих активів в розрахунку на одну акцію
1 місяц	-15.48%
3 місяця	-9.06%
6 місяцев	21.96%
з 03.01.2019 о. по 31.12.2019р.	0.00%

На підставі проведених розрахунків динаміки вартості чистих активів Товариства в розрахунку на одну акцію здійснюються наступні заходи (система реакції на ризики портфелю Товариства):

- змінюється структура портфелю активів Товариства (у межах інвестиційної стратегії) як реакції на зміни ринкових умов, факторів ризику, рівня ліквідності ринків тощо;
- затверджуються ліміти інвестування при включенні до портфелю Товариства нових активів та як реакція на зміну інвестиційних характеристик активів та/чи ринкових умов;
- щоденно переглядаються ліміти інвестування;
- інші заходи, що дозволяють забезпечувати відповідність доходності та ризику портфелю Товариства інвестиційній декларації.

8.4. Управління капіталом

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

- операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегменти, та оцінювання результатів його діяльності ;
- Про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Товариства є розміщення акцій Товариства. Протягом періоду з 03.01.2019 року по 31.12.2019 року діяльність Товариства здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.7. Події після Балансу

На думку керівництва Товариства та керівництва Компанії з управління активами подій, які можуть бути суттєвими для користувачів фінансової звітності Товариства, після звітної дати не відбувалося. Зокрема, не відбувалося: зміни компанії з управління активами, припинення або прийняття рішення про припинення діяльності істотного придбання та реструктуризації активів, прийняття судових рішень користувачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань Товариства.

Єдиний учасник
АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»



Дубовенко В. В.

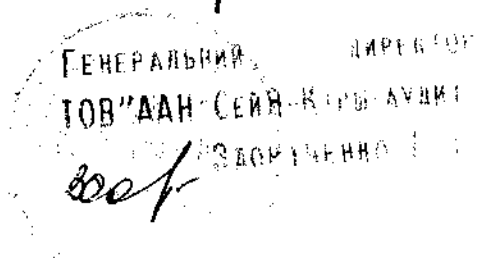
Генеральний директор
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»



Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

Андрієнко Є.О.



Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

**Примітки до фінансової звітності за МСФЗ
Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний
інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"
за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.**

1. Організація.

1.1. Основні відомості

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" (надалі- Товариство/Фонд) створено відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України «Про інститути спільного інвестування» (надалі-Закон про ІСІ), «Про цінні папери та фондовий ринок», та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Інформація про Товариство:

Повне найменування	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС", код 42732781
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Свідоцтво №00707 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ – 05.02.2019 року
Відомості про державну реєстрацію	Зареєстровано 03.01.2019 р. Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації: 10681020000053720.
Відомості про реєстрацію у якості платника податків	Зареєстроване у якості платника податків у державній податковій інспекції Голосіївського району 03.01.2019 р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300707
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований
Строк діяльності Фонду	30 років з дня внесення в реєстрації в ЄДРІСІ
Форма акцій	бездокументарна
Форма випуску акцій	іменні
Загальна номінальна вартість акцій	900 000 000,00 грн. (Дев'ятсот мільйонів) гривень
Кількість	900 000 (Дев'ятсот тисяч) штук
Номінальна ціна акцій	1 000,00 (одна тисяча) гривня
Спосіб розміщення акцій	приватна пропозиція
Депозитарна установа	Акціонерне товариство "ОТП Банк"
Поточний рахунок	п/р № UA773005280000026501455000651, АТ "ОТП БАНК", м. Київ, МФО 300528

Основним видом діяльності є діяльність зі спільного інвестування.

Види діяльності за КВЕД 2010:

64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

Місцезнаходження Товариства:

-03143, м.Київ, Метрологічна, буд. № 42, приміщення 42/1

Інформація про засновників Товариства:

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по-батькові фізичної особи	Для фізичних осіб - реєстраційний номер облікової картки платника податків*; для юридичних осіб-резидентів - ідентифікаційний код юридичної особи; для юридичних осіб-нерезидентів - інформація з торговельного, судового або банківського реєстру відповідної країни про реєстрацію такої юридичної особи	Частка в статутному капіталі, %
Єдиний учасник Дубовенко Віктор Валерійович	3099718335	100,00

Відповідно Договору на управління активами № 01/2019 від 09.01.2019 р. (надалі- Договір) Товариство з обмеженою відповідальністю „Компанія з управління активами „ОТП Капітал” (надалі - Компанія з управління активами / КУА) за винагороду приймає на себе зобов'язання щодо управління активами, зокрема:

- «- управляти активами Товариства відповідно до вимог законодавства України;
- складати та надавати в порядку, передбаченому чинним законодавством України, внутрішнім документам КУА, регламентом Товариства та проспектом емісії акцій Товариства, інформацію про результати діяльності Товариства;
- здійснювати бухгалтерський облік результатів діяльності Товариства, вести статистичну звітність і подавати її в установленому обсязі органам державної статистики відповідно до вимог чинного законодавства України, а також нести відповідальність за стан обліку, своєчасне подання бухгалтерської та іншої звітності...»

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність Товариства в звітному періоді з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. були:

- Єдиний учасник Товариства – Дубовенко В. В.
- Генеральний директор ТОВ «КУА «ОТП Капітал» -Меженська Н.Л.,
- Головний бухгалтер ТОВ «КУА «ОТП Капітал» - Андрієнко Є.О.

Наймані працівники станом на 31 грудня 2019 р. в штаті Товариства відсутні.

1.2. Основні відомості про Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал»

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОТП Капітал» створено відповідно Закону України «Про господарські товариства» та Закону України «Про інститути спільного інвестування».

КУА, ідентифікаційний код № 35290039, зареєстрована Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 26.07.2007 р. Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації: 1 068 102 0000 020503.

КУА була зареєстрована у якості платника податків у державній податковій інспекції Голосіївського району 27.07.2007 р.

КУА була зареєстрована платником податку на додану вартість з 23.09.2011 р., індивідуальний податковий номер 352900326550.

Основним видом діяльності є професійна діяльність на фондовому ринку з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Види діяльності за КВЕД 2010:

66.30 – управління фондами;

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

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

66.11 – управління фінансовими ринками;

66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг крім страхування та пенсійного забезпечення;

70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.

Місцезнаходження КУА: 03680, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д»).

Телефон: (044) 492-34-69

Сайт: <http://www.otpcapital.com.ua/uac/>

Email: capital@otpbank.com.ua

Інформація про засновника Компанії з управління активами:

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по-батькові фізичної особи	Для фізичних осіб - реєстраційний номер облікової картки платника податків*; для юридичних осіб-резидентів - ідентифікаційний код юридичної особи; для юридичних осіб-нерезидентів - інформація з торговельного, судового або банківського реєстру відповідної країни про реєстрацію такої юридичної особи	Місцезнаходження юридичної особи	Частка в статутному капіталі, %
Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»	01-10-043959	1134, Угорщина, м. Будапешт, вул. Ваці, 33	90,1
Акціонерне товариство «ОТП Банк»	21685166	01033, Україна, м. Київ, вул. Жилианська, 43	9,9

Відповідальними за фінансово-господарську діяльність КУА в звітному періоді були:

- Генеральний директор - Меженська Н.Л.
- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників КУА за штатним розкладом станом на 31 грудня 2018 р. складала 23 особи та 31 грудня 2019 р. складала 20 осіб.

1.3. Ліцензії та інші дозвільні документи

Отримання Ліцензій на провадження діяльності не передбачено.

2. Економічне середовище, у котрому Товариство проводить свою діяльність.

2.1. Ключові висновки.

Ключові моменти 2019 року, прогнози на 2020 рік та припущення Товариства, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність.

Україна впевнено іде у 2020 р, оскільки макроекономічна ситуація сприятлива настільки, наскільки це можливо в теперішніх умовах: зростання економіки залишається в межах 3-4%, співвідношення боргу до ВВП наближається до рівня нижчого за 50%, дефіцит

поточного рахунку знизився до відносно безпечного рівня — 3% від ВВП, а гривня зміцнилася найбільше серед «країн, що розвиваються». У 2020 р. зовнішні умови можуть погіршитися: головні ризики пов'язані з уповільненням світової економіки та торговими війнами. Враховуючи невизначеність із реформами в банківському секторі, досягнення нової угоди із МВФ виглядає далеким до завершення. А втім, інвестори продовжують вкладати кошти в українські облігації, які пропонують привабливу дохідність в умовах, коли інвестори полюють на дохідність на світових фінансових ринках.

Державний борг: Знижується, але все ще необхідна підтримка від міжнародних партнерів. Цьогорічне зміцнення гривні на 19% допомогло Україні знизити співвідношення боргу до ВВП до 50% на кінець 2019 р. з 61% у 2018 р. Наступного року співвідношення, імовірно, знизиться до 47%, що може стати найбільш швидким зниженням боргового навантаження серед порівнюваних з Україною країн. Виплати за державним валютним боргом залишаються на високому рівні: \$9 млрд та \$6.8 млрд у 2020 р. та 2021 р. відповідно. Сприятлива ситуація на ринках та високий зовнішній попит на гривневі облігації внутрішньої державної позики (надалі- ОВДП) можуть дозволити уряду пройти 2020 р. без підтримки МВФ та інших міжнародних кредиторів, до того ж не скорочуючи суттєво міжнародні резерви. Однак необхідність виплатити \$8 млрд у 2021 р. та ризик погіршення настроїв на світових ринках усе ще вимагають від уряду досягнення нової угоди із МВФ.

Державний борг: В очікуванні більших інвестицій у ОВДП. У 2019 році іноземні інвестори збільшили вкладення в українські ОВДП на 109 млрд грн до 116 млрд, з яких 114 млрд грн є гривневими облігаціями. Ці інструменти стали привабливими завдяки високим відсотковим ставкам, пом'якшенню монетарної політики, міцній гривні та очікуванням інвесторів щодо продовження реформ новообраним керівництвом країни. Прозора боргова політика Міністерства фінансів та відкриття міжнародної розрахунково-клірингової системи «Clearstream» у травні 2019 року ще більше збільшила привабливість гривневого боргу.

Ключова ставка НБУ: Подальше зниження. Національний банк України (надалі- НБУ) проводив дуже жорстку грошово-кредитну політику. У реальному вираженні ставка за останні 18 місяців була вище 7%. Очікується, що НБУ може знизити ключову ставку до 10.5% до кінця 2020 р. Реальна відсоткова ставка знизиться до 7% до кінця 1 кварталу 2020 року та до 5% до кінця 2020 р., якщо порівняти з 7-10% у період дуже жорсткої монетарної політики в 2018-2019 рр. Таким чином, центральний банк частково наздожене хвилю зниження відсоткових ставок більшістю центральних банків країн, що розвиваються.

Банки: Рекордний прибуток. Корпоративне кредитування скоротилося на 7.3% у жовтні, зменшилися обсяги як гривневих, так і валютних портфелів. Найбільше скорочення спостерігалось в категорії російських банків з державним капіталом. За останні 12 місяців один з них – АТ «ВТБ» - став неплатоспроможним, а інший – АТ «Промінвестбанк» - значно скоротив баланс. Обидва зумовили зменшення валових позик. Решта банків з іноземним капіталом, зокрема АТ «Укрсиббанк», АТ «Аваль Банк» та АТ «Сіті Банк», також зменшили свої кредитні портфелі. З іншого боку, банки з українським капіталом (як приватним, так і державним) незначно змінили обсяги своїх портфелів за рік.

Дефіцит ліквідності наприкінці 2018 року став шоком, який спричинив різке зростання ставок корпоративного кредитування. Зниження облікової ставки супроводжувалося зниженням цін на бізнес-позики, хоча й з деяким відставанням. Очікуємо, що в 2020 році валові корпоративні кредити зростуть на 10% завдяки зростанню попиту на них, оскільки нижчі ставки дозволять зробити більші проекти фінансово вигідними.

У більшості банків портфелі валютних позик скорочуються, оскільки банки не мають достатнього апетиту до них. Одним з винятків зростання кредитів є проекти з відновлюваної енергії. Позики в іноземній валюті суб'єктам виробництва електроенергії зросли на 21%. Українські банки мали ще один рекордний рік з погляду рентабельності, оскільки їхній очікуваний прибуток перевищує 60 млрд грн. Завдяки значному росту споживчого

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

кредитування та відсутності високих витрат на резервування, які банками були зроблені в минулому, вони можуть очікувати, що 2020 р. також буде прибутковим, адже індекс споживчих настроїв сягнув рекорду за останні 10 років. Хоча НБУ починає приділяти більше уваги роздрібному кредитуванню, український ринок усе ще знаходиться за рік-два від рівня насиченості. Корпоративне кредитування продовжує стагнувати, і обсяг валового портфеля корпоративних кредитів зменшився на 7.3% р/р у жовтні. Однак зниження відсоткових ставок повинно забезпечити зростання корпоративного кредитування до 10% у 2020 році, оскільки попит на кредити зростатиме.

Економіка: Краще очікувань. Економіка України зростає більше ніж на 4% в 2-3 кварталах 2019 року, перевищивши консенсус-прогнози. Найвищий з 2008 року рівень споживчих настроїв, зростання заробітної плати та роздрібного кредитування сприяють підвищенню споживчого попиту — ключового рушія української економіки в 2019–2020 рр. Водночас погіршення ситуації на світових сировинних ринках негативно впливає на промислове виробництво і, імовірно, така ситуація збережеться в 2020 році. Крім того, усе ще високі виплати за зовнішнім боргом стримуватимуть можливості уряду щодо стимулювання споживчого та інвестиційного попиту. Нижчі обсяги транзиту російського природного газу додатково стримуватимуть темпи росту. Ми очікуємо, що зростання економіки уповільниться до 3.2% у 2020 році з 3.6% у 2019 році.

Інфляція: Наблизилася до цілі НБУ. Інфляція уповільниться до 4.9% на кінець 2019 року завдяки сильній гривні, низьким світовим цінам на нафту й газ та чималому врожаю зернових. У 2020 році низькі ціни на енергоносії разом із жорсткою фіскальною політикою та все ще високими відсотковими ставками продовжать стримувати зростання споживчих цін. Очікуване зміцнення гривні в 1-го півріччі 2020 року повинно ще більше уповільнити інфляцію. Водночас позитивний ефект від зміцнення курсу гривні в 1-го півріччі 2020 року може стати негативним у 2-го півріччі 2020 року, коли національна валюта почне слабшати. Іншими проінфляційними ризиками є сильніший споживчий попит, гірший урожай сільськогосподарської продукції та вищі, ніж ми очікуємо, ціни на нафту. За прогнозом, інфляція буде близькою до 5.3% на кінець 2020 року.

Поточний рахунок: Скорочення дефіциту. Сприятливі світові ціни на сировину, рекордний урожай зернових та зростання грошових переказів допомогли Україні скоротити дефіцит поточного рахунку до 2.7% від ВВП у 2019 році. Погіршення ситуації на світових ринках та зменшення доходу від транзиту газу призведуть до розширення дефіциту поточного рахунку в номінальному вираженні, але завдяки росту економіки він залишиться на рівні 2.7% від ВВП і в 2020 році. Незважаючи на певне розширення дефіциту, гривня повинна закінчити 2020 році на рівні близькому до 25.5 грн/дол. Більше того, завдяки інвестиціям іноземних інвесторів у ОВДП національна валюта може зміцнитися до 22-23 грн/долар до кінця 1-го півріччі 2020 року.

Отже, Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Товариства та не суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов'язань.

3. Загальна основа формування фінансової звітності.

3.1. Основа складання та представлення фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів

діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

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

Господарські та фінансові операції відображаються в облікових регістрах в тому звітному періоді, в якому вони були здійснені.

Концептуальною основою підготовки та надання фінансової звітності Товариства є зрозумілість, порівнянність, доречність, надійність у відповідності до МСФЗ.

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

Товариство не складає консолідовану звітність не зважаючи на наявність в активах акції, корпоративних прав з часткою володінням 50 і більше відсотків (наявність контролю) враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», що інститути спільного інвестування є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

При формуванні фінансової звітності Компанія з управління активами керувалася також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Управлінський персонал Компанії з управління активами несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

3.2. Зміни в МСФЗ в 2019 році

Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку внесла зміни в діючі Міжнародні стандарти фінансової звітності, а саме:

По-перше, з'являється уточнення до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» та МСФЗ 11 «Спільна діяльність».

Зокрема, у МСФЗ 3 тепер міститься вимога повторної оцінки частки в бізнесі за умов, коли суб'єкт господарювання отримує контроль над таким бізнесом, який є спільною операцією. Зазначена вимога пов'язана з позиціонуванням такої угоди як поетапного об'єднання бізнесу. Натомість у МСФЗ 11 робиться уточнення щодо спільного контролю: коли підприємство отримує спільний контроль над бізнесом, що є спільною операцією, підприємство не проводить повторної оцінки раніше визнаної частки в цій компанії.

По-друге, незначних трансформацій зазнає МСБО 12 «Податки на прибуток». Зокрема, § 52В із зазначеного стандарту вилучено, натомість його основну ідею перемістили до § 52А. Так, податкові наслідки доходу у формі дивідендів визнають тоді, коли визнають зобов'язання виплатити дивіденди. Зазначимо, що це твердження застосовують до всіх податкових наслідків дивідендів, а не тільки до ситуацій, за яких існують різні ставки податку для розподіленого та нерозподіленого прибутку.

По-третє, зміни вносять до МСБО 23 «Витрати на позики» в частині витрат на позики, що підлягають капіталізації, і безпосередньо стосуються § 14. Зміни уточнюють: якщо будь-які конкретні позики залишаються непогашеними після того, як відповідний актив буде готовий до його очікуваного використання або продажу, це запозичення стає частиною коштів, які

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

суб'єкт господарювання в цілому запозичує, під час розрахунку ставки капіталізації на загальні позики.

Щодо інших важливих оновлень у сфері МСФЗ, то з 01.01.2019 р. застосовуються норми МСФЗ 16 та набирають чинності окремі зміни до МСФЗ 9, МСБО 28, МСБО 19.

Наразі Керівництво Товариства продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність Товариства. Передбачається незначний вплив цих стандартів на фінансову звітність.

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

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

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, (якщо не зазначено інше).

3.4. Припущення про безперервність діяльності

Керівництво Товариства провело аналіз зовнішніх чинників, які можуть вплинути на подальшу діяльність Товариства (політичні, економічні, соціальні та інші) так і внутрішніх показників (проведено тест на визначення здатності подальшого функціонування Товариства (принцип безперервності діяльності)) і це дало змогу вважати, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності Товариства продовжувати свою діяльність у майбутньому.

Фінансова звітність Товариства 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 Товариство не спроможне продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

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

Але звертаємо увагу, Товариство було зареєстроване у як господарське товариство 03.01.2019 р., тобто діяльність відповідно до Статуту почало з 03.01.2019 р.

3.5. Суттєвість та групування

На доречність інформації має вплив її характер та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки. Таким чином, суттєвість показує поріг або точку відліку і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація для того, що бути корисною.

Відповідно до «Облікової політика Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" згідно з вимогами МСФЗ» (надалі – Облікова політика), що затверджено Єдиним учасником Товариства (Протокол №4/1 від 09.01.2019р.) Товариство визначає наступний розміри суттєвості:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсотків від чистого прибутку (збитку) Товариство;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;
- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%.

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

- для статей балансу – базою є сума підсумку балансу, кількісний критерій суттєвості визначається у розмірі не більш 1 % від бази;
- для статей звіту про фінансові результати – базою є сума чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) із визначенням кількісного критерію суттєвості у розмірі не більш 1 % від бази;
- для статей звіту про рух грошових коштів – базою є сума чистого рух грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості не більш 1 % від бази;
- для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою є розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості не більше 1 % від бази.

3.6. Порівнянність інформації

По всім сумах, відображеним у фінансовій звітності, в обов'язковому порядку розкривається порівняльна інформація за попередній період, за винятком випадків, коли Стандарт допускає чи вимагає іншого.

3.7. Взаємозалік

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, а в звіті про фінансовий стан відображається згорнутий залишок, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік відображених у звіті про фінансовий стан Товариства сум та має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та погасити зобов'язання одночасно. Доходи і витрати не згортаються у звіті про прибутки і збитки та інші сукупні доходи, за виключенням тих випадків, коли це вимагається або дозволяється МСФЗ або відповідним тлумаченням, при цьому такі випадки окремо розкриваються в обліковій політиці Товариства.

3.8. Превалювання сутності над формою

Облік операцій здійснювався відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

3.9. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску 06 січня 2020 р. керівником Товариства та Керівництвом Компанії з управління активами. Інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.10. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 03 січня 2019 року по 31 грудня 2019 року.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

4. Суттєві положення облікової політики.

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється 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.

Протягом звітного періоду при складанні звітності Товариства застосовуються Облікові політики відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

КУА обирає та застосовує свої облікові політики Товариства 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.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам МСФЗ та включає:

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2019 р.;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.

Звіт про власний капітал за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.;

Примітки до фінансової звітності за період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р., стислий виклад облікових політик та інша пояснювальна інформація.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

Особливості відображення деяких статей у звітах:

- 1) Баланс (Звіт про фінансовий стан):

- заборгованості КУА перед Товариством, що включені у Балансі до статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» (код рядка 1155), відображаються згорнуто;

- заборгованості Товариства перед КУА, що включені у Балансі до статті «Інші поточні зобов'язання» (код рядка 1690), відображаються згорнуто;

2) Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід):

- курсові різниці відображаються згорнуто;

- інші операційні доходи/витрати відображаються розгорнуто;

- інші фінансові доходи включають нараховані відсотки за депозитами, залишками на поточному рахунку, відсотки за борговими цінними паперами, фінансовий результат за операціями РЕПО;

- доходи/ витрати за цінними паперами відображаються розгорнуто у відповідних статтях «Інші доходи» та «Інші витрати».

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

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання

Відображення фінансових інструментів у звітності регламентується МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

КУА визнає фінансовий актив Товариства або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договірних положень щодо цього інструмента (п.3.1.1. МСФЗ 9).

КУА припиняє визнання фінансового активу Товариства тоді і лише тоді, коли (п. 3.2.4 МСФЗ 9):

а) строк дії контрактних (договірних) прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується,

або

б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

Товариство передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли він:

а) передає контрактні (договірні) права на одержання грошових потоків фінансового активу; або

б) зберігає контрактні (договірні) права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе договірне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам.

КУА вилучає фінансове зобов'язання Товариства (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано або строк його дії закінчується.

4.3.2. Класифікація

Класифікація фінансових активів

Згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» КУА класифікує фінансові активи Товариства як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

а) бізнес-моделі Товариства для управління фінансовими активами;

та

б) характеристик контрактних (договірних) грошових потоків фінансового активу.

КУА застосовує дві бізнес-моделі для управління фінансовими активами Товариства:

- портфель інвестицій, управління яким він здійснює з метою отримання контрактних (договірних) грошових потоків,
- портфель інвестицій Товариства, управління яким здійснюється з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

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

Класифікація фінансових зобов'язань

КУА класифікує всі фінансові зобов'язання Товариства як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких (п.4.2.1 МСФЗ 9):

- а) фінансові зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;
 - б) фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;
 - в) договорів фінансової гарантії;
 - г) зобов'язання надати позику за відсотковою ставкою, нижчою ніж ринкова.
- КУА не проводить перекласифікації жодних фінансових зобов'язань Товариства.

4.3.3. Оцінка фінансових активів

Первісна оцінка фінансових активів

КУА під час первісного визнання оцінює фінансовий актив Товариства за його справедливою вартістю через прибуток або збиток. Найкращими доказами справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні є зазвичай ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або одержаної компенсації – за МСФЗ 13). Витрати на операцію, що безпосередньо пов'язані з придбанням фінансового активу, відносяться до витрат поточного періоду.

Подальша оцінка фінансових активів

Після первісного визнання КУА оцінює фінансовий актив Товариства:

- а) за амортизованою собівартістю;
- б) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

- а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої - утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;
- б) контрактні (договірні) умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

КУА застосовує до фінансових активів Товариства, які оцінюються за амортизованою собівартістю вимоги щодо зменшення корисності (п.п.5.5. МСФЗ 9).

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, окрім випадків, коли його оцінюють за амортизованою собівартістю.

Основою визначення справедливої вартості є припущення, що суб'єкт господарювання діє безперервно і не має ні наміру, ні потреби ліквідувати чи суттєво скоротити обсяг своєї діяльності або здійснювати операцію за несприятливих умов. Отже, справедлива вартість не є сумою, яку суб'єкт господарювання одержав би (чи сплатив би) у примусовій операції, при

недобровільній ліквідації чи при продажу описаного майна. Проте справедлива вартість відображає кредитну якість інструмента.

При оцінці фінансових активів Товариства за справедливою вартістю КУА використовує встановлені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» такі рівні ієрархії справедливої вартості відповідно до вимог:

1 рівень ієрархії – активи, що мають котирування (ціна котирування на активному ринку), та спостережувані;

2 рівень ієрархії – активи, що не мають котирувань, але спостережувані (прямо або опосередковано);

3 рівень ієрархії – активи, що не мають котирувань і не є спостережуваними (немає даних у відкритому доступі).

4.3.4. Оцінка фінансових зобов'язань

Первісна оцінка фінансових зобов'язань

КУА під час первісного визнання фінансових зобов'язань Товариства оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового зобов'язання, що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться випуску фінансового зобов'язання.

Подальша оцінка фінансових зобов'язань

Подальша оцінка фінансових зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

4.3.5. Особливості оцінки деяких фінансових активів Товариства

4.3.5.1 Боргові цінні папери

Первісна оцінка боргових цінних паперів здійснюється відповідно вимог п. 4.3.3. цих Приміток.

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю у зв'язку з тим, що управління портфелем інвестицій Товариства здійснюється з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість державних облігацій України (надалі-ОВДП), щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

НБУ визначає справедливу вартість ОВДП з метою:

- для відображення ОВДП за справедливою вартістю в обліку згідно з МСФЗ;
- для розкриття інформації про справедливу вартість ОВДП у звітності;
- для оцінки достатності застави за операціями з банками України та Фондом гарантування вкладів фізичних осіб;
- як орієнтир під час здійснення операцій з купівлі-продажу ОВДП.

Для мінімізації втрат від реалізації процентного ризику, валютного ризику та ризику ліквідності НБУ застосовує до справедливої вартості ОВДП, коригуючі коефіцієнти.

НБУ визначає справедливу вартість ОВДП за методикою, яка викладена у "Порядку оцінки за справедливою вартістю цінних паперів резидентів, що перебувають у власності Національного банку України або приймаються ним як забезпечення виконання зобов'язань". Методика відповідає вимогам Міжнародного стандарту фінансової звітності 13 "Оцінка справедливої вартості". Основою даної методики є побудова кривих безкупонної дохідності за групами ОВДП: графічна інтерпретація дохідності однорідних безкупонних боргових

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

цінних паперів з різними періодами до погашення. Базові криві безкупонної доходності будуються Національним банком за державними облігаціями.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м рівнем ієрархії (2- й рівень ієрархії):

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M – доходність до погашення (оферти);

C_i – величина виплати (купонної, амортизаційної) у i-тий період, грн.;

d_i – кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N – номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d_n – кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення y_M здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку наближеними математичними методами виходячи із значення P, що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнями ієрархії, оцінюється за 2-м ієрархії (що не мають котирувань, але спостережувані) на підставі наданих аналітичних пояснень /роз'яснень фахівців, що мають відповідні кваліфікацію як «Фахівці з питань управління активами».

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується доходність до погашення, розрахована виходячи із значення P, що дорівнює попередньої справедливої вартості або вартості придбання такого цінного паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинене або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

4.3.5.2. Інструменти капіталу

Первісна оцінка інструментів капіталу Товариства здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток на дату оцінки.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів офіційним біржовим курсом, що склався на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструменту капіталу, визначена за 1-м рівнем ієрархії, надалі називається "ринкова вартість".

Справедлива вартість інструменту капіталу, щодо якого не встановлений біржовий курс, може оцінюватися за вартістю, встановленою незалежним оцінювачем, якщо актуальність такої оцінки не гірша за 30 календарних днів (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що перебувають у біржових списках організаторів торгівлі та вартість яких на дату оцінки не може бути визначена як ринкова, але ринкова вартість визначена на дату, що передує даті оцінки не більше ніж на 365 днів, дорівнює останній ринковій вартості (2-й рівень ієрархії).

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату,

а у разі відсутності до дати подання звітності Товариства на затвердження, проміжної фінансової звітності.

Оцінка частки в товаристві з обмеженою відповідальністю здійснюється також виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату або проміжної фінансової звітності.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинене, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкрутства, дорівнює нулю.

4.3.5.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання або іншими словами дебіторська заборгованість – це договірні вимоги, пред'явлені покупцям та іншим особам на отримання грошових коштів, товарів або послуг.

Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання очікується протягом поточного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікована як поточна).

Дебіторська заборгованість класифікується як дебіторська заборгованість, яка виникає за реалізовані в ході здійснення звичайної господарської діяльності товари і послуги та інша дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту та набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості контракту.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Поточну дебіторську заборгованість без встановлення ставки відсотка КУА оцінює за договірною сумою, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

В подальшому Товариство на кожну звітну дату оцінює кредитний ризик, що розраховується у випадку існування конкретних фактів щодо ризику непогашення заборгованості конкретним дебітором.

4.3.5.4. Зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків)

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами що оцінюються за амортизованою вартістю, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, включаючи прогнозну інформацію, шляхом визнання резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків.

Загальний підхід – модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу) наступний:

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання	<ul style="list-style-type: none"> відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання. 	аналіз 12 місяців	0,001 %

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

	моменту первісного визнання	<ul style="list-style-type: none"> перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 		
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<ul style="list-style-type: none"> з зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику. неповний платіж часткове виконання умов договору надана не повна інформація про позичальника 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	5%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<ul style="list-style-type: none"> значні фінансові труднощі фінансового інструмента дефолт поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента. часткове виконання умов договору 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 5 до 100%

4.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

4.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

КУА визнає матеріальний об'єкт Товариства основним засобом суттєвої вартості, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та первісна вартість від 2000 грн. (суттєва вартість).

Основні засоби несуттєвою первісною вартістю, що зазначаються як малоцінні необоротні матеріальні активи (МНМА) – це матеріальні об'єкти, які утримують для використання у процесі своєї діяльності або для адміністративних цілей; використовуватимуть, за очікуванням, протягом більше одного періоду; первісною вартістю до 2000 грн. (не суттєва вартість).

Відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» об'єкти основних засобів КУА обліковує за моделлю собівартості, а саме собівартість мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

4.4.2. Подальші витрати

Первісна вартість основних засобів збільшується на суму витрат, пов'язаних з поліпшенням об'єкта (модернізація, модифікація, добудова, дообладнання, реконструкція тощо), що призводить до збільшення майбутніх економічних вигід порівняно з тим, що були первісно очікувані від об'єкта основних засобів та мають конкретне визначення щодо майбутніх економічних вигід

Витрати, що здійснюються для підтримання об'єкта в робочому стані або повернення об'єкта в робочий стан, або ж одержання первісно визначеної суми майбутніх економічних вигід від його використання, включаються до складу витрат періоду.

4.4.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

- будівлі-1-5 %;
- машини та обладнання- 5-33%
- меблі - 20 - 33%.
- інші- 14 - 33%

Строки корисного використання основних засобів переглядаються щороку.

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується КУА протягом періоду очікуваного використання активу. Періодом очікуваного використання активу є строк оренди. Амортизації активу з права користування об'єктом оренди нараховується прямолінійним методом.

4.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 16,7- 25,0 %. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

4.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів.

На кожен звітну дату КУА оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. КУА зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, КУА сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

4.5. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Облік грошових коштів та їх еквівалентів регламентується МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» (МСБО 7).

Грошові кошти включають в себе гроші на поточних, депозитних (за вимогою) рахунках Товариства.

Актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів (як визначено у МСБО 7), якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом трьох місяців після звітного періоду.

Еквіваленти грошових коштів – короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються в заздалегідь відому суму грошових коштів і характеризуються незначним ризиком зміни їх вартості.

Інвестиційна діяльність – це придбання і продаж довгострокових активів, а також інших інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів.

Депозити/грошові кошти на поточних рахунках у разі підвищення ризику ліквідності (не повернення) підлягають перекласифікації.

Депозити в банках у разі неможливості дострокового отримання грошових коштів на поточний рахунок не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю.

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

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

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

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

- при розміщенні депозиту в банку 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 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- 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 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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 їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.6. Облікові політики щодо оренди

Облік оренди регламентується МСФЗ 16 «Оренда», який встановлює принципи визнання, оцінки, подання оренди та розкриття інформації про неї для забезпечення надання Товариством, яке може виступати орендарем та/або орендодавцем, доречної інформації у такий спосіб, щоб ці операції були подані достовірно.

Застосовуючи цей стандарт, КУА бере до уваги всі умови та терміни договорів та всі відповідні факти й обставини. КУА застосовує цей стандарт послідовно й узгоджено до договорів з подібними характеристиками та за подібних обставин.

МСФЗ 16 застосовується до всіх видів оренди Товариства, включає оренду активів з права користування в суборенду, починаючи з 01 січня 2019 року.

4.6.1. Облік оренди у випадку, якщо Товариство є орендарем

Для договору, який містить компонент оренди, а також один або більше додаткових компонентів оренди і або, що не пов'язані з орендою Товариство як орендар розподіляє компенсацію, передбачену в договорі, на кожний компонент оренди на підставі відносної окремо взятої ціни компонента оренди та агрегованої окремо взятої ціни компонентів, що не пов'язані з орендою.

Відносна окремо взята ціна компонентів оренди та, що не пов'язані з орендою визначається на основі ціни, яку орендодавець або подібний постачальник стягував би з суб'єкта господарювання за цей компонент або подібний компонент окремо. Якщо наявну окрему взятую ціну знайти неможливо, то Компанія складає оцінку окремо взятої ціни, максимально використовуючи наявну інформацію.

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

- а) періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обгрунтовано впевнений у тому, що він реалізує таку можливість; та

- б) періодами, які охоплюються можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обгрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

На дату початку оренди Товариства КУА визнає актив з права користування за собівартістю та орендне зобов'язання. На дату початку оренди Товариства КУА оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді. Ставка дисконтування визначається для кожного року за груповою політикою ОТП Банк.

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

Після дати початку оренди Товариства КУА 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.

На дату початку оренди Товариства КУА оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка. КУА у звітному періоді для визначення зобов'язання по оренді використовувало середньозважену процентну ставку за портфелем довгострокових банківських кредитів, яка застосовується АТ «ОТП Банк» та іншими компаніями, що разом утворюють Банківську групу «ОТП Банк» (надалі – Банківська група).

4.6.2. Облік оренди у випадку, якщо Товариство є орендодавцем

Товариство як орендодавець класифікує кожен зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду.

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на базовий актив. Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив.

За умов договорів Товариство надає/отримує операційну оренду, тобто ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця.

Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, що понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

4.7. Облікові політики щодо податку на прибуток

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового кодексу України «звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо)».

Отже, Товариство не є платником податку на прибуток, втрати з податку на прибуток (суми витрат з поточного та відстроченого податків) не розраховуються.

4.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

4.8.1. Забезпечення

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

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

4.8.2. Виплати працівникам

В Товаристві наймані працівники відсутні. Ведення господарської діяльності та управління активами здійснюється відповідними працівниками КУА відповідно до умов Договору.

4.8.3. Пенсійні зобов'язання

Товариство не має зобов'язань щодо сплати єдиного соціального внеску у зв'язку з відсутністю найманих працівників.

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

4.9.1 Доходи та витрати

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

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

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

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
 - в) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

4.9.2. 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.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2019	31.12.2018
Гривня/1 долар США	23,6862	27,688264
Гривня/1 євро	25,808517	31,714138

4.9.3. Умовні зобов'язання та активи

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

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариства КУА 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 КУА інформації про поточні події Товариства, 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.

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 КУА 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 Товариства;

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 КУА посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

Під час здійснення судження керівництво КУА 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.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість активів, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на найближчу дату до звітної дати. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво КУА застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Товариства, 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 Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

5.5. Використання ставок дисконтування

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

зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;
б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

КУА у звітному періоді для визначення зобов'язання Товариства по оренді використовувало середньозважену процентну ставку за портфелем довгострокових банківських кредитів, яка застосовується Банківською групою та складає 16.39%.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

КУА визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами Товариства, 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 Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери (облігації внутрішньої державної позики)	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, у разі відсутності інформація з сайту НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня. У разі відсутності біржових курсів використовується будь-яка відкрита та доступна інформація, чи застосовуються інші методи оцінки

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

Для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються за категоріями на Рівні 1, 2 або 3 у залежності від того, наскільки вхідні дані, використані для оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню, і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

- Вхідні дані Рівня 1 являють собою ціни котирування (без коригування) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких Товариство може мати доступ на дату оцінки;
- Вхідні дані Рівня 2 являють собою вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до Рівня 1), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано; та
- Вхідні дані Рівня 3 являють собою вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі:

Для визначення вхідних даних 3 рівня ієрархії керівництво Товариства застосовує метод оцінки вартості, який відповідає обставинам та для якого є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих даних.

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Дата оцінки	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Інвестиції в капітал: <i>Корпоративні права</i>	-	-	-	-	81 569	-	81 569	-
Грошові кошти	-	-	2	-	-	-	2	-

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. переведень між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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 03.01.2019р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2019р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Довгострокові фінансові інвестиції: <i>Корпоративні права</i>	-	777	81 569	+80 849 (Дохід від зміни справедливої вартості) -57 (Витрати від зміни справедливої вартості)

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

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю наступна :

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Інвестиції в капітал: Корпоративні права	81 569	-	81 569	-
Грошові кошти	2	-	2	-

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

7.1. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про фінансовий стан

7.1.1. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на кінець дня 31 грудня 2019 р. Товариство у складі активів не мало основних засобів та нематеріальних активів.

7.1.2. Дебіторська заборгованість

Визнання та оцінка реальності дебіторської заборгованості у періоді, що перевірявся, проводились відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Дебіторська заборгованість з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами є наступний склад:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2019 р.	31.12.18 р.
Дебіторська заборгованість за позиками (довгострокова)	631 853	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами: Послуги з розміщення інформації, що підлягає оприлюдненню	1	
Дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків за позикою	21 508	-
Дебіторська заборгованість за позиками (короткострокова)	891	
Всього (сума рядків 1040+1125+1130+1135+1140+1155) Звіту про фінансовий стан)	654 253	-

Дебіторська заборгованість за строками погашення наведена у таблиці нижче:

Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками погашення, тис. грн.		
		до 12 місяців	від 12 місяців до 18 місяців	від 18 місяців до 36 місяців
31.12.2018 р.				
-	-	-	-	-
31.12.2019р.				
Довгострокова дебіторська заборгованість за позикою	631 853	-	-	631 853
Дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків за позикою	21 508	21 508	-	-
Короткострокова дебіторська заборгованість за позикою	891	891	-	-

Вище зазначена дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за методом ефективного відсотка з урахуванням зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків) відповідно до вимог МСФЗ 9.

Щодо оцінки кредитних збитків фінансового активу – позик, застосовуються відносні показники фінансової діяльності товариств, які отримують позику.

Відповідно до Облікової політики визначається клас позичальника та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, які у подальшому застосовуються для визначення розмірів очікуваних кредитних збитків протягом поточного року. Очікувані кредитні збитки - різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належить суб'єктові господарювання згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які суб'єкт господарювання очікує одержати (тобто всі недоотримані суми грошових коштів), дисконтована за первісною ефективною ставкою відсотка. КУА оцінює грошові потоки шляхом урахування всіх умов договору за фінансовим інструментом.

При складанні річної фінансової звітності КУА переглядає клас позичальника Товариства та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, який визначається на підставі фінансової звітності позичальника за дев'ять місяців. Визначений клас позичальника при складанні річної фінансової звітності застосовується для визначення розмірів очікуваних грошових потоків протягом наступного року.

Крім того, КУА на дату визнання фінансових активів та на дату складання фінансової звітності Товариства визначає ризик настання дефолту.

Отже, станом на 31.12.2019 р. інформація за наданими позиками та нарахованими резервами очікуваних кредитних ризиків наступна:

тис. грн.

Контрагент	Рівень ризику	Сума позики	Резерв очікуваних кредитних ризиків	Балансова вартість на 31.12.2019 р.
ТОВ "ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	Високий	1 200	309	891
Дебіторська заборгованість за наданими позиками короткострокова	Високий	1 200	309	891
ТОВ «ПОЛІХІМ»	Високий	14 000	1 935	12 065
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	Високий	59 270	8164	51106
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	Високий	288 405	40814	247591
ТОВ ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	Високий	362 083	40992	321091
Дебіторська заборгованість за наданими позиками довгострокова		723 758	91 905	631 853

7.1.3. Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку :Інвестиції в інструменти капіталу.

Інструмент капіталу - це будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань.

Актив класифікується як поточний, якщо планується його реалізація (погашення), або якщо планується його продаж чи використання протягом 12 місяців після звітної дати (короткострокові активи). Інші активи класифікуються як довгострокові.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

За період з 03.01.2019 по 31.12.2019 року були придбані частки у статутному капіталі підприємств:

Інвестиції капіталу	Дата набуття	Вартість, грн.	Частка
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	14.02.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	14.02.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	14.02.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «ПОЛІХІМ»	29.03.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «ПРОМИСЛОВА ГРУПА «АГРАРНИК»	31.05.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «КОНСТРУКТИВ»	10.09.2019 р.	60 000.00	100%
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ»	06.09.2019 р.	100 000.00	100%
ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	03.10.2019 р.	117 190.00	100%

Довгострокові фінансові інвестиції, а саме частки у товариствах з обмеженою відповідальністю, станом на 31.12.2019 р. відображені за справедливою вартістю у сумі 81 569 тис. грн. у рядку 1035 Балансу (Звіт про фінансовий стан).

Відповідно до Облікової політики на звітну дату була проведена переоцінка довгострокових фінансових інвестицій з відображення переоцінки через прибуток/збиток.

Оцінка інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, або у випадку відсутності ринкової вартості за останні 365 днів (3-й рівень ієрархії) здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі звітності за 9 місяців. На підставі отриманої інформації було проведено переоцінку інструментів капіталу, що відобразилося у звітності наступним чином:

- Дохід від дооцінки інструментів капіталу склав 80 849 тис. грн.
- Витрати від переоцінки інструментів капіталу в сумі 57 тис. грн.

Результати переоцінки відображені у доходах та витратах Товариства. У фінансовій звітності доходи та витрати від переоцінки фінансових інвестицій відображаються розгорнуто.

7.1.4. Грошові кошти

Грошові кошти представлені наступним чином: :

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2019 р.	31.12.18 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	2	-
Всього (рядок 1165 Звіту про фінансовий стан)	2	-

Станом на 31.12.2019 р. грошові кошти, використання та заборона яких обмежене, відсутні. Кредитна якість фінансових активів розкрита у п. 8.3.1 цих Приміток.

7.1.5. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Аналітичний облік розрахунків з кредиторами ведеться окремо по кожному підприємству, організації, установі, з якими здійснюються розрахунки. Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2019 р. має наступний склад:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Стаття	тис. грн.	
	31.12.19 р.	31.12.18 р.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, в т.ч.:	52	-
<i>Заборгованість з винагороди КУА</i>	50	-
<i>Заборгованість за нотаріальні послуги</i>	1	-
<i>Заборгованість за поштові послуги</i>	1	-
Інші поточні зобов'язання перед Єдиним учасником за сплачені послуги	5	-
Всього <i>(сума рядків 1615+1690 Звіту про фінансовий стан)</i>	57	-

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

7.1.6. Короткострокові забезпечення

На рахунку "Поточні забезпечення" Товариством ведеться узагальнення інформації про рух коштів, які за рішеннями, прийнятими Товариством резервуються для забезпечення майбутніх витрат і платежів і включення їх до витрат поточного періоду.

Детальна інформація про короткострокові забезпечення на кінець відповідних років, що зазначена Звіті про фінансовий стан наступна:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2019 р.	31.12.2018р.
Інші забезпечення <i>(аудит фінансової звітності)</i>	23	-
Всього <i>(рядок 1660 Звіту про фінансовий стан)</i>	23	-

Суми створених забезпечень використовуються лише для погашення витрат, для яких вони були створені, тобто забезпечення має чітко цільовий характер.

7.1.7. Статутний капітал, інший додатковий капітал

Початковий Статутний капітал Товариства був сформований у сумі 5 250 000,00 грн. та сплачений у повному розмірі.

26 лютого 2019 року єдиним учасником Товариства було прийнято рішення (рішення №11 від 26.02.2019 р.) про збільшення Статутного капіталу до 900 000 000,00 грн.

28 лютого 2019 року Статутний капітал був зареєстрований у сумі 900 000 000, 00 грн., сплачений у загальній номінальній вартості 5 250 000,00 грн.

На дату складання відповідних приміток долі учасників Товариства розподілились наступним чином:

Повне найменування юридичної особи	тис. грн.	
	Загальна номінальна вартість акцій	Частка в статутному капіталі, %
Зареєстрований капітал	900 000	100,0
Сплачений капітал:	457 100	50,79
Учасник 2850810334 Дубовенко Віктор Валерійович (Україна)	457 100	50,79
Неоплачений капітал	442 900	49,21

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Інформація про склад власного капіталу, що відображена у фінансовій звітності, наступна:

тис. грн.

Стаття	31.12.2019р.	31.12.2018р.
Статутний капітал	900 000	-
Капітал у дооцінках	-	-
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	39 634	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	239 010	-
Неоплачений капітал	(442 900)	-
Всього (рядок 1495 Звіту про фінансовий стан)	735 744	-

Станом на 31 грудня 2019 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 900 000 тис. грн (9 000 000 акцій номінальною вартістю 100 грн. кожна),
- неоплачений капітал був представлений 442 900 тис. грн. (4 429 000 акцій номінальною вартістю 100 грн. кожна),
- вилучений капітал відсутній.

7.2. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про сукупний дохід

КУА далі наводить додаткову інформацію, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Товариства:

- 1) облікова політика щодо визнання доходу,
- 2) види доходів та витрат за кожною групою для розуміння звітності користувачами.

7.2.1. Облікова політика щодо визнання доходу та витрат

Доходи Товариства визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Дохід від реалізації послуг (продукції) визнається, тоді, коли фактично відбувається перехід значних ризиків, переваг і контроль над активами (товар відвантажено і право власності передано) від продавця до покупця, і дохід відповідає всім критеріям визнання згідно з МСФЗ 15.

У разі надання Товариством послуг, виконання робіт, обумовлених контрактом, протягом узгодженого часу, дохід визнається в тому звітному періоді, у якому надані послуги (роботи), і розраховуються на основі загальної вартості контракту та відсотка виконання.

Витрати Товариством 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.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

7.2.2. Детальна інформація за видами доходів та витрат за кожною групою.

Види доходів та витрат за кожною групою для розуміння звітності користувачами наведено нижче:

	тис.грн	
Адміністративні витрати	з 03.01.2019р. по 31.12.2019р.	2018 р.
Нотаріальні послуги	28	-
Банківські послуги	3	-
Винагорода за управління активами	359	-
Реєстрація регламенту	97	-
Інформаційно-консультаційні послуги	18	-
Послуги аудиторської компанії	35	-
Депозитарні послуги	24	-
Поштові послуги	7	-
Всього адміністративних витрат (рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)	(571)	-
Фінансові та інші доходи та витрати	з 03.01.2019р. по 31.12.2019р.	2018 р.
<i>Фінансові та інші доходи</i>		
Інші фінансові доходи	273 065	-
Нараховані відсотки за позикою	125 928	-
Дівиденди	147 137	-
<i>Інші доходи :</i>		
Доходи від дооцінки корпоративних прав	80 849	-
Дохід від зменшення резерву під очікувані кредитні збитки за позиками	159 184	-
<i>Інші витрати:</i>		
Витрати від уцінки корпоративних прав	(57)	-
Резерв очікуваних збитків за позиками	(251 399)	-
<i>Всього фінансові та інші витрати</i>	-	-
Всього фінансові та інші доходи та витрати (рядок 2220 + рядок 2240+ рядок 2270 Звіту про сукупний дохід)	261 642	-

*Фінансові та інші доходи та витрати в фінансовій звітності відображаються розгорнуто

Загальний фінансовий результат Товариства наступний:

	тис. грн.	
Стаття	з 03.01.2019р. по 31.12.2019р.	2018 р.
Фінансовий результат від операційної діяльності	(571)	-
Фінансовий результат від фінансової діяльності	273 065	-

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Фінансовий результат від іншої діяльності	(11 423)	-
Загальний фінансовий результат	261 071	-

7.3. Звіт про рух грошових коштів

Інформація про рух грошових коштів надає основу для оцінки спроможності Товариства генерувати грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, поточні фінансові інвестиції у депозити, і для оцінки потреб Товариства у використанні цих грошових потоків. При розкритті зазначеної інформації у Звіті про рух грошових коштів Товариство застосовувало вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів викладені в МСБО 7.

В зазначеному звіті Товариство надає інформацію про минулі зміни грошових коштів Товариства та їх еквівалентів, який розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2018 року відсутня.

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. рух коштів наступний:

тис. грн.

Стаття	з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р.	2018 р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Інші надходження <i>Внески від засновника</i>	15	-
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг) <i>Винагорода КУА</i> <i>Депозитарні послуги</i> <i>Інформаційно-консультаційні послуги з питань діяльності ІСІ</i> <i>Держміто</i> <i>Поштові послуги</i> <i>Нотаріальні послуги</i>	(487) (309) (21) (12) (108) (7) (30)	
Інші витрачання <i>Оплата послуг банківського обслуговування, послуг кодифікації, електронних ключів</i>	(4)	-
Витрачання на оплату авансів <i>Послуги з розміщення інформації, що підлягає оприлюдненню</i>	(1)	
Витрачання на повернення авансів <i>Внески від засновника</i>	(15)	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(492)	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від отриманих відсотків	104 420	-
Надходження від отриманих дивідендів	147 137	
Надходження від погашення позик	628 023	
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(777)	
Надання позик	(1 352 982)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(474 179)	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Сплата статутного капіталу	474 673	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	474 673	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	2	-

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Залишок коштів на початок року	-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-
Залишок коштів на кінець року	2	-

7.4. Звіт про власний капітал

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. Інформація за 2018 рік відсутня.

тис. грн.

Стаття	Зареєст- ований (паївний) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Всього
Залишок на 03.01.2019 року	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	-	261 071	-	261 071
Інший сукупний дохід за звітний період:	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:						
Внески до капіталу	900 000	-	-	-	(900 000)	-
Погашення заборгованості з капіталу*	-	-	39 634	(22 061)	457 100	474 673
Разом змін в капіталі	-	-	39 634	239 010	(442 900)	735 744
Залишок на кінець 2019 року	900 000	-	39 634	239 010	(442 900)	735 744

* Погашення заборгованості з капіталу/придбання акцій Єдиним учасником відбувається за вартістю чистих активів Товариства і може бути як нижче, так і вище номінальної вартості акцій.

Протягом 2019 року Єдиним учасником було придбано 457 100 акцій Товариства, що за номінальною вартістю складає 457 100 тис. грн.

Акції придбавалися за вартістю чистих активів як нижче номінальної вартості так і вище.

Так, протягом 2019 року при придбанні акцій:

- нижче номінальної вартості різниця між номінальною вартістю та вартістю чистих активів Товариства в сумі 22 061 тис. грн. зменшила нерозподілений прибуток Товариства,
- вище номінальної вартості різниця між номінальною вартістю та вартістю чистих активів Товариства в сумі 39 634 тис. грн. сформувала додатковий капітал Товариства.

Отже, загальна вартість придбаних Єдиним учасником акцій (погашення заборгованості з капіталу) за вартістю чистих активів, які сплачені грошовими коштами, складає 474 673 тис. грн.

7.5. Податок на прибуток

Товариство не має витрат з податку на прибуток відповідно до статті 141.6.1. Податкового Кодексу України.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. щодо активів, зобов'язань Товариства позовів до суду не було подано.

8.1.2. Оподаткування

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Відповідно до статті 141.6.1. Податкового Кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування.

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

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

8.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Пов'язаними сторонами Товариства є:

Юридичні особи:

Пов'язані юридичні особи - інструменти капіталу, а саме частки в товариствах:

№ з/п	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	35917124	ТОВ " Торговий дім " Агроімпорт ЛТД "	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/1	100

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

2	32716564	ТОВ "Поліхім "	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100
3	37165945	ТОВ "Торгівельний дім" Агроімпорт ЛТД"	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100
4	37100081	ТОВ "Промислова група "Аграрник"	Вінницька обл. ,Калинівський р-н, с.Павлівка, вул. Кошобинського,60	100
5	38245607	ТОВ «ТД «Поліхім»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100
6	31030276	ТОВ "КОНСТРУКТИВ"	Україна,36010, Полтавська обл., м. Полтава, вул. Квітки Цісик, 18	100
7	38780902	ТОВ Черкаський полімер	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	100
8	03579087	ТОВ ОВДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД	Україна,67801, Одеська область, Овідіопольський район, смт. Овідіополь, вулиця Є. Колісниченка, будинок 4.	100
9	38335496	ТОВ «ОВРУЧ СТОУН»	Україна. 11114, Житомирська обл., Овруцький р-н, смт Першотравневе, вул. Кварцитників, буд.1А	100 (опосередковано через ТОВ «ПОЛІХІМ»)

Фізичні особи

Єдиний учасник Дубовенко Віктор Валерійович (Україна)

Інформація про операції з пов'язаними особами наступна:

Юридичні особи:

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. Товариство здійснювало операції з надання позик та нарахування відсотків за позиками пов'язаним сторонам – юридичним особам, а саме:

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Контрагент	Термін дії	%	Сума наданої позики, грн.	Нараховані відсотки, грн.	Зобов'язання за позикою та % станом на 31.12.2019 р.
ТОВ «ПОЛІХІМ»	15.04.2022	35,1	13 999 996	5 692 317,18	14 417 349,31
ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	19.11.2020	26,2	1 200 000	36 177,54	1 226 702,47
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	17.02.2022	35,1	59 270 000	10 014 622,52	60 902 645,17
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" *	16.04.2019	35,1	566 797 289,41	71 019 516,89	-
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	24.10.2023	35,2	288 405 000	16 358 413,04	297 013 675,91
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ»	24.10.2023	35,2	362 083 500	22 807 268,29	372 906 432,99

*Станом на 31.12.2019 позика ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" в сумі 566 797 тис. грн. та нараховані відсотки погашені в повному обсязі

Фізичні особи:

Протягом 2019 року Товариство здійснювало операції з купівлі корпоративних прав у пов'язаних сторін – фізичних осіб, а саме:

- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР» від 13.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 12.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 12.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ПОЛІХІМ" від 29.03.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ «ПРОМИСЛОВА ГРУПА «АГРАРНИК» від 13.02.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ" від 05.09.2019р. на суму 100 000,00 грн.
- за Договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД» від 23.04.2019р. на суму 117 190,00 грн.
- Придбання Єдиним учасником цінних паперів Товариства на загальну суму 474673 287,56 грн.

Інформація про провідний управлінський персонал Товариства.

Єдиний учасник Дубовенко Віктор Валерійович (Україна) є одноосібний представник управлінського персоналу Товариства.

Виплати провідному управлінському персоналу у період з 03.01.2019 по 31.12.2019 року не здійснювалися.

8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво КУА визнає, що діяльність Товариства 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.

Крім того, в умовах мінливості сучасного світу та ймовірності настання непередбачуваних подій культура управління ризиками стає все більш і більш важливою у сьогоднішньому підприємстві. Управління ризиками (або ж Ризик Менеджмент) дозволяє Товариству діяти максимально ефективно, не наражаючи себе при цьому на ризик надмірних втрат (матеріальних та нематеріальних) та захищає інтереси учасників Товариства.

Ключовими ризиками, з якими Товариство зіштовхується у повсякденній діяльності, є:

- Кредитний ризик
- Ринковий ризик (що включає валютний, процентний та ціновий ризик)
- Ризик ліквідності

8.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – наявний або потенційний ризик, який виникає через неспроможність сторони контракту про фінансовий інструмент виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

Кредитний ризик наявний у тих ситуаціях, де результат залежить від контрагента, емітента або позичальника. Він виникає кожного разу, коли Товариство надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору

Заходи з управління кредитним ризиком включають:

- Проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників
- Аналіз фінансового стану контрагента, позичальника, банку
- Формування резервів під збитки
- Установлення вимог до забезпечення позик
- Встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції

КУА визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними фінансовими активами до яких застосовуються вимоги пунктів щодо зменшення корисності:

- боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
- боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (відповідно до Розділу 5.5, МСФЗ 9);
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики;
- договори фінансових гарантій, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

КУА оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, включаючи прогнозу інформацію.

Щодо грошових коштів

Нижче наведена класифікація за кредитними рейтингами, що визначені кредитними агентствами, які надають рейтингову оцінку фінансовим установам, фінансових активів Товариства, які були не прострочені, та не знецінені:

тис. грн.

31 грудня 2019 року							
	aaAAA	AA	A	BBB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Рахунки у банках АТ «ОТП Банк», м.Київ	2	-	-	-	-	-	2
---	---	---	---	---	---	---	---

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. Товариство кредити не одержувало.

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

- при розміщенні депозиту в банку 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 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- 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 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

Позичальник-банк з рейтингом uaAA та uaAAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Кредитний ризик щодо грошових коштів на поточному рахунку є дуже низький у зв'язку з тим, що рівень рейтингу банку стабільний, передумови дефолту відсутні.

Щодо дебіторської заборгованості за позиками

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за методом ефективного відсотка з урахуванням зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків) відповідно до вимог МСФЗ 9.

Щодо оцінки кредитних збитків фінансового активу – позик, застосовуються відносні показники фінансової діяльності товариств, які отримують позика.

Відповідно до Облікової політики визначається клас позичальника та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, які у подальшому застосовуються для визначення розмірів очікуваних кредитних збитків протягом поточного року. Очікувані кредитні збитки - різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належить суб'єктові господарювання згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які суб'єкт господарювання очікує одержати (тобто всі недоотримані суми грошових коштів), дисконтована за первісною ефективною ставкою відсотка. КУА оцінює грошові потоки шляхом урахування всіх умов договору за фінансовим інструментом.

При складанні річної фінансової звітності КУА переглядає клас позичальника Товариства та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, який визначається на підставі фінансової звітності позичальника за дев'ять місяців. Визначений клас позичальника при складанні річної фінансової звітності застосовується для визначення розмірів очікуваних грошових потоків протягом наступного року.

Крім того, КУА на дату визнання фінансових активів та на дату складання фінансової звітності Товариства визначає ризик настання дефолту.

Отже, станом на 31.12.2019 р. інформація за наданими позиками та нарахованими резервами очікуваних кредитних ризиків (рівень ризику - високий) наступна:

тис. грн.

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

Контрагент	Сума позики	Резерв очікуваних кредитних ризиків	Балансова вартість на 31.12.2019 р.
ТОВ "ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	1 200	309	891
Дебіторська заборгованість за наданими позиками короткострокова	1 200	309	891
ТОВ «ПОЛІХІМ»	14 000	1 935	12 065
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	59 270	8164	51106
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	288 405	40814	247591
ТОВ ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	362 083	40992	321091
Дебіторська заборгованість за наданими позиками довгострокова	723 758	91 905	631 853

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. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів.

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.

Товариству притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Товариства не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику, а саме в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішньої державної позики)

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. Товариство не несло валютного ризику, оскільки активи Товариства, номіновані в іноземній валюті відсутні.

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

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. Товариство не несло відсоткового ризику, оскільки активи Товариства не розміщуються у боргові інструменти справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок.

8.3.3. Ризик ліквідності

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

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

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

тис . грн.

31 грудня 2019 року							
Фінансові активи	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 рік	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	Всього
Рахунки у банках	2	-	-	-	-	-	2
Дебіторська заборгованість за позиками	-	-	891	631 853	-	-	632 744
Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за позиками	21 508	-	-	-	-	-	21 508

Товариство не має довгострокових фінансових зобов'язань.

8.3.4. Ризики портфелю Товариства в цілому

Показники ризиків Товариства в цілому включають:

- Історичні показники ризику, що розраховуються на підставі динаміки вартості чистих активів в розрахунку на одну акцію;
- Історичні показники доходності з корекцією на рівень ризику.

Станом на 31.12.2019 р. історичні показники ризику, що розраховуються на підставі динаміки вартості чистих активів в розрахунку на одну акцію наступні:

Період розрахунку	Динаміка вартості чистих активів в розрахунку на одну акцію
1 місяць	-15.48%
3 місяця	-9.06%
6 місяців	21.96%
з 03.01.2019 о. по 31.12.2019р.	0.00%

На підставі проведених розрахунків динаміки вартості чистих активів Товариства в розрахунку на одну акцію здійснюються наступні заходи (система реакції на ризики портфелю Товариства):

- змінюється структура портфелю активів Товариства (у межах інвестиційної стратегії) як реакції на зміни ринкових умов, факторів ризику, рівня ліквідності ринків тощо;
- затверджуються ліміти інвестування при включенні до портфелю Товариства нових активів та як реакція на зміну інвестиційних характеристик активів та/чи ринкових умов;
- щоденно переглядаються ліміти інвестування;
- інші заходи, що дозволяють забезпечувати відповідність доходності та ризику портфелю Товариства інвестиційній декларації.

8.4. Управління капіталом

Управління капіталом – це система принципів і методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним його формуванням з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у господарській діяльності Товариства.

За для цього Товариство здійснює управління капіталом, яке передбачає вплив на його обсяг і структуру, а також джерела формування з метою підвищення ефективності його використання. Механізм управління капіталом Товариства передбачає: чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу ефективності використання усіх видів капіталу; розроблення напрямків оптимізації процесу управління капіталом, а також їх аналізу і впровадження; розроблення загальної стратегії управління капіталом; використання у процесі управління економічних методів і моделей, зокрема під час аналізу і планування; орієнтацію на використання внутрішніх важелів впливу на процес управління капіталом.

Враховуючи зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, Товариство здійснює управління капіталом таким чином, щоб підтримувати капітал на рівні, достатньому для задоволення операційних і стратегічних потреб Товариства.

Керівництво Товариства може коригувати свою систему управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Це досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення таких основних цілей:

- постійного економічного зростання, яке забезпечує дохід для інвесторів Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечує розмір статутного капіталу у розмірі 1250 мінімальних заробітних плат на рівні встановлених на дату первинної реєстрації статуту;
- запобігання та мінімізація впливу ризиків на діяльність Товариства

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

Керівництво Товариства та КУА вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі станом на 31.12.2019 р.:

Статті власного капіталу	Сума, тис. грн.
Статутний капітал	900 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	39 634
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	239 010
Неоплачений капітал	(442 900)
Всього	735 744

8.5. Гранти та субсидії

За період з 03.01.2019 р. по 31.12.2019 р. в Товаристві не було грантів та субсидій

8.6. Інформація за сегментами

Відповідно до МСФЗ 8 операційний сегмент – це компонент суб'єкта господарювання:

- Який займається економічною діяльністю, від якої він може заробляти доходи та нести витрати (включаючи доходи та витрати, що пов'язані з операціями з іншими компонентами того самого суб'єкта господарювання);
- Операційні результати якого регулярно переглядаються вищим керівництвом з

Примітки до фінансової звітності АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" за звітний період, що закінчився 31 грудня 2019 р.

- операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегменти, та оцінювання результатів його діяльності ;
- Про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Товариства є розміщення акцій Товариства. Протягом періоду з 03.01.2019 року по 31.12.2019 року діяльність Товариства здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.7. Події після Балансу

На думку керівництва Товариства та керівництва Компанії з управління активами подій, які можуть бути суттєвими для користувачів фінансової звітності Товариства, після звітної дати не відбувалося. Зокрема, не відбувалося: зміни компанії з управління активами, припинення або прийняття рішення про припинення діяльності істотного придбання та реструктуризації активів, прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань Товариства.

Єдиний учасник
АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»



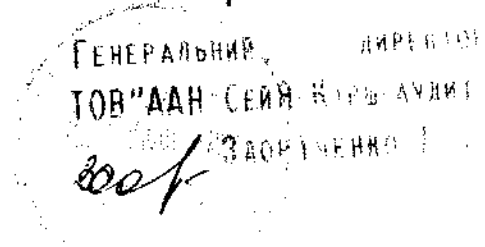
Дубовенко В. В.

Генеральний директор
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»



Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»



Андрієнко Є.О.