

01015, Україна, м.Київ-15,
вул.Лейпцизька 2/37
тел/факс: (044) 507-25-56
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsz'ka str,
Kyiv, Ukraine
phone/fax: (044) 507-25-56
phone: (044) 254-27-91



Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Загальним зборам, Наглядовій раді АТ «ЗНВКІФ «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ»
Керівництву ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»

01015, Україна, м.Київ-15,
вул.Лейпцизька 2/37
тел/факс: (044) 507-25-56
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsz'ka str,
Kyiv, Ukraine
phone/fax: (044) 507-25-56
phone: (044) 254-27-91

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА щодо річної фінансової звітності

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ»**

активи якого перебувають в управлінні
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»**

Станом на 31 грудня 2020 року

м. Київ

«30» березня 2021р.

I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Висловлення думки з застереженням

Ми провели аудит річної фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ», станом на 31 грудня 2020 року, що додається, у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Товариства, розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський висновок складено відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122.

На нашу думку, за винятком можливого впливу на фінансові звіти питань, про які йдеться в параграфі «Основа для думки із застереженням», складена Товариством фінансова звітність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ» відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан Фонду та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності, 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 з застереженням

В складі довгострокових фінансових інвестицій Товариства обліковуються вкладення в корпоративні права, відмінні від цінних паперів балансовою вартістю 9406 тис.грн. Зазначені корпоративні права не обертаються на відкритому ринку, що унеможливило визначити їх ринкову вартість. Фінансові інвестиції обліковуються Товариством за номінальною вартістю. Нам не надано інформації для визначення справедливої вартості зазначених інвестицій. За певних обставин справедлива вартість таких інвестицій може відрізнятись від їх балансової вартості.

Ми не погодилися з оцінкою керівництвом компанії з управління активами кредитних ризиків щодо повернення дебіторської заборгованості. Так в складі поточної дебіторської заборгованості обліковується дебіторська заборгованість, балансовою вартістю 29980 тис.грн., переважна більшість якої є фінансовими активами. Станом на 31.12.2019р. та на 31.12.2020р. керівництвом не сформовано резерв очікуваних кредитних ризиків. Таким чином, за врахуванням наявних кредитних ризиків балансова вартість дебіторської заборгованості мала б

бути меншою. Відповідне зменшення балансової вартості активу може мати суттєвий, але обмежений вплив на фінансовий стан Фонду.

Ми не отримали актуальної інформації про кількість розміщених акцій Фонду, тому не маємо можливості підтвердити відповідну інформацію в балансі Фонду.

На нашу думку, фінансова звітність Фонду не відповідає вимогам Міжнародних стандартів фінансової звітності, а саме МСФЗ 7 «Фінансові інструменти. Розкриття інформації», та МСБО 1 «Подання фінансової звітності» в частині розкриття та деталізації інформації, яка міститься в звітності, що ускладнює розуміння користувачами фінансової звітності діяльності Фонду протягом звітного року.

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора», та інших стандартів, застосування яких вимагається Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Фонду та Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Станом на дату закінчення аудиторських процедур, в Україні діяло було запроваджені Кабінетом Міністрів України карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію поширенню пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19). Зазначені дії зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, що обумовило Тривале продовження обмежувальних заходів може призвести до непередбачуваних наслідків для економіки України в цілому, наприклад банківської кризи або знецінення справедливої вартості активів. Ми не маємо можливості спрогнозувати чи вплине, або як саме вплине зазначена криза на діяльність Фонду.

Крім того, звертаємо увагу, що термін дії інституту спільного інвестування сплинув в 2018р. Але ми отримали роз'яснення керівництва, що станом на дату проведення аудиторських процедур, учасники інституту спільного інвестування не мають намірів припинити діяльність Фонду.

Звертаємо увагу на розділ **3.4. Припущення про безперервність діяльності** Приміток до фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ», в якому керівництво Компанії з управління активами розкриває інформацію про оцінку здатності продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що на наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

1. Здійснення оцінки активів, застосовані облікові оцінки щодо справедливої вартості

Питання, пов'язані із оцінками статей активів Фонду, є ключовими з урахуванням їх впливу на визначення чистих активів інвестиційного фонду, розмір та зміни величини яких є основним показником діяльності інститутів спільного інвестування.

