

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»
станом на 31.12.2020р.

Київ, 2021

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, єдиному учаснику 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 2020 року, і звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, 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 2020 року, та її фінансові результати і грошові потоки за рік, 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, застосованими 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. Єдиний учасник Фонду, який відповідає за нагляд за стратегією і зобов'язаннями, пов'язаними із підзвітністю Фонду, є тим, кого наділено найвищими повноваженнями.

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

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» (надалі за текстом – АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС», або Товариство, або Фонд):

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»
Скорочене найменування	АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ 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	№ 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),

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 31.12.2020 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 5 250 000,00 грн. (П'ять мільйонів двісті п'ятдесят тисяч гривень, 00 коп.).

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.

Свідоцтво 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 (Дев'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок зареєстровано 02.04.2019.

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

Станом на 31.12.2020 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	491 397	491 397 000	54,6
Нерозміщені акції	408 603	408 603 000	45,4
Всього	900 000	900 000 000	100

Таким чином, зареєстрований Статутний капітал АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2020 сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Товариства і становить **900 000 000 (Дев'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок**. Формування та сплата статутного капіталу здійснені у встановлені законодавством терміни. Фактично сплачений Статутний капітал складає 491 397 000 (Чотириста дев'яносто один мільйон триста дев'яносто сім тисяч) гривень 00 копійок, (кількість акцій, що знаходяться в обігу – 491 397 шт.).

Неоплачений капітал станом на 31.12.2020 складає 408 603 тис. грн.

Додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2020 складає 61 310 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 31.12.2020 складає 1 171 970 тис. грн. Вартість активів за 2020 рік збільшилась на 436 146 тис. грн.

НЕОБОРОТНІ АКТИВИ

Необоротні активи АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2020 складають **1 144 495 тис. грн.** та представлені:

- іншими довгостроковими фінансовими інвестиціями у вигляді корпоративних прав у розмірі 6 068 тис. грн.. Інші довгострокові фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- довгостроковою дебіторською заборгованістю за виданими відсотковими позиками у розмірі 1 138 427 тис. грн. (за вирахуванням резерву кредитних збитків). Довгострокова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю.

ОБОРОТНІ АКТИВИ

ДЕБІТОРСЬКА ЗАБОРГОВАНІСТЬ

Дебіторська заборгованість АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2020 в сумі **27 473 тис. грн.** складається з:

- дебіторської заборгованості за виданими авансами в сумі 4 тис. грн.
- дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 26 274 тис. грн., яка представлена нарахованими відсотками за позиками;
- іншої поточної заборгованості по наданим відсотковим позикам (короткострокова складова позик), що обліковується за амортизованою собівартістю, та за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки складає 1 195 тис. грн.

ГРОШОВІ КОШТИ

Грошові кошти в національній валюті України АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2020 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 31.12.2020 складаються з поточних зобов'язань на загальну суму **50 тис. грн.**, які включають:

- кредиторську заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 50 тис. грн., що складається, головним чином, із заборгованості за послуги з управління активами Фонду;

Поточні забезпечення АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» станом на 31.12.2020 в сумі 25 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 2020 рік є прибуток у розмірі **380 178 тис. грн.** Загальний розмір нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2020 становить **619 188 тис. грн.**

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 31.12.2020 складає **1 171 895 тис. грн.** Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію – 2384,82 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 скласти 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 Наглядовій раді КУА, є незалежним від управлінського персоналу та діє на підставі Договору № ІАД-3 від 27.12.2019 між АТ «ОТП Банк» та КУА. Діяльність внутрішнього аудитора відповідає Положенню про службу внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ», затвердженого Загальними зборами учасників від 27.02.2019 (Протокол № 169), є систематичною та відповідає вимогам законодавства.

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.

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	10
2	32716564	ТОВ "Поліхім "	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	10
3	37165945	ТОВ "Торгівельний дім" Агроімпорт ЛТД"	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	10
4	38245607	ТОВ «ТД «Поліхім»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	10
5	31030276	ТОВ «РОК ТРЕЙД» (ТОВ "КОНСТРУКТИВ")	Україна,36010, Полтавська обл., м. Полтава, вул. Квітки Цісик, 18	10

6	38780902	ТОВ Черкаський полімер	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	10
7	03579087	ТОВ ОВДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД	Україна,67801, Одеська область, Овідіопольський район, смт. Овідіополь, вулиця Є. Колісниченка, будинок 4.	10
8	38335496	ТОВ «ОВРУЧ СТОУН»	Україна, 11114, Житомирська обл., Овруцький р-н, смт Першотравневе, вул. Кварцитників, буд.1А	10

Фізичні особи

Єдиний учасник Дубовенко Віктор Валерійович (Україна), дружина Єдиного учасника Дубовенко Лілія Вікторівна (Україна):

Дубовенко Віктор Валерійович (Україна)

№ з/п	Назва підприємства	ЄДРПОУ	Місто	Статус	Частка в СК	
					Прямо	Опосередковано
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 20 червня по листопад 2020	52%	
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 19 червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Бенефіціар (до червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
4	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Засновник (з червня 2020)	52%	
5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Засновник (з жовтня 2020)	90%	
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	03579087	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛ.МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 06.03. 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	03579087	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛ.МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник (з 06.03.- по жовтень 2020)	90%	
8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Бенефіціар (до 19 червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"

9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Засновник (з 20 червня по жовтень 2020)	52%	
10	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБІНСЬКОГО, будинок 60	Бенефіціар (по 19 червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
11	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБІНСЬКОГО, будинок 60	Засновник з 20 червня по 09.10.2020	52%	
12	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 01.05.2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	52%	
14	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 01.05.2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
15	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	52%	
16	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 01.05.2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
17	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар з 02.05.2020 по 20.10.2020		52% через ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР", ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"
18	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВРУЧ СТОУН"	38335496	Україна, 11114, Житомирська обл., Овруцький р-н, селище міського типу Першотравневе, ВУЛИЦЯ КВАРЦІТНИКІВ, будинок 1А	Бенефіціар		через ТОВ "Поліхім"

Дубовенко Лілія Вікторівна (Україна):

№ з/п	Назва підприємства	ЄДРНОУ	Місто	Статус	Частка в СК	
					Прямо	Опосередковано
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник (з 20 червня по листопад 2020)	38%	

	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник (жовтня 2020)	90%	
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Засновник (з червня по жовтень 2020)	38%	
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	03579087	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛ.МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник (з жовтня 2020)	90%	
4	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Засновник (з 20 червня по жовтень 2020)	38%	
5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Засновник (з жовтня 2020)	90%	
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБІНСЬКОГО, будинок 60	Засновник з 20 червня по 09.10.2020	38%	
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБІНСЬКОГО, будинок 60	Засновник (з 02.05.2020)	90%	
8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	38%	
9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 21.10.2020	90%	

10	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	38%	
11	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 21.10.2020	90%	
12	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар з 02.05.2020 по 20.10.2020		38% через ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР", ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар з 21.10.2020		90% через ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР", ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"

Інформація про операції з пов'язаними особами наступна:

Юридичні особи:

Протягом періоду з 2020 року Товариство здійснювало операції з надання позик та нарахування відсотків за позиками пов'язаним сторонам – юридичним особам, а саме:

Контрагент	%	Термін дії	Зобов'язання за позикою 31.12.2019р.	Сума наданої у 2020р. позики, грн.	Нараховані відсотки, грн.	Зобов'язання за позикою та % станом на 31.12.2020 р.
ТОВ «ПОЛІХІМ»	26,9	14.04.22	13 999 996	100 446 004	3 275 999,67	113 469 670,34
ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	20,3	18.11.21	1 200 000	-	209 600,50	1 220 632,72
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	27,2	17.02.22	59 270 0000	517 487 862,92	39 152 031,23	552 218 413,54
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	26,4	15.04.22	-	133 132 306,30	8 287 537,84	132 172 732,03
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	26,8	24.10.23	288 405 000	12 555 000,00	69 526 477,29	127 526 503,25
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ»	28,8	24.10.23	362 083 500	12 600 000,00	86 822 986,52	245 721 861,40

Також, 26 травня 2020 року отримано дивіденди від юридичних осіб, корпоративними правами яких володіє Товариство:

Найменування	Рішення щодо виплати	Сума, грн
ТОВ «ПОЛІХІМ»	Дивіденди № рішення №35 за 2019 рік від 14.05.2020 р.	1 618 000.00

ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	Дивіденди № рішення №74-Д за 2019 рік від 28.04.2020 р.	500 000.00
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	Дивіденди № 160 за 2019 рік від 14.05.2020 р.	18 778 826.00
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	Дивіденди № рішення №24-Д за 2019 рік від 28.04.2020 р.	2 172 553.47
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ»	Дивіденди № Рішення №79 за 2019 рік від 14.05.2020 р.	4 132 330.96
ВСЬОГО		27 201 710.43

Крім того, укладено договори з пов'язаними сторонами- юридичними особами

- Купівлі частини корпоративних прав
- за Договором купівлі-продажу частки 10 % в статутному капіталі ТОВ «ОВРУЧ СТОУН» від 12.03.2020р. на суму 10 000,00 грн. з ТОВ "ПОЛІХІМ"
- продажу частини корпоративних прав:
- за Договором купівлі-продажу частки 30 % в статутному капіталі ТОВ «КОНСТРУКТИВ» від 29.04.2020р. на суму 180 000,00 грн. з ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" та Договором купівлі-продажу частки 60 % в статутному капіталі ТОВ «КОНСТРУКТИВ» від 29.04.2020р. на суму 360 000,00 грн. з ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР»

Фізичні особи:

Протягом 2020 року Товариство здійснювало операції з продажу частини корпоративних прав пов'язаним сторонам – фізичним особам, а саме :

- за Договором купівлі-продажу частки 90 % в статутному капіталі ТОВ «ОВІДЮПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД» від 04.03.2020р. на суму 105 471,00 грн. з Дубовенко В.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР» від 29.04.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР» від 29.04.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 29.04.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 29.04.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК" від 17.06.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК" від 17.06.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- Придбання Єдиним учасником цінних паперів Товариства на загальну суму 55 972 855,59 грн.

Інформація про провідний управлінський персонал Товариства

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

Виплати провідному управлінському персоналу у 2020 році не здійснювалися.

ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

В АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» були відсутні події після дати балансу, які могли б вплинути на показники фінансової звітності станом на 31.12.2020.

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 – наказ ОСНАД № 50-кя від 18 листопада 2020р. 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 27.01.2021 по 29.01.2021. Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання. Партнером із завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Стижко Галина Миколаївна (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100861).

Партнер із завдання з аудиту

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



Стижко Г.М.

Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ

29.01.2021.

ДОДАТКИ

Дата (рік, місяць, число)	Код
2021 01 01	42732781
за ЄДРПОУ	8036100000
за КОАТУУ	240
за КОПФГ	64.30
за КВЕД	

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 **Трасти, 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 десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).
 Складено (зробити позначку "ч" у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.**

Актив	Код рядка	Пункт приміток	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		-	-
Основні засоби	1010		-	-
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		-	-
інші фінансові інвестиції	1035	7.1.2.	81 569	6 068
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	7.1.4.	631 853	1 138 427
Усього за розділом I	1095		713 422	1 144 495
II. Оборотні активи				
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за вищезазначеними авансами	1130	7.1.4.	1	4
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7.1.4.	21 508	26 274
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	7.1.4.	891	1 195
Поточні фінансові інвестиції	1160		-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165		2	2
Рахунки в банках	1167	7.1.3.	2	2
Усього за розділом II	1195		22 402	27 475
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		735 824	1 171 970

Пасив	Код рядка	Пункт приміток	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7.1.7.	900 000	900 000
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410	7.1.7.	39 634	61 310
Емісійний дохід	1411		39 634	61 310
Резервний капітал	1415		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	7.1.7.	239 010	619 188
Неоплачений капітал	1425	7.1.7.	(442 900)	(408 603)
Видучений капітал	1430		-	-
Усього за розділом I	1495		735 744	1 171 895
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Інші довгострокові зобов'язання	1515		-	-
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Усього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
товари, роботи, послуги	1615	7.1.5.	52	50
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		-	-
Поточні забезпечення	1660	7.1.6.	23	25
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690		5	-
Усього за розділом III	1695		80	75
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття				
Баланс	1700		735 824	1 171 970

Єдиний учасник АТ "ЗНВКІФ "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Seals include: "Акціонерне товариство 'Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд 'ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС'", "Компанія з управління активами 'ОТП Капітал'", "ТОВ 'ААН-СЕРВІС-ІНТЕР-АУДИТ' Андрієнко С.О.", "Директор", "Генеральний директор", "Головний бухгалтер".

Signatures: Дубовенко В.В., Андрієнко С.О., Зоренко І.І.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
42732781		

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

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

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	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.	(658)	(571)
Інші операційні витрати	2180		-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	-
збиток	2195	7.2.2.	(658)	(571)
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	7.2.2.	345 716	273 065
Інші доходи	2240	7.2.2.	178 919	240 033
Фінансові витрати	2250		-	-
Інші витрати	2270	7.2.2.	(143 799)	(251 456)
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290		380 178	261 071
збиток	2295		-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	7.2.2.	380 178	261 071
збиток	2355		-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	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	7.2.2.	380 178	261 071

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4	5
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510		-	-
Амортизація	2515		-	-
Інші операційні витрати	2520		658	571
Разом	2550	7.2.2.	658	571

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

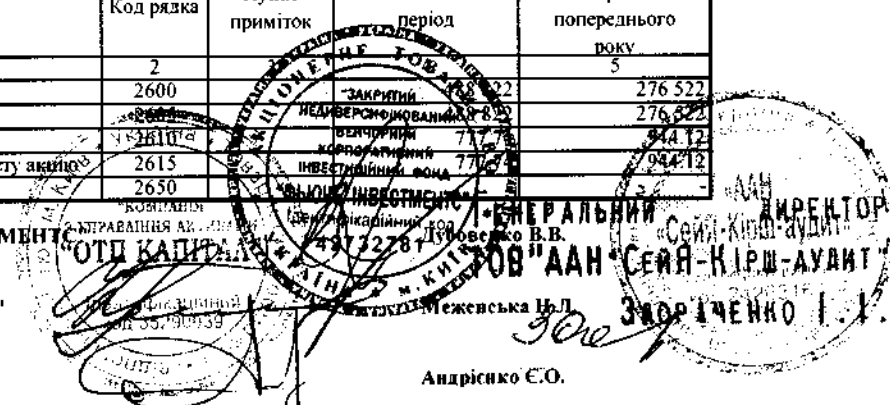
Назва статті	Код рядка	Пункт приміток	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4	5
Середньорічна кількість простих акцій	2600		276 522	276 522
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		276 522	276 522
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		1 374 78	944 12
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		77 274	944 12
Дивіденди на одну просту акцію	2650		-	-

Єдиний учасник АТ "ЗНВКІФ "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"

Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТН Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТН Капітал"

Андрієнко Є.О.



Дата (рік, місяць, число) **2020 12 31**
за ЄДРПОУ **42732781**

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

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2020 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		-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		-	-
Інші надходження	3095		10	15
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(655)	(487)
Витрачання на оплату авансів	3135		(4)	(1)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		(10)	(15)
Інші витрачання	3190		(7)	(4)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	7.2.4.	(666)	(492)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200	7.2.4.	55 815	-
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215	7.2.4.	313 748	104 420
дивідендів	3220	7.2.4.	27 202	147 137
Надходження від деривативів	3225		-	-
Надходження від погашення позик	3230		356 324	628 023
Інші надходження	3250		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255	7.2.4.	(30 975)	(777)
Виплати за деривативами	3270		-	-
Витрачання на надання позик	3275	7.2.4.	(777 421)	(1 352 982)
Інші платежі	3290		-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	7.2.4.	(55 307)	(474 179)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		55 973	474 673
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	7.2.4.	55 973	474 673
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		-	2
Залишок коштів на початок року	3405		2	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	7.2.4.	2	2

Єдиний учасник АТ "ЗНВКІФ "ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС"

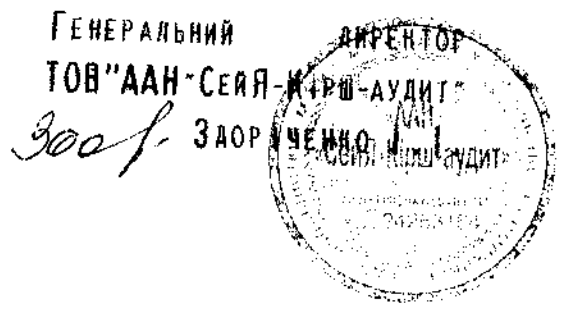
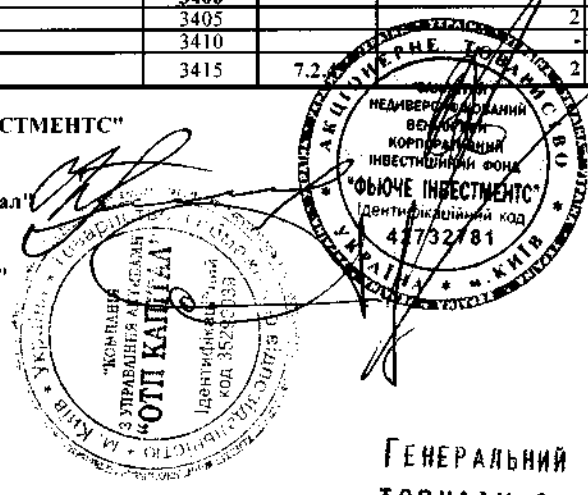
Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал"

Дубовенко В.В.

Меженська Н.Л.

Андрієнко Є.О.



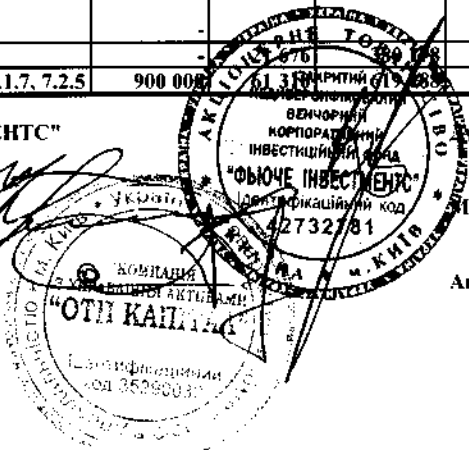
Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ	Коди	
	2021	01
	42732781	

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

Звіт про власний капітал
за 2020 р.

Стаття	Код рядка	Пункт приміток	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
I	2	3	4	5	6	7	8	9
2019								
Залишок на початок року	4000		-	-	-	-	-	-
Коригування :								
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095		-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний	4100	7.2.2.	-	-	261 071	-	-	261 071
Інший сукупний дохід	4110		-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116		-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :								
Виплати власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	-	-
Внески учасників:								
Внески до капіталу	4240		900 000	-	-	(900 000)	-	-
Погашення заборгованості з	4245		-	39 634	(220 611)	457 100	-	474673
Вилучення капіталу:								
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		900 000	39 634	239 010	(442 900)	-	735 744
Залишок на кінець року	4300	7.1.7, 7.2.5	900 000	39 634	239 010	(442 900)	-	735 744
2020								
Залишок на початок року	4000	7.1.7, 7.2.5	900 000	39 634	239 010	(442 900)	-	735 744
Коригування :								
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7.1.7, 7.2.5	900 000	39 634	239 010	(442 900)	-	735 744
Чистий прибуток (збиток) за звітний	4100	7.2.2.	-	-	380 178	-	-	380 178
Інший сукупний дохід	4110		-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116		-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :								
Виплати власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	-	-
Внески учасників:								
Внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з	4245	7.2.4, 7.1.7	-	21 676	-	34 297	-	55 973
Вилучення капіталу:								
Викуп акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		-	21 676	34 297	-	-	436 151
Залишок на кінець року	4300	7.1.7, 7.2.5	900 000	61 310	273 307	(408 603)	-	1 171 895

Єдиний учасник АТ "ЗНВКІФ "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" **Убовенко В.В.**
 Генеральний директор ТОВ "КУА "ОТП Капітал" **Меженська Н.Л.**
 Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ОТП Капітал" **Андрієнко Є.О.**



ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
 ТОВ "ААН-СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
Зоря ЗДОРІЧЕНКО
 ІДЕНТИФІКАЦІЙНИЙ КОД 35290031

**Примітки до фінансової звітності за МСФЗ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ
ІНВЕСТМЕНТС»**

за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року.

1. Організація.

1.1. Основні відомості

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» (надалі-Товариство) створено відповідно Закону України «Про господарські товариства» та Закону України «Про інститути спільного інвестування» (надалі-Закон про ІСІ).

Інформація про Товариство:

Повне найменування	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФЬЮЧЕ 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 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 2020 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” (надалі - Товариство/КУА) створено відповідно Закону України “Про господарські товариства” та Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Товариство, ідентифікаційний код № 35290039, зареєстроване 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.

Товариство було зареєстроване у якості платника податків у державній податковій інспекції Голосіївського району 27.07.2007 р.

Товариство було зареєстроване 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;

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 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	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. Жилянська, 43	9,9

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

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

Кількість працівників за штатним розкладом станом на 31 грудня 2019 р. складала 20 осіб та 31 грудня 2020 р. складала 18 осіб.

1.3. Ліцензії та інші дозвільні документи

Отримання Ліцензій на провадження діяльності не передбачено.

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

Ключові моменти 2020 року, прогнози на 2021 рік та припущення Товариства, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність.

Падіння економіки у 2020 році було значно меншим, ніж очікувалося на початку кризи.

За підсумками 2020 року реальний ВВП, за оцінками, скоротився на 4.4%. Це значно менше, ніж очікувалося на початку коронакризи (6%). Економіка України швидко відновлювалася в другому півріччі. Після проходження жорсткої фази карантину падіння реального ВВП сповільнилося до 3.5% р/р у III кварталі і, за оцінками Національного банку України, продовжувало сповільнюватися в IV кварталі. Ужорсточення карантинних заходів у листопаді мало обмежений вплив на ділову активність. Швидке відновлення економіки зумовлене передусім зростанням споживання. Збільшення заробітних плат та соціальних

видатків бюджету підтримувало споживчий попит на високому рівні. Також почало скорочуватися безробіття. Вагомий внесок у відновлення економіки мало державне споживання з огляду на нарощування поточних витрат бюджету на інфраструктуру, насамперед дорожні ремонти, а також охорону здоров'я. Натомість через невизначеність в умовах пандемії інвестиційна активність бізнесу залишалася млявою. Стійкий зовнішній попит на продовольство зумовив значно менше скорочення експорту порівняно з імпортом. Ближче до кінця року ця динаміка послабилася з огляду на гірший урожай, тоді як падіння імпорту сповільнилося під впливом посилення внутрішнього попиту. Утім, за підсумками року зберігся додатний внесок чистого експорту.

У 2021 році економіка швидко відновлюватиметься та майже повернеться на докризовий рівень

У 2021 році економіка майже надолужить втрати від коронакризи – ВВП України зросте на 4.2%. Головним рушієм залишатиметься стійкий внутрішній попит, зумовлений подальшим збільшення реальних доходів громадян. Зменшення невизначеності з розвитком пандемії сприятиме відновленню інвестиційної активності. У середньостроковій перспективі українська економіка зростатиме на рівні близько 4%. Цьому сприятиме збільшення реальних доходів населення, зростання інвестицій, високий зовнішній попит і підвищення кредитної активності. Для підтримки населення та швидшого відновлення економіки уряд збереже значний рівень дефіциту бюджету (4.5% від ВВП) і в поточному році. Проте потреби у фіскальних стимулах будуть поступово меншати, адже економіка повернеться до сталого зростання. У 2022 році очікується скорочення дефіциту до 3% ВВП. Державний та гарантований державою боргу після зростання до 62% ВВП у 2020 році в подальшому скорочуватиметься на 2–3 в. п. щороку.

Основним припущенням залишається продовження співпраці з Міжнародним валютним фондом

У 2021 році очікується надходження від МВФ коштів у межах поточної програми стендбай, а також пов'язане фінансування від Європейського Союзу, Світового банку та інших міжнародних партнерів. Ці кошти дадуть змогу профінансувати значну частину бюджетних потреб у 2021 році. Співпраця з МВФ залишається важливим знаком якості й для іноземних інвесторів. Вона значно спростить доступ і здешевить планові залучення уряду на зовнішніх ринках. Завдяки підтримці МВФ та інших партнерів Україна зможе підтримувати міжнародні резерви на рівні близько 30 млрд доларів, попри значні обсяги погашень зовнішнього боргу.

Основними ризиками для реалізації прогнозу є посилення карантинних заходів як в Україні, так і у світі, а також істотніший приплив іноземного капіталу.

Проведення вакцинації у світі зменшує ризик повторення локдаунів. Утім, з огляду на поступовість цього процесу, а також появу нових штамів вірусу, зберігається ймовірність локальних форм карантину, які матимуть негативні наслідки для економічної активності. Водночас надм'які монетарні умови у світі та оптимізм щодо вакцинації вже суттєво пошавили інтерес іноземних інвесторів до ринків, що розвиваються, у тому числі й України. Значний приплив капіталу може послаблювати інфляційний тиск через канал валютного курсу. Актуальними залишаються також інші ризики:

- ескалація військового конфлікту на сході країни чи її кордонах;
- посилення інфляційного тиску з боку країн – торговельних партнерів;
- збільшення волатильності світових цін на продукти харчування з огляду на глобальні зміни клімату і посилення протекціонізму в світі.

Зовнішнє середовище

Масштабні фіскальні та монетарні заходи стимулюватимуть зростання глобальної економіки, насамперед за рахунок прискореного відновлення промисловості. Пошавлення попиту на тлі надм'яких монетарних умов зумовить поступове прискорення глобальної інфляції. Останню стримуватиме повільніше відновлення сектору послуг. Ціни на світових товарних ринках залишатимуться високими. Після корекції у першій половині 2021 року вони стабілізуються, попри значний попит, завдяки прискореному нарощуванню пропозиції. Ціни на енергоносії поступово зростатимуть, що погіршить умови торгівлі для України.

Глобальна економіка відновлюватиметься завдяки пом'якшенню карантину та програмам стимулювання У IV кварталі тривало відновлення глобальної економіки, незважаючи на

загальне погіршення епідемічної ситуації та локдауну в окремих країнах. Поліпшувалися насамперед показники промисловості, тоді як відновлення сфери послуг, яка чутливіша до заходів соціального дистанціювання, залишалася слабким та нестійким. Зокрема, у грудні другий місяць поспіль темпи зростання світової промисловості залишалися найвищими за останні майже десять років, а рівень ділового оптимізму на кінець року завдяки відновленню торговельних потоків та успішним випробуванням вакцин проти COVID-19 сягнув практично шестирічного максимуму. Відповідно до звіту СOT до середини жовтня було відмінено 39% торговельних обмежень, запроваджених у найгостріший період пандемії, а обсяги світової торгівлі товарами зросли у III кварталі на 11,6% порівняно зі зниженням на 12,7% у попередньому кварталі. Натомість світова торгівля послугами залишалася млявою. Її відновлення очікується у 2021 році лише за умови повного зняття карантинних обмежень та масштабної вакцинації. Слабкість світового сектору послуг, на який припадає більше половини зайнятих, продовжує негативно впливати на ринок праці. Рівень безробіття у світі станом на листопад залишався значно вищим, ніж до пандемії. Невизначеність щодо подальшого розвитку епідемічної ситуації також стримує відновлення споживчого попиту. Як наслідок, незважаючи на зростання цін на енергоносії та підвищення інфляції в окремих країнах, загальний інфляційний тиск у країнах залишався слабким. Його посилення наприкінці 2020 року зумовлене здебільшого ефектами перенесення від девальвації валют окремих країн (Росії, Туреччини, Білорусі). Очікується, що завдяки масштабним монетарним та фіскальним заходам підтримки глобальна економіка продовжуватиме відновлюватися на прогностичному горизонті, а інфляція повернеться до зростання вже з 2021 року. Утім, слабкість сектору послуг стримуватиме посилення інфляційного тиску з боку країн партнерів, тож інфляція залишатиметься нижчою, ніж до пандемії.

Ціни на світових товарних ринках стабілізуються на порівняно високих рівнях, проте умови торгівлі погіршуються внаслідок подорожчання енергоносіїв. Відновлення глобальної економіки, що стимулювало підвищення попиту, особливо з боку виробничих секторів, призвело до зростання світових цін на товарних ринках. Індекс зміни світових цін на товари українського експорту (ЕСРІ) зростав до кінця 2020 року, значно перевищивши очікування. На прогностичному горизонті після корекції у першому півріччі 2021 року нарощування пропозиції стримуватиме подальше зростання цін, незважаючи на значний попит. Проте енергоносії й надалі помірно дорожчатимуть, що зумовить погіршення умов торгівлі для України. Світові ціни на сталь наприкінці 2020 року зростали завдяки активізації попиту в ЄС, США, Китаї, Індії та Туреччині, насамперед з боку автомобілебудування, виробників побутової техніки та спортивного спорядження. Вагомою причиною також було недозавантаження потужностей попри поступове нарощування виробництва. Високий попит на сталь на тлі обмеженої пропозиції призвів до стрімкого зростання цін на залізну руду. Очікується, що подальше відновлення економічної діяльності підтримуватиме суттєвий попит на сталь. Утім, через нарощування виробництва ціни стабілізуються близько поточних високих рівнів. Натомість ціни на залізну руду поволі знижуватимуться внаслідок збільшення обсягів видобування в Австралії та Бразилії, хоча нарощування пропозиції буде не таким стрімким, як очікувалося раніше (компанія Vale переглянула прогноз виробництва на найближчі роки в бік зниження через ремонти і часткову заміну технологій). Світові ціни на зернові наприкінці 2020 року також стрімко зросли попри сезонне збільшення пропозиції. Така динаміка зумовлювалася підвищеним попитом з боку Китаю, Бразилії та країн Близького Сходу на тлі очікуваного погіршення врожаю. Незважаючи на зниження прогнозів агенціями USDA та FAO, очікувані обсяги світового врожаю пшениці та кукурудзи у 2020/2021 МР будуть близькими до минулорічних майже рекордних рівнів. Це дасть змогу задовольнити очікувано високий попит на зернові. У результаті після корекції у першому півріччі 2021 року надалі ціни коливатимуться у відносно вузьких межах із незначним трендом до зростання. Світові ціни на нафту і природний газ зростали внаслідок посилення позитивних очікувань щодо збільшення попиту завдяки початку вакцинації проти COVID-19 в окремих країнах. Додатковими факторами були дія угоди ОПЕК+ та відновлення економічної діяльності на тлі підвищеного сезонного попиту. Очікується, що пожвавлення економічної активності підтримає зростання

цін на енергоносії у 2021–2023 роках. Утім, їх подорожчання буде помірним через нарощування сланцевого виробництва та значні накопичені запаси.

Економіка України: поточні тенденції

Інфляційний розвиток

- У IV кварталі 2020 року споживча інфляція прискорилося та в грудні сягнула центральної точки цільового діапазону $5\% \pm 1$ в. п. Інфляційну ціль у грудні досягнуто другий рік поспіль. - Динамічніше, ніж очікувалося, відновлення світової та української економіки, подальше збільшення споживчого попиту, а також зростання світових цін на енергоносії та обмеженість пропозиції окремих продуктів харчування формували проінфляційний тиск. Базова інфляція також прискорилося.

- Стримували зростання інфляції подальші ефекти від зміни споживчих уподобань та пристосування бізнесу до нових умов роботи.

Попит і випуск

- У другому півріччі 2020 року економіка відновлювалася швидше, ніж очікувалося, завдяки споживанню. Попри погіршення епідемічної ситуації та запровадження карантину вихідного дня в листопаді, оцінку реального ВВП у IV кварталі та за результатами 2020 року загалом поліпшено (відповідно до -1.5% р/р та -4.4% р/р).

- На відміну від попередніх криз, поряд із приватним споживанням, вагомий внесок у відновлення економіки мало державне споживання. Динаміка інвестицій залишалася млявою через вплив епідемічної невизначеності на інвестиційну діяльність підприємств та особливості статистичного обліку в поточному році.

Ринок робочої сили та доходи домогосподарств

- Ситуація на ринку праці поліпшувалася, однак повільніше, ніж відновлення економіки. Рівень безробіття знижується (з урахуванням сезонних коливань), проте залишається на максимальних рівнях з 2014 року. Бізнес обережно ставиться до найму працівників, а люди – до пошуку роботи через негативні очікування щодо нових хвиль пандемії та пов'язаних з ними обмежень.

- Зростання доходів населення відновилося як під впливом прискорення зростання заробітних плат, особливо значними темпами в охороні здоров'я через доплати медикам, так і завдяки соціальній підтримці уряду і відновленню роботи сектору послуг, де зосереджена значна частка підприємств.

Фіскальний сектор

- Фіскальна політика наприкінці року суттєво пом'якшилася за рахунок надолуження видатків (як за пріоритетними, так і іншими напрямками), що підтримало економічне відновлення.

- Податкові надходження прискорили зростання завдяки економічним факторам (передусім швидкому відновленню внутрішнього попиту) та адміністративним чинникам (поліпшенню адміністрування низки податків та розрахунків окремих державних підприємств з бюджетом).

- У IV кварталі здійснені рекордні залучення на внутрішньому ринку. Разом із зовнішнім фінансуванням це дало змогу профінансувати не лише поточні потреби уряду, а й накопичити значні кошти для підтримки економіки та фінансування видатків на початку 2021 року. З іншого боку, це зумовило зростання державного боргу до ВВП.

Платіжний баланс

- Профіцит поточного рахунку за 2020 рік сягнув одного з найбільших рівнів в історії України. Він сформований за рахунок суттєвого зниження імпорту товарів та послуг, скорочення виплат за первинними доходами та відносної стійкості експорту товарів та переказів.

- Оптимізм інвесторів на світових ринках сприяв значним залученням державного сектору наприкінці року, що дещо компенсувало вплив капіталу в попередні періоди.

- Попри кризові явища та значні виплати за зовнішнім боргом валові резерви у 2020 році зросли, а криза вчергове підтвердила важливість міжнародної підтримки та виваженої макроекономічної політики.

Монетарні умови та фінансові ринки

- У IV кварталі 2020 року та на початку 2021 року НБУ зберігає стимулюючу монетарну політику для підтримки подальшого відновлення економіки. Реальна ключова ставка залишалася нижчою свого нейтрального рівня.

-Динаміка вартості гривневих ресурсів була різноспрямованою. Банки продовжували знижувати ставки за більшістю кредитних та депозитних операцій. Натомість дохідність ОВДП під кінець року дещо зросла на тлі значних потреб уряду у фінансуванні.

- На валютному ринку відбувся розворот тенденції – перевищення пропозиції валюти над попитом наприкінці року сприяло зміцненню середньомісячного обмінного курсу в грудні. За режиму гнучкого курсоутворення волатильність обмінного курсу гривні залишалася помірною, а сальдо інтервенцій НБУ було додатним п'ятий рік поспіль.

Економіка України: прогноз

Інфляційний розвиток

-У 2021 році очікується тимчасовий сплеск інфляції вище цільового діапазону, зумовлений нижчим минулорічним урожаєм сільськогосподарських культур, подорожчанням енергоресурсів та подальшим зростанням споживчого попиту.

- Після вичерпання ефектів з боку пропозиції та з огляду на реакцію монетарної політики інфляція почне знижуватись у другому півріччі та увійде до цільового діапазону $5\% \pm 1$ в. п. у першому півріччі 2022 року.

Попит і випуск

- У 2021 році економіка швидко відновлюватиметься (+4.2%) та майже повернеться до докризового рівня.

- Обсяги споживання зростатимуть унаслідок подальшого збільшення доходів населення, у т. ч. за рахунок підвищення мінімальної заробітної плати.

- Інвестиційна діяльність активізується завдяки зростанню світової економіки та поліпшенню настроїв бізнесу. Стимулююча монетарна політика НБУ також сприятиме поживленню ділової активності.

Платіжний баланс

- З 2021 року поточний рахунок повернеться до дефіциту, який розширюватиметься у наступних роках унаслідок зростання внутрішнього попиту та поступового погіршення умов торгівлі.

- Приплив капіталу в Україну відновлюватиметься на тлі продовження співпраці з МВФ, поживлення економічної активності та збереження м'яких монетарних умов у світі.

- У результаті міжнародні резерви становитимуть близько 30 млрд дол, що дорівнюватиме 90 – 100% за композитним критерієм МВФ.

Монетарні умови та фінансові ринки

- Стимування інфляційного тиску потребуватиме підвищення ключової ставки в 2021 році. Утім її рівень залишатиметься нижче нейтрального впродовж 2021 року та більшої частини 2022 року.

- Профіцит ліквідності банківської системи зберігатиметься на прогнозному горизонті, що сприятиме утриманню міжбанківських ставок близько до нижньої межі в коридорі ставок НБУ.

- Зниження невизначеності щодо розвитку пандемії позитивно впливатиме на строкову структуру депозитів, відновлення кредитування та більш помірні темпи зростання готівки в обігу.

Отже, Керівництво Товариства 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 рік, що закінчився 31 грудня 2020 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 2020 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.

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

При формуванні фінансової звітності 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.

Товариство являється інвестиційним суб'єктом господарювання. Оскільки згідно проспекту емісії та інвестиційної декларації він відповідає наступним критеріям:

а) отримує кошти від одного або кількох інвесторів з метою надання такому інвесторові (інвесторам) послуг з управління інвестиціями;

б) зобов'язується перед своїм інвестором (інвесторами), що мета його бізнесу полягає у тому, щоб інвестувати виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу;

в) вимірює та оцінює результативність практично всіх його інвестицій на основі справедливої вартості.

Тому Товариство як інвестиційний суб'єкт господарювання на підставі п.31 МСФЗ 10 не консолідує свої дочірні підприємства Натомість, Товариство оцінює інвестиції в дочірні підприємство за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

Управлінський персонал Компанії з управління активами несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал Компанії з управління активами 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. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках

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

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства 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 Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

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

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийнятті галузеві практиці.

Так у процесі застосування облікової політики Товариства при визначенні сум, визнаних у фінансовій звітності, керівництво використовувало судження і оціночні значення, найбільш суттєві з яких представлені нижче.

3.3. Зміни в МСФЗ в 2020 році

Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період, Товариством не застосовувались.

Зміни, що набудуть чинності з 1 січня 2020 року.

Концептуальна основа фінансової звітності (надалі - КОФЗ) - у новій редакції: оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, доходів та витрат, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва Товариства в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин - прогнозні дані.

У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності.

Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди.

Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість), інформації, яку вони надають.

Поправки до МСФЗ 16 «Оренда» внесені у зв'язку з пандемією і вони дозволяють не визнавати зміни в договорах внаслідок коронавірусу їх модифікацією. З 1 червня 2020 року орендарі можуть не перевіряти такі зміни на предмет відповідності визначенню модифікації договору оренди. Досить зробити припущення, що це не модифікація, і розкрити цей факт в примітках. Це стосується всіх заходів підтримки для орендарів, які впливають на орендні

платежі, і поширюється до червня 2021 року, аби включити пільги по оренді, надані на рік. Рада з МСФЗ вирішила не надавати будь-яких додаткових пільг орендодавцям, оскільки вважає поточну ситуацію для них не такою складною, як для орендарів.

МСФЗ 4 «Договори страхування» та МСФЗ 17 «Страхові контракти», в які внесені зміни, не використовуються Товариством у зв'язку з тим, що Товариство не здійснює страхову діяльність.

Нові поправки, що набудуть чинності з 1 січня 2022 року.

Поправки до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" стосуються класифікації зобов'язань на довгострокові і поточні та уточнень, що право на врегулювання зобов'язання повинно бути у Товаристві на кінець звітного періоду. В результаті правок пункт 69d МСБО 1 зараз звучить так: «Не має права на кінець звітного періоду відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду».

Таким чином, Рада з МСФЗ ясно визначила, що якщо право на відстрочку погашення зобов'язання залежить від дотримання певних умов, то в Товаристві є право відстрочити погашення зобов'язання, якщо на кінець звітного періоду воно дотримується цих умов. І навіть якщо відразу після закінчення звітного періоду воно перестає дотримуватися цих умов, то воно може класифікувати зобов'язання як довгострокове на кінець звітного періоду, коли такі умови ще дотримувалася. Щоб визнати, що на кінець звітного періоду у Товаристві є право відстрочити врегулювання зобов'язання, воно повинно дотримуватися всіх необхідних умов саме на кінець звітного періоду, навіть якщо на цю дату кредитор не перевіряє їх дотримання.

В п.75а МСБО 1 додано, що класифікація зобов'язання в якості короткострокового або довгострокового не залежить від того, чи скористається Товариство своїм правом на відстрочку погашення.

Для цілей класифікації зобов'язання (п.76А) в якості короткострокового або довгострокового врегулюванням зобов'язання вважається передача контрагенту ресурсів (грошей, товарів, послуг, пайових інструментів власної емісії та ін.), яка призводить до погашення зобов'язання.

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

3.4. 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).

3.5. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло 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.

3.6. 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 політики Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС" згідно з вимогами МСФЗ», зі змінами и доповненнями, (надалі – Облікова політика), що затверджено Єдиним учасником Товариства (Рішення Єдиним учасником №4/1 від 09.01.2019р., № 71 від 30.06.2020 р. щодо внесення змін), Товариство визначає наступний розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсоток від чистого прибутку (збитку) Товариства;
- 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%.

3.7. 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.

3.8. 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.

3.9. Превалювання сутності над формою

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

3.10. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску 26 січня 2021 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.

3.11. Звітний період фінансової звітності

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

4. Суттєві положення облікової політики.

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань, справедливую вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки 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 Товариство застосовувало Облікову політику (зі змінами та доповненнями), яка розроблена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 16 «Оренда», Концептуальних основ фінансової звітності-2018.

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.

4.2.2. 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.

Продовж 2020 року були зміни в облікових політиках щодо термінів по новій Концептуальній основі -2018. Крім того, Товариство переглянуло та затвердило зміни до Облікової політики щодо моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків.

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 31.12.2020 р.;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік;

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 рік;

Звіт про власний капітал за 2020 рік;

Примітки до фінансової звітності за 2020 рік, 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 від володіння, відчуження цінних паперів відображаються розгорнуто відповідних у статтях розділу фінансовий результат від фінансової діяльності «Інші доходи», «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 Товариства.

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання

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

Товариство визнає фінансовий актив 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).

Товариство припиняє визнання фінансового активу 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.

Товариство вилучає фінансове зобов'язання (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» Товариство класифікує фінансові активи 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.

Товариство застосовує дві бізнес-моделі для управління фінансовими активами:

- 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.

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

Класифікація фінансових зобов'язань

Товариство класифікує всі фінансові зобов'язання 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.

Товариство не проводить перекласифікації жодних фінансових зобов'язань.

4.3.3. Оцінка фінансових активів

Первісна оцінка фінансових активів

Під час первісного визнання фінансового активу Товариство оцінює його за його справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового активу що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу.

Подальша оцінка фінансових активів

Після первісного визнання Товариство оцінює фінансовий актив:

- 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.

Товариство застосовує до фінансових активів, 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 за справедливою вартістю Товариство використовує встановлені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» такі рівні ієрархії справедливої вартості відповідно до вимог:

1 рівень ієрархії – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки, та спостережувані;

2 рівень ієрархії – це входні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано.

3 рівень ієрархії – це входні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

4.3.4. Оцінка фінансових зобов'язань

Первісна оцінка фінансових зобов'язань

Під час первісного визнання фінансового зобов'язання Товариство оцінює його за його 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 до придбання або випуску фінансового зобов'язання.

Подальша оцінка фінансових зобов'язань

Подальша оцінка зобов'язань здійснюється як такі, які оцінюються за амортизованою вартістю.

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.

Бізнес-модель може змінюватися протягом року на підставі регуляторного документу Товариства.

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), який відповідає визначенню згідно п. 76 МСФЗ 13 «Справедлива вартість»: «Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки».

Справедлива вартість боргового цінного паперу, щодо якого організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

НБУ визначає справедливу вартість боргових цінних паперів за методикою, яка викладена у "Порядок 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 боргових цінних паперів: графічна інтерпретація дохідності однорідних безкупонних боргових цінних паперів з різними періодами до погашення. Базові криві безкупонної дохідності будуються Національним банком за державними облигаціями.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м рівнем ієрархії, оцінюється за 2-м ієрархії (що не мають котирувань, не активний ринок, 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):

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

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

4.3.5.2. Інструменти капіталу

Первісна оцінка інструментів капіталу 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- не активний ринок).

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

Первісна оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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

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

В подальшому Товариство на кожну звітну дату оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за дебіторською заборгованістю у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам» (п. 5.5 МСФЗ 9).

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 прогнозу 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 (з урахуванням ймовірності дефолту)
1	Низький: <i>кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання</i>	<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, • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 	аналіз 12 місяців	0,001 %-2%
2	Середній: <i>значне зростання кредитного ризику</i>	<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	2%-10%
3	Високий: <i>кредитно-знецінені фінансові активи</i>	<ul style="list-style-type: none"> • значні фінансові труднощі фінансового інструмента • дефолт 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 10 до 100%

		<ul style="list-style-type: none">• поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізації контрагента,• часткове виконання умов договору		
--	--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--

4.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

4.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт 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 Товариство 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%

В 2020 році строки корисного використання основних засобів переглядалися, але не були змінені в порівнянні з минулим роком.

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується Товариством 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 кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство 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. Товариство 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. Запаси

Запаси оцінюються за найменшою з двох величин: вартістю придбання і чистою вартістю реалізації. Оцінка вибуття запасів проводиться за методом FIFO, яка визначається за формулою – «перше надходження – перший видаток».

4.6. 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 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 вкладення, 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.

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.

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

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

4.7.1. 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.

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

- а) періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він реалізує таку можливість; та
- б) періодами, які охоплюються можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування за собівартістю та орендне зобов'язання. На дату початку оренди Товариство 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 Товариство оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання,

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

4.7.2. Облік оренди у випадку, якщо Товариство є орендодавцем

Товариство як орендодавець класифікує кожну 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.

4.8. 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.

4.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

4.9.1. Забезпечення

Забезпечення- це зобов'язання з невизначеним строком або сумою та 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.

4.9.2. Виплати працівникам

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

4.9.3. Пенсійні зобов'язання

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

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

4.10.1 Доходи та витрати

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

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки 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 активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

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

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

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

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

4.10.2. 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:

	31.12.2020	31.12.2019
Гривня/1 долар США	28,2746	23,6862
Гривня/1 євро	34,6375	25,808517

4.10.3. 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 відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства 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 Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження 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, 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 Товариства 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, 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.

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

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 та облігації підприємств)	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. 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:

- 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;

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

- 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:

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	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Дата оцінки	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
Довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)	-	-	-	-	6 068	81 569	6 068	81 569
Грошові кошти	-	-	2	2	-	-	2	2

Для визначення вхідних даних 3 рівня ієрархії керівництво КУА 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.

Оцінка довгострокових фінансових інвестицій, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі (3-й рівень ієрархії), здійснюється виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає Товариству на відповідний фінансовий актив, на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату.

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2019 році та у 2020 році 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 31.12.2019р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутку або збитку визнані
Довгострокові фінансові інвестиції: Корпоративні права	81 569	+ 30 975 -85 986	6 068	+ 4 224 (Дохід від зміни справедливої вартості) -24 714 Витрати від зміни справедливої вартості)

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

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

тис. грн.

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю	6 068	81 569	6 068	81 569
Грошові кошти	2	2	2	2

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

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

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 року та 31 грудня 2020 року Товариство у складі активів не мало основних засобів та нематеріальних активів.

7.1.2. Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку

7.1.2.1. 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.

В звітному періоді були придбані частки у статутному капіталі в сумі 30 975 тис. грн., та реалізовано частки на суму 85 986 тис. грн.

Інвестиції	31.12.2020 р.		31.12.2019 р.	
	Частка	Балансова вартість на 31.12.2020 р., тис. грн.	Частка	Балансова вартість на 31.12.2019 р., тис. грн.
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	10%	63	100%	513
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	10%	5 100	100%	56 804
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	10%	227	100%	43
ТОВ «ПОЛІХІМ»	10%	223	100%	356
ТОВ «ПРОМИСЛОВА ГРУПА «АГРАРНИК»	-	-	100%	378
ТОВ «РОК ТРЕЙД» (ТОВ «КОНСТРУКТИВ»)	10%	15	100%	168
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ»	10%	423	100%	23 100
ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	10%	17	100%	207
ТОВ "ОВРУЧ СТОУН»	10%	-	-	-
ВСЬОГО		6 068		81 569

Довгострокові фінансові інвестиції, а саме частки у товариствах з обмеженою відповідальністю, станом на 31.12.2020 р. відображені за справедливою вартістю у сумі 8 тис. грн. у рядку 1035 Балансу (Звіт про фінансовий стан).

Відповідно до Облікової політики 31.03.2020р. 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 річної звітності. На підставі отриманої інформації було проведено переоцінку інструментів капіталу, що відобразилося у звітності наступним чином:

- Дохід від дооцінки інструментів капіталу склав 4224 тис. грн.
- Витрати від переоцінки інструментів капіталу в сумі 24714 тис. грн.

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

7.1.3. Грошові кошти

Грошові кошти представлені грошовими коштами на поточному рахунку, а саме:
тис. грн.

Стаття	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
Грошові кошти на поточному рахунку	2	2
Всього <i>(рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	2	2

Станом на 31.12.2020р. грошові кошти, використання та заборона яких обмежене, відсутні. Кредитна якість фінансових активів розкрита у п. 8.3.1 цих Приміток.

7.1.4. 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	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
Дебіторська заборгованість за позиками (довгострокова)	1 138 427	631 853
Всього <i>(рядок 1040 Баланс у (Звіту про фінансовий стан))</i>	1 138 427	631 853
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (за наданими позиками)	26 274	21 508
Дебіторська заборгованість за розрахунками (за виданими авансами):	4	1
- ПАТ «НДУ», (Депозитарні послуги)	3	-
- ДУ АРІФРУ (Послуги по розміщенню інформації)	1	1

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ АТ «ЗНВКІФ «ФІЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за рік,
що закінчився 31 грудня 2020 р.

Дебіторська заборгованість за позиками (короткострокова)	1 195	891
Всього <i>(сума рядків 1130+1140+1155 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	27 473	22 400

Дебіторська заборгованість за строками погашення наведена у таблиці нижче:

тис. грн.

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	від 36 місяців
31.12.2019 р.					
Дебіторська заборгованість за позиками (довгострокова)	631 853	-	-	631 853	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	21 508	21 508	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками (за виданими авансами)	1	1	-	-	-
Дебіторська заборгованість за позиками (короткострокова)	891	891	-	-	-
Разом	654 253	22 400	-	631 853	-
31.12.2020р.					
Дебіторська заборгованість за позиками (довгострокова)	1 138 427	-	781 632	356 795	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	26 274	26 274	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками (за виданими авансами)	4	4	-	-	-
Дебіторська заборгованість за позиками (короткострокова)	1 195	1 195	-	-	-
Разом	1 165 900	27 473	781 632	356 795	-

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 річної фінансової звітності позичальника. 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 31.12.2020 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 31.12.2020 р.
ТОВ "ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	Високий	1 200	5	1 195
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (короткострокова)		1 200	5	1 195
ТОВ «ПОЛІХІМ»	Високий	110 870	471	110 399
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	Високий	545 883	3 312	542 571
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	Високий	121 090	538	120 552
ТОВ ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	Високий	237 809	1 566	236 243
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	Високий	129 204	542	128 662
Всього Дебіторська заборгованість за позиками (довгострокова)		1 144 856	6 429	1 138 127

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 має наступний склад:

тис. грн.

Стаття	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
Поточна кредиторська заборгованість за послуги:	50	52
-Заборгованість з винагороди КУА	50	50
-Заборгованість за нотаріальні послуги		1
-Заборгованість за поштові послуги		1
Інші поточні зобов'язання: заборгованість перед Єдиним учасником за реєстраційні послуги	-	5
Всього (сума рядків 1615+1690 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	50	57

Кредиторська заборгованість є реальною, заборгованості з пррстроченим строком позовної давності не має.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСБО 37 не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

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, зокрема на аудит фінансової звітності поточного року.

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

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2020 р.	31.12.2019 р.
Інші забезпечення (аудит фінансової звітності)	25	23
Всього (рядок 1660 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	25	23

Зміни щодо сформованих забезпечень протягом 2020 року відображені у таблиці нижче:

Види забезпечень	тис. грн.			
	Залишок на початок року	Нараховано у звітному році	Використано у звітному році	Залишок на кінець року
Інші забезпечення (аудит фінансової звітності)	23	25	23	25
Разом	23	25	23	25

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

Станом на 31.12.2020 року Статутний капітал Товариства складав 900 000 тис. грн. та сплачений у розмірі 491 397 тис. грн.

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

Повне найменування юридичної особи	Загальна номінальна вартість акцій	Частка в статутному капіталі, %
Зареєстрований капітал	900 000	100,0 %
Сплачений капітал:	491 397	54,6%
<i>Учасник Дубовенко Віктор Валерійович (Україна)</i>	<i>491 397</i>	<i>54,6%</i>
Неоплачений капітал	408 603	45,4%

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

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2020р.	31.12.2019р.
Статутний капітал	900 000	900 000
Додатковий капітал	61 310	39 634
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	619 188	239 010

Неоплачений капітал	(408 603)	(442 900)
Всього <i>(рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	1 171 895	735 744

Станом на 31 грудня 2020 року:

- зареєстрований пайовий капітал був представлений 900 000 тис. грн (900 000 акцій номінальною вартістю 1000 грн. кожна),
- неоплачений капітал був представлений 408 603 тис. грн. (408 603 акцій номінальною вартістю 1000 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;
- 3) склад і суму витрат, відображених у статтях "Інші операційні витрати" та "Інші витрати" Звіту про сукупний дохід.

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.

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

	тис. грн.	
Адміністративні витрати:	2020 р.	2019 р.
Винагорода за управління активами	600	359
Послуги депозитарної установи	25	24
Реєстраційні послуги	-	97
Аудиторські послуги	25	35
Нотаріальні послуги	-	28

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

Банківські послуги	7	3
Інформаційно-консультаційні послуги		18
Витрати, пов'язані з обслуговуванням учасників ІСІ (поштові, інформаційні)	1	7
Всього адміністративних витрат (рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)	(658)	(571)
Фінансові та інші доходи і витрати:		
<i>Фінансові та інші доходи</i>		
<i>Інші фінансові доходи:</i>		
Нараховані відсотки за позикою	318 514	125 928
Дивіденди	27 202	147 137
Всього Інші фінансові доходи (рядок 2220 Звіту про сукупний дохід)	345 716	273 065
<i>Інші доходи :</i>		
Доходи від дооцінки корпоративних прав	4 224	80 849
Доходи від розформування резерву під очікувані кредитні збитки за позиками	118 880	159 184
Доход від реалізації фінансових інвестицій	55 815	-
Всього Інші доходи (рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)	178 919	240 033
<i>Інші витрати:</i>		
Переоцінка корпоративних прав	(24 714)	(57)
Витрати на створення резерву під очікувані кредитні збитки за позиками	(33 099)	(251 399)
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	(85 986)	-
Всього інших витрат (рядок 2270 Звіту про сукупний дохід)	(143 799)	(251 456)

Загальний фінансовий результат Товариства наступний:

Стаття	тис. грн.	
	2020 р.	2019 р.
Фінансовий результат від операційної діяльності:	(658)	(571)
Фінансовий результат від фінансової діяльності	345 716	273 065
Фінансовий результат від іншої діяльності	35 120	(11 423)
Загальний фінансовий результат	380 178	261 071

7.2.3. Податок на прибуток

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

7.2.4. 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 2019 року використовується як показник суми, періоду та визначеності майбутніх грошових потоків. Вона корисна під час перевірки точності минулих оцінок грошових потоків, а також взаємозв'язку рентабельності, чистих грошових потоків і впливу зміни цін:

тис. грн.

Стаття	2020 р.	2019 р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Інші надходження	10	15
<i>Внески від засновника</i>		
Витрачання на оплату робіт, послуг:	(655)	(487)
<i>Аудиторські послуги</i>	23	-
<i>Винагорода з управління активами</i>	600	309
<i>Депозитарні послуги</i>	25	21
<i>Держмито (реєстраційні)</i>	-	108
<i>Нотаріальні послуги</i>	1	30
<i>Поштові послуги</i>	6	7
<i>Інформаційно-консультаційні послуги з питань діяльності ІСІ</i>	-	12
Витрачання на оплату авансів:	(4)	(1)
<i>Публікація</i>	1	1
<i>Депозитарні послуги</i>	3	-
Витрачання на повернення авансів	(10)	(15)
<i>Внески від засновника</i>		
Інші витрачання	(7)	(4)
<i>- Оплата послуг банківського обслуговування, послуг кодифікації, електронних ключів</i>	7	4
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(666)	(492)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	55 815	-
Надходження від отриманих відсотків	313 748	104 420
Надходження від отриманих дивідендів	27 202	147 137
Надходження від погашення позик	356 324	628 023
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	(30 975)	(777)
Витрачання на надання позик	(777 421)	(1 352 982)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(55 307)	(474 179)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Внески до статутного капіталу	55 973	474 673
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	55 973	474 673
Чистий рух грошових коштів за звітний період	-	2
Залишок коштів на початок 2020 року	2	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-
Залишок коштів на кінець 2020 року	2	2

7.2.5. Звіт про власний капітал

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду 2020 року.

збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Товариства протягом 2019 року та 2020 року:

тис. грн.

Стаття	Зареєст- ований (паповний) капітал	Додатко- вий капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неоплачений капітал	Всього
2019 р.					
Залишок на початок 2019 року	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період			261 071		261 071
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	900 000	39 634	239 010	(442 900)	735 744
Залишок на кінець 2019 року	900 000	39 634	239 010	(442 900)	735 744
2020 р.					
Залишок на початок 2020 року	900 000	39 634	239 010	(442 900)	735 744
Коригування	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	900 000	39 634	239 010	(442 900)	735 744
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	380 178		380 178
Внески учасників: Внески до капіталу	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	-	21 676	-	34 297	55 973
Разом змін в капіталі	-	21 676	380 178	34 297	436 151
Залишок на кінець 2020 року	900 000	61 310	619 188	(408 603)	1 171 895

Погашення заборгованості з капіталу в сумі 55973 тис.грн. (сплата за акції 34 297 шт.) Єдиним учасником протягом 2020 року відбувалася за ціною, розрахованою згідно чинного законодавства, яка залежить від вартості чистих активів Товариства і може бути як нижче, так і вище номінальної вартості. При цьому, перевищення розрахованої вартості над номінальною в сумі 21 676 тис.грн відображено у складі додаткового капіталу. Грошовими коштами Засновником у 2020р. внесено в оплату Статутного капіталу 55 973 тис. грн.

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

У 2019 та 2020 роках КУА щодо активів, зобов'язань Товариства позовів до суду не було подано.

8.1.2. Оподаткування

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 ограні 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 активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів.

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:

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	10
2	32716564	ТОВ "Поліхім "	03143. м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42.приміщення42/2	10

3	37165945	ТОВ "Торгівельний дім" Агроімпорт ЛТД"	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	10
4	38245607	ТОВ «ТД «Поліхім»	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	10
5	31030276	ТОВ «РОК ТРЕЙД» (ТОВ "КОНСТРУКТИВ")	Україна.36010, Полтавська обл., м. Полтава, вул. Квітки Цісик. 18	10
6	38780902	ТОВ Черкаський полімер	03143, м.Київ,Голосіївський р-н., вул. Метрологічна, буд. 42,приміщення42/2	10
7	03579087	ТОВ ОВДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД	Україна,67801, Одеська область, Овідіопольський район, смт. Овідіополь, вулиця Є. Колісниченка, будинок 4.	10
8	38335496	ТОВ «ОВРУЧ СТОУН»	Україна, 11114, Житомирська обл., Овруцький р-н, смт Першотравневе, вул. Кварцитників, буд.1А	10

Фізичні особи

Єдиний учасник Дубовенко Віктор Валерійович (Україна), дружина Єдиного учасника Дубовенко Лілія Вікторівна (Україна):

Дубовенко Віктор Валерійович (Україна)

№ з/п	Назва підприємства	ЄДРПОУ	Місто	Статус	Частка в СК	
					Прямо	Опосередковано
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна. 03143. місто Київ. ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА. будинок 42. секція 42/2	Засновник з 20 червня по листопад 2020	52%	
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна. 03143. місто Київ. ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА. будинок 42. секція 42/2	Бенефіціар (до 19 червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна. 03143. місто Київ. ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА. будинок 42. ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Бенефіціар (до червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
4	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна. 03143. місто Київ. ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА. будинок 42. ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Засновник (з червня 2020)	52%	
5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна. 03143. місто Київ. ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА. будинок 42. ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Засновник (з жовтня 2020)	90%	

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВІДЮПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	03579087	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛ.МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 06.03.2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВІДЮПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	03579087	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛ.МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник (з 06.03. - по жовтень 2020)	90%	
8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Бенефіціар (до 19 червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Засновник (з 20 червня по жовтень 2020)	52%	
10	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБИНСЬКОГО, будинок 60	Бенефіціар (по 19 червня 2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
11	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБИНСЬКОГО, будинок 60	Засновник з 20 червня по 09.10.2020	52%	
12	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 01.05.2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	52%	
14	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 01.05.2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
15	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	52%	
16	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар (до 01.05.2020)		100% через АТ"Фьюче Інвестментс"
17	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар з 02.05.2020 по 20.10.2020		52% через ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР", ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"
18	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВРУЧ СТОУН"	38335496	Україна, 11114, Житомирська обл., Овруцький р-н, селище міського типу Першотравневе, ВУЛИЦЯ КВАРЦИТНИКІВ, будинок 1А	Бенефіціар		через ТОВ "Поліхім"

Дубовенко Лілія Вікторівна (Україна):

№ з/п	Назва підприємства	ЄДРПОУ	Місто	Статус	Частка в СК	
					Прямо	Опосередковано
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник (з 20 червня по листопад 2020)	38%	
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОЛІХІМ"	32716564	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник (жовтня 2020)	90%	
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	35917124	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, ПРИМІЩЕННЯ 42/1	Засновник (з червня по жовтень 2020)	38%	
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ОВІДЮПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД"	03579087	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛ.МЕТРОЛОГІЧНА А, будинок 42, секція 42/2	Засновник (з жовтня 2020)	90%	
4	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Засновник (з 20 червня по жовтень 2020)	38%	
5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	38245607	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, СЕКЦІЯ 42/2	Засновник (з жовтня 2020)	90%	
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБИНСЬКОГО, будинок 60	Засновник з 20 червня по 09.10.2020	38%	
7	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК"	37100081	22436, Вінницька обл., Калинівський р-н, село Павлівка, ВУЛИЦЯ КОЦЮБИНСЬКОГО, будинок 60	Засновник (з 02.05.2020)	90%	

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ АТ «ЗНВКІФ «ФБЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

8	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	38%	
9	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	38780902	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 21.10.2020	90%	
10	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 02.05.2020 по 20.10.2020	38%	
11	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	37165945	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Засновник з 21.10.2020	90%	
12	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар з 02.05.2020 по 20.10.2020		38% через ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР", ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РОК ТРЕЙД"	31030276	Україна, 03143, місто Київ, ВУЛИЦЯ МЕТРОЛОГІЧНА, будинок 42, секція 42/2	Бенефіціар з 21.10.2020		90% через ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР", ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"

Інформація про операції з пов'язаними особами наступна:

Юридичні особи:

Протягом періоду з 2020 року Товариство здійснювало операції з надання позик та нарахування відсотків за позиками пов'язаним сторонам – юридичним особам, а саме:

Контрагент	%	Термін дії	Зобов'язання за позикою 31.12.2019р.	Сума наданої у 2020р. позики, грн.	Нараховані відсотки, грн.	Зобов'язання за позикою та % станом на 31.12.2020 р.
ТОВ «ПОЛІХІМ»	26,9	14.04.22	13 999 996	100 446 004	3 275 999,67	113 469 670,34
ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД»	20,3	18.11.21	1 200 000	-	209 600,50	1 220 632,72
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	27,2	17.02.22	59 270 0000	517 487 862,92	39 152 031,23	552 218 413,54
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	26,4	15.04.22	-	133 132 306,30	8 287 537,84	132 172 732,03

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за рік,
що закінчився 31 грудня 2020 р.

ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	26.8	24.10.23	288 405 000	12 555 000.00	69 526 477,29	127 526 503.25
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ПОЛІХІМ»	28.8	24.10.23	362 083 500	12 600 000,00	86 822 986,52	245 721 861,40

Також, 26 травня 2020 року отримано дивіденди від юридичних осіб, корпоративними правами яких володіє Товариство:

Найменування	Рішення щодо виплати	Сума, грн
ТОВ «ПОЛІХІМ»	Дивіденди № рішення №35 за 2019 рік від 14.05.2020 р.	1 618 000.00
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	Дивіденди № рішення №74-Д за 2019 рік від 28.04.2020 р.	500 000.00
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	Дивіденди № 160 за 2019 рік від 14.05.2020 р.	18 778 826.00
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	Дивіденди № рішення №24-Д за 2019 рік від 28.04.2020 р.	2 172 553.47
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ»	Дивіденди № Рішення №79 за 2019 рік від 14.05.2020 р.	4 132 330.96
ВСЬОГО		27 201 710.43

Крім того, укладено договори з пов'язаними сторонами- юридичними особами

- Купівлі частини корпоративних прав
- за Договором купівлі-продажу частки 10 % в статутному капіталі ТОВ «ОВРУЧ СТОУН» від 12.03.2020р. на суму 10 000,00 грн. з ТОВ "ПОЛІХІМ"
- продажу частини корпоративних прав:
- за Договором купівлі-продажу частки 30 % в статутному капіталі ТОВ «КОНСТРУКТИВ» від 29.04.2020р. на суму 180 000,00 грн. з ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" та Договором купівлі-продажу частки 60 % в статутному капіталі ТОВ «КОНСТРУКТИВ» від 29.04.2020р. на суму 360 000,00 грн. з ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР»

Фізичні особи:

Протягом 2020 року Товариство здійснювало операції з продажу частини корпоративних прав пов'язаним сторонам – фізичним особам, а саме :

- за Договором купівлі-продажу частки 90 % в статутному капіталі ТОВ «ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД» від 04.03.2020р. на суму 105 471,00 грн. з Дубовенко В.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР» від 29.04.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ «ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР» від 29.04.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 29.04.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД" від 29.04.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.

- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК" від 17.06.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ПРОМИСЛОВА ГРУПА "АГРАРНИК" від 17.06.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- за Договором купівлі-продажу частки 52 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 52 000,00 грн. з Дубовенко В.В. та Договором купівлі-продажу частки 38 % в статутному капіталі ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ" від 17.06.2020р. на суму 38 000,00 грн. з Дубовенко Л.В.
- Придбання Єдиним учасником цінних паперів Товариства на загальну суму 55 972 855,59 грн.

Інформація про провідний управлінський персонал Товариства

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

Виплати провідному управлінському персоналу у 2020 році 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 задалегідь 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. банка
- 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 кожен 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 прогнозну 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							
Рахунки у банках	uaAAA	AA	A	BВВ	Менше BВВ	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
АТ «ОТП БАНК»	2	-	-	-	-	-	2
31 грудня 2020 року							
Рахунки у банках	uaAAA	AA	A	BВВ	Менше BВВ	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
АТ «ОТП БАНК»	2	-	-	-	-	-	2

У 2020 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, uaBВВ 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.

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

Щодо дебіторської заборгованості за наданими позиками.

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 зобов'язань Товариства визначає ризик настання дефолту.

Отже, станом на 31.12.2020 р. інформація за наданими позиками та нарахованими резервами очікуваних кредитних ризиків (ступінь ризику- високий) наступна:

тис. грн.

Контрагент	Сума позики	Резерв очікуваних кредитних ризиків	Балансова вартість на 31.12.2020 р.
ТОВ "ОВІДІОПОЛЬСЬКИЙ АГРОШЛЯХБУД	1 200	5	1 195
ТОВ «ПОЛІХІМ»	110 870	471	110 399
ТОВ "ТОРГОВИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	545 883	3 312	542 571
ТОВ "ЧЕРКАСЬКИЙ ПОЛІМЕР"	121 090	538	120 552
ТОВ ТОРГОВИЙ ДІМ "ПОЛІХІМ"	237 809	1 566	236 243
ТОВ "ТОРГІВЕЛЬНИЙ ДІМ "АГРОІМПОРТ ЛТД"	129 204	542	128 662
Всього	1 146 056	6 434	1 139 622

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.

Товариство не проводить операції в іноземних валютах. Товариство не використовує похідних фінансових інструментів для управління своїм валютним ризиком.

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 2019 та 2020 роки Товариство не несе відсотковий ризик, оскільки 100% активів розміщені в інструменти, справедлива вартість яких не залежить від зміни ринкових відсоткових ставок.

8.3.3. Ризик ліквідності

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

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 років	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
31 грудня 2020 року							
Фінансові активи	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 до 5 років	Більше 5 років	Термін погашення не визначений	Всього
Рахунки у банках	2	-	-	-	-	-	2
Дебіторська заборгованість за позиками	-	-	1 195	1 138 427	-	-	1 139 622

Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за позиками	26 274	-	-	-	-	-	26 274
-------------------------------------------------------------------	--------	---	---	---	---	---	--------

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 31.12.2020р. 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	2.34%
3 місяця	9.44%
6 місяців	18.90%
1 рік	48.77%

ФЬЮЧЕ

На підставі проведених розрахунків динаміки вартості чистих активів Товариства з 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 31.12.2020р.:

Статті власного капіталу	Сума, тис. грн.
Статутний капітал	900 000
Додатковий капітал	61 310
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	619 188
Неоплачений капітал	(408 603)
Всього	1 171 895

8.5. Ефективність та результативність керівництва Товариства щодо економічних ресурсів Товариства

Не зважаючи на чинники, що впливали на зовнішнє та внутрішнє середовище, зокрема вплив коронавірусу, керівництво Товариства ефективно та результативно виконувало свої обов'язки з використання економічних ресурсів Товариства. Прикладом виконання обов'язків керівництва Товариства щодо використання економічних ресурсів Товариства є забезпечення дотримання чинних законів, нормативно-правових актів і положень договорів. Крім того, успішні дії керівництва Товариства призвели до збільшення прибутку на 119 107 тис. грн., збільшення активів на 436 146 тис. грн. у порівнянні з минулим роком.

8.6. Гранти та субсидії

Протягом 2019 року та 2020 року в Товаристві не було грантів та субсидій

8.7. 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 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 2020 року діяльність Товариства здійснювалася в одному географічному та бізнес сегменті.

8.8. Події після Балансу

Примітки до фінансової звітності за МСФЗ АТ «ЗНВКІФ «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 р.

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 «ФЬЮЧЕ ІНВЕСТМЕНТС»



Дубовенко В. В.

Генеральний директор
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»



Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «ОТП Капітал»

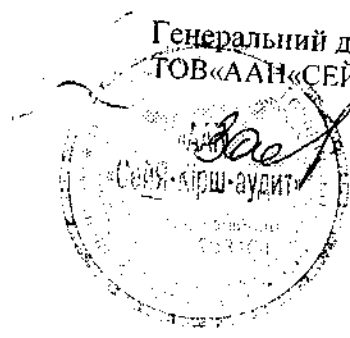
Андрієнко Є.О.

ГЕНЕРАЛЬНИЙ
ДИРЕКТОР
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»



Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою
42 (сорок два) арк.

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



Здоріченко І.І.