Активами Товариства, оцінка яких найбільш суттєво впливає на розмір чистих активів Фонду є поточні фінансові інвестиції та поточна дебіторська заборгованість.

В складі поточних фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в формі іншої ніж цінні папери. Корпоративні права оцінюються за справедливою вартістю. Інформацію про структуру фінансових інвестицій, та частки володіння, зазначених фінансових інвестицій наведено в розділі 6 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Ми провели аудиторські процедури щодо підтвердження величини дебіторської заборгованості та оцінки ризиків її непогашення. Ми отримали письмові підтвердження від дебіторів Фонду, або переконались у відповідності облікової інформації на підставі вивчення наданих нам господарських договорів. Докладну інформацію про стан дебіторської заборгованості та сформованих резервів під очікувані кредитні ризики наведено в розділі 6 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Ми оцінили застосування облікових оцінок та розкриття інформації щодо оцінки справедливої вартості активів Фонду, та визначення фінансових результатів, та не виявили ознак свідомого чи несвідомого упередження. Згідно нашого розуміння бізнесу ми вважаємо обґрунтованими припущення та зроблені на їх основі оцінки.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються

безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до Міжнародних стандартів аудиту, 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 розкритті в 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 неналежні 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 та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали доречні 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.

II. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

1. Вступний параграф

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ»
Тип та вид фонду	Вид – недиверсифікований Тип – закритий строковий
Код ЄДРПОУ	35633051
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі	Дата запису: 10.12.2007 Номер запису: 10701020000031134
Код ЄДРІСІ	132934
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	04 лютого 2008 року, свідоцтво НКЦПФР №934
КВЕД	66.30 Управління фондами (основний); 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
Місцезнаходження Фонду	01001, м. Київ, провулок Музейний, буд. 4
Строк діяльності	04.08.2008 - 04.06.2018

Основні відомості про Компанію з управління активами:

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРАТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»
Код ЄДРПОУ	33546842

Вид діяльності за КВЕД	64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у. (основний); 66.30 Управління фондами; 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування; 73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки
серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія №877 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) (Номер і дата прийняття рішення - №877 від 23.06.2015, діє з 16.07.2015 року – необмежений)
Місцезнаходження	Україна, 01001, місто Київ, ПРОВУЛОК МУЗЕЙНИЙ, будинок 4
Телефон	+380 (44) 365-35-45; +380 (44) 365-35-40
Сайт	www.arta.ua

Фонд створений з метою отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій №1099 від 21 березня 2008 року яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 50 000 000,00 (п'ятдесят мільйонів) гривень, який був поділений на 5000000 (п'ять мільйонів) простих іменних акцій номінальною вартістю 10,00 (десять) гривень, форма випуску – бездокументарна.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд мав наступні рахунки в банках:
- р/р UA363204780000026507008000121 в АБ «Укргазбанк»,
м. Київ МФО 320478.

Опис аудиторської перевірки

Аудиторська перевірка проводилась нами у період з 25.01.2021р. по 30.03.2021р. на підставі договору про надання аудиторських послуг №24/16 від 11.03.2016р. та згідно вимог Законів України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», «Про інститути спільного інвестування», Стандартів аудиту та етики Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122 (МСА), з урахуванням вимог, викладених у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013 р. «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів».

При складанні висновку ми керувались вимогами, що викладені у Рішенні Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №991 від 11 червня 2013 року «Про затвердження Вимог до аудиторського висновку що

подається до Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних фондів) та компанії з управління активами», в частині яка не суперечить Міжнародним стандартам аудиту.

Метою проведення аудиторської перевірки було висловлення думки незалежного аудитора щодо фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ», активи якого знаходяться в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» (надалі – Фонд, та Товариство, відповідно) станом на 31.12.2020р. у складі Балансу (Звіту про фінансовий стан), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів, та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

2. Опис питань та висновків, до яких дійшов аудитор

Статутний капітал

Станом на 31.12.2020р. зареєстрована величина Статутного капіталу становила 50 000 000 (п'ятдесят п'ять мільйонів) гривень.

Станом на 31.12.2020р. статутний капітал сформовано в сумі 34 102 грн., що становить 68,2% від зареєстрованої величини, грошовими коштами, відповідно до вимог законодавства.

Власний капітал

Загальна величина власного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2020 року за даними Балансу складає 39538 тис. грн. та за структурою розподіляється на :

- Зареєстрований (пайовий) капітал у розмірі – 50000 тис.грн.;
- Додатковий капітал – 45038 тис.грн.;
- Нерозподілений прибуток – 31558 тис.грн.
- Неоплачений капітал – (15898) тис.грн.;
- Вилучений капітал – (71160) тис.грн.

Дані про величину власного капіталу Фонду, що відображені в Балансі станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними синтетичних та аналітичних регістрів бухгалтерського обліку.

Облік необоротних активів

Станом на 31 грудня 2020 року в складі необоротних активів обліковуються інвестиції в корпоративні права, в формі іншої ніж цінні папери, які не обертаються на відкритому ринку. Зазначені корпоративні права обліковуються в балансі за собівартістю 9406 тис.грн. Нам не надано інформації для визначення їх справедливої вартості. Ми модифікували аудиторську думку з цього приводу.

В складі необоротних активів також обліковуються акції українських емітентів балансовою вартістю 184 тис.грн. Зазначені інвестиції обліковуються за вартістю придбання. Нам не надано інформації яка б підтверджувала те, що

балансова вартість інвестицій дорівнює їх справедливої вартості. Ми модифікували аудиторську думку з цього приводу.

Інформацію про структуру фінансових інвестицій фінансових інвестицій надано в п.7.1. і п.7.2 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Облік оборотних активів

Станом на 31 грудня 2020 року в складі оборотних активів обліковуються грошові кошти балансовою вартістю 34 тис. грн., та дебіторська заборгованість, що становить 29 980 тис. грн. Докладну інформацію про структуру дебіторської заборгованості наведено в п.7.4 Приміток до фінансової звітності Фонду.

Керівництвом Товариства не проведено оцінку очікуваних кредитних ризиків щодо повернення дебіторської заборгованості, як того вимагає МСФЗ 9 «Фінансові інвестиції». Облікова політика Фонду не містить затвердженої методики, яку ми могли використати для самостійного розрахунку зазначених резервів. На нашу думку потенційна зміна вартості фінансових інструментів, в зв'язку зі формуванням відповідних резервів очікуваних кредитних ризиків може мати суттєвий, але обмежений вплив на інформацію про фінансовий стан Товариства.

Облік зобов'язань.

Станом на 31 грудня 2020 року вартість поточних зобов'язань на балансі Товариства становить 66 тис. грн.

Зобов'язання складаються переважно із інших поточних зобов'язань.

Дані про величину зобов'язань, що відображені в Балансі Товариства станом на 31 грудня 2020 року, підтверджуються даними облікових реєстрів.

Більш докладну інформацію про структуру зобов'язань розкрито в п.7.7 Приміток до фінансової звітності, які складено відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Облік фінансових результатів.

Визначення фінансових результатів діяльності Фонду протягом звітного періоду проводилось у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Збиток Фонду за 2020 рік склав 560 тис. грн., що підтверджується даними Балансу, синтетичних та аналітичних реєстрів.

Основними є адміністративні витрати Фонду що сформовані винагородою за управління активами. Дані Звіту про фінансові результати про балансовий збиток співставні з даними балансу.

Вартість чистих активів

Станом на 31 грудня 2020 року вартість чистих активів Фонду, розрахована Компанією з управління активами дорівнює 52,40 грн. на одну акцію.

Відшкодування витрат за рахунок активів Фонду здійснюється з дотриманням норм законодавства.

3. Додаткова та допоміжна інформація за вимогами НКЦПФР

В Компанії, що здійснює управління активами Фонду створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки та систему управління ризиками (СУР) для управління ризиками інститутів спільного інвестування (далі – ІСІ), що знаходяться в управлінні Компанії.

Компанія, що здійснює управління активами Фонду, забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією та зберіганням результатів такого розрахунку на електронних носіях.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства.

Стан корпоративного управління Товариства побудовано у відповідності до вимог законодавства України

Загальний розмір активів Фонду відповідає мінімальному розміру активів ІСІ встановленому Законом України «Про інститути спільного інвестування»

Станом на 31.12.2020 до переліку пов'язаних сторін Фонду відносилися:

- ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» - учасник, що володіє 40,8% акцій Фонду;
- ТОВ «УІНГЗ КАПІТАЛ» - учасник, що володіє 41,7% акцій Фонду;
- ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» - асоційоване підприємство, частка володіння яким складає 100%;
- ТОВ «АРТА Інвестиційні Партнери» - асоційоване підприємство, частка володіння яким складає 66,67%;
- ТОВ «КУА «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ» - компанія з управління активами Фонду;
- Карпова Алла Олександрівна, Голова наглядової ради;
- Марущак Петро Леонідович, Генеральний директор компанії з управління активами.

Протягом 2020 року Фонд здійснював операції надання позик пов'язаним сторонам. Інформацію про пов'язаних осіб, та операцій з ними наведено в п.8. Приміток до фінансової звітності Фонду.

Не виявлено відносин і операцій Фонду з пов'язаними сторонами Товариства (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності.

Подій після дати балансу, які б суттєво вплинули на фінансовий стан Фонду та підлягали б додатковому розкриттю в складі фінансової звітності нами не виявлено.

III. Відомості про аудиторську фірму та договір про проведення аудиту

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290

Свідоцтва	- Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р., термін чинності Свідоцтва продовжено до 25 лютого 2021 р. за рішенням АПУ №322/3 від 25.02.2016р.
Місцезнаходження	01103, м. Київ, б-р Дружби Народів, буд. 18/7
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№20/21 від 22.02.2021 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та АТ ЗНВКІФ «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ».
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 22.01.2021р. - дата закінчення робіт 30.03.2021р.
Аудитор, який проводив аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Ключовим партнером (партнером з завдання) є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2023р. за рішенням АПУ №355/2 від 22.02.2018р.

Ключовий партнер

Директор ТОВ Аудиторська фірма «РАДА ЛТД»

сертифікат А №003707 від 26.03.1999р.

Термін дії продовжено до 26.03.2023 р.

Лобов П.І.

«30» березня 2021 р.

м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37.



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

		Дата (рік, місяць, число)		
		Коди		
Підприємство	ПАТ "ЗНКІФ "АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ"	2020	12	31
Територія	ПЕЧЕРСЬКИЙ р-н м. Києва	за ЄДРПОУ 35633051		
Організаційно-правова форма господарювання	Публічне акціонерне товариство	за КОАТУУ 8038200000		
Вид економічної діяльності	Біржові операції з фондовими цінностями	за КОПФГ 231		
Середня кількість працівників	1 1	за КВЕД 66.12		

Адреса, телефон 01001, м. Київ, провулок Музейний, будинок № 4, +38 (044) 365 3545
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
 (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

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

v

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	9 406	9 406
інші фінансові інвестиції	1035	187	184
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	9 593	9 590
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	100	100
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	275	275
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	30 173	29 605
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	2	34
Рахунки в банках	1167	2	34
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	30 550	30 014
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	40 143	39 604

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50 000	50 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	45 038	45 038
Емісійний дохід	1411	45 038	45 038
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	32 118	31 558
Неоплачений капітал	1425	(15 898)	(15 898)
Вилучений капітал	1430	(71 160)	(71 160)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	40 098	39 538
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	3	20
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	42	46
Усього за розділом III	1695	45	66
утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	40 143	39 604

Керівник

Головний бухгалтер



Карпова А.О.

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

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

Коди			
Дата (рік, місяць, число)	2020	12	31
за ЄДРПОУ	35633051		

Підприємство

ПАТ "ЗНКІФ "АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ"
(найменування)

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

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(468)	-
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(90)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(558)	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	179
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(2)	(4)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	175
збиток	2295	(560)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	175
збиток	2355	(560)	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці підприємств	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	(560)	175

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	(558)	-
Разом	2550	(558)	-

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник
Головний бухгалтер



Карпова А.О.

Підприємство

ПАТ "ЗНКФ "АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ"

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2020 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	340	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	-	-
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(307)	-
Інші витрачання	3190	(1)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	32	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-	-
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	32	-
Залишок коштів на початок року	3405	2	2
Залишок коштів на кінець року	3415	34	2

Керівник

Головний бухгалтер

Карпова А.О.



Додаток 1

до Національного положення

(стандарту) бухгалтерського обліку 1

"Загальні вимоги до фінансової
звітності"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	12	31
35633051		

Підприємство

ПАТ "ЗНКІФ "АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ"

(найменування)

Звіт про власний капітал за 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50 000	-	45 038	-	32 118	(15 898)	(71 160)	40 098
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	50 000	-	45 038	-	32 118	(15 898)	(71 160)	40 098
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(560)	-	-	(560)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі акцій	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	(560)	-	-	(560)
Залишок на кінець року	4300	50 000	-	45 038	-	31 558	(15 898)	(71 160)	39 538

Керівник

Головний бухгалтер



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	12	31
35633051		

Підприємство

ПАТ "ЗНКІФ "АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ"
(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2019 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50 000	-	45 038	-	31 943	(15 898)	(71 160)	39 923
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	50 000	-	45 038	-	31 943	(15 898)	(71 160)	39 923
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	175	-	-	175
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі акцій	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	175	-	-	175
Залишок на кінець року	4300	50 000	-	45 038	-	32 118	(15 898)	(71 160)	40 098

Керівник
Головний бухгалтер



**Р О З К Р И Т Т Я (примітки) до фінансової звітності
ПАТ «ЗНКІФ «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»
за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

1. Фінансова звітність за 2020 рік із порівняльними даними

1.1. Звіт про фінансовий стан

<i>В ТИСЯЧАХ ГРИВЕНЬ</i>	Прим.	Станом на 31.12.2019	Станом на 31.12.2020
АКТИВ			
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:			
первісна вартість		-	-
накопичена амортизація		-	-
Незавершені капітальні інвестиції		-	-
Основні засоби:			
первісна вартість		-	-
Знос		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	7.1	9 406	9 406
інші фінансові інвестиції	7.2	187	184
Довгострокова дебіторська заборгованість		-	-
Відстрочені податкові активи		-	-
Інші необоротні активи		-	-
Усього за розділом I		9 593	9 590
II. Оборотні активи			
Запаси			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7.4	100	100
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	7.4	-	-
з бюджетом			
з нарахованих доходів	7.4	275	275
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.4	30 173	29 605
Поточні фінансові інвестиції		-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти:	7.3.	2	34
Рахунки в банках	7.3	2	34
Витрати майбутніх періодів		-	-
Інші оборотні активи		-	-
Усього за розділом II		30 550	30 014
III. Необоротні активи та групи вибуття			
Баланс		40 143	39 604
ПАСИВ			
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.5	50 000	50 000
Капітал в дооцінках		-	-
Додатковий капітал		45 038	45 038
Емісійний дохід	7.5	45 038	45 038
Резервний капітал		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.6	32 118	31 558
Неоплачений капітал		(15 898)	(15 898)
Вилучений капітал		(71 160)	(71 160)
Усього за розділом I		40 098	39 538
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання		-	-
Довгострокові кредити банків		-	-
Довгострокові забезпечення		-	-
Цільове фінансування		-	-
Усього за розділом II		-	-

III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		-	-
товари, роботи, послуги отриманими авансами	7.7	3	20
розрахунками з бюджетом		-	-
розрахунками зі страхування		-	-
розрахунками з оплати праці		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами		-	-
Поточні забезпечення	7.7		
Доходи майбутніх періодів			
Інші поточні зобов'язання	7.7	42	46
Усього за розділом III		45	66
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами та групами вибуття, утримуваними для продажу			
У. Чиста вартість активів недержавного пенсійного Фонду		-	-
Баланс		40 143	39 604

Підписано та затверджено до випуску ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ», що діє від імені та в інтересах ЗНКІФ «АЛІГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ» 18.02.2021р.

Генеральний директор

Марущак П.Л.

Голова Наглядової ради

Шапова А.О.



1.2. Звіт про фінансові результати (сукупний дохід)

В ТИСЯЧАХ ГРИВЕНЬ	Прим.	За рік, що закінчився 31 рудня 2020 року	За рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)		-	-
Валовий:			
прибуток		-	-
збиток			
Інші операційні доходи		-	-
Адміністративні витрати	7.10	(468)	-
Витрати на збут		-	-
Інші операційні витрати	7.13	(90)	-
Фінансові результати від операційної діяльності:			
прибуток		-	-
збиток		(558)	-
Доход від участі в капіталі		-	-
Інші фінансові доходи	7.14	-	-
Інші доходи	7.15	-	179
Фінансові витрати	7.17	-	-
Втрати від участі в капіталі		-	-
Інші витрати	7.16	(2)	(4)
Фінансові результати до оподаткування:			
прибуток		-	175
збиток	7.6	(560)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток		-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток		-	175
збиток	7.6	(560)	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		-	-
Накопичені курсові різниці		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		-	-
Інший сукупний дохід		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		-	-
Сукупний дохід за рік		(560)	175

Підписано та затверджено до випуску ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ», що діє від імені та в інтересах ЗНКІФ «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ» 18.02.2021р.

Генеральний директор

Марущак П.Л.

Голова Наглядової ради

Карпона А.О.



1.3. Звіт про власний капітал

В тисячах гривень	Пайовий капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього капіталу
Станом на 31 грудня 2020 року	50 000	45 038	31 558	(15 898)	(71 160)	39 538
Фінансовий результат 2020 року			(560)			(560)
Станом на 31 грудня 2019 року	50 000	45 038	32 118	(15 898)	(71 160)	40 098

В тисячах гривень	Пайовий капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього капіталу
Станом на 31 грудня 2019 року	50 000	45 038	32 118	(15 898)	(71 160)	40 098
Фінансовий результат 2019 року			175			175
Станом на 31 грудня 2018 року	50 000	45 038	31 943	(15 898)	(71 160)	39 923

Підписано та затверджено до випуску ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ», що діє від імені та в інтересах ЗНКІФ «АЛЕТРО ФОНД ЗРОСТАННЯ» 18.02.2021р.

Генеральний директор

Марущак П.Л.

Голова Наглядової ради

Карпова А.О.



1.4.Звіт про рух грошових коштів

В тисячах гривень	2020	2019
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від:		
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	340	-
Повернення податків і зборів	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	-	-
Надходження відсотків за залишками коштів	-	-
Інші надходження	-	-
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг)	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	(307)	-
Інші витрачання	(1)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	32	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації:		
фінансових інвестицій	-	-
необоротних активів	-	-
Надходження від отриманих відсотків	-	-
Надходження від погашення позик	-	-
Інші надходження	-	-
Витрачання на придбання:		
фінансових інвестицій	-	-
Виплати за деривативами	-	-
Витрачання на надання позик	-	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	-	-
Інші платежі	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від:		
Власного капіталу	-	-
Інші надходження	-	-
Витрачання на:		
Погашення позик	-	-
Витрачання на сплату відсотків	-	-
Інші платежі	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	32	-
Залишок коштів на початок року	2	2
Залишок коштів на кінець року	34	2

Підписано та затверджено до випуску ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ», що діє від імені та в інтересах ЗНКІФ «АЛІГОР-ФОНД ЗРОСТАННЯ» 18.02.2021р.

Генеральний директор  Марущак П.Л.

Голова Наглядової ради  Карпова А.О.



2. Інформація про Фонд

2.1. Основні відомості про Фонд

«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЕГРО ФОНД ЗРОСТАННЯ» є юридичною особою – інститутом спільного інвестування закритого типу без зобов'язань щодо викупу емітованих ним цінних паперів до моменту його припинення. Товариство є інститутом спільного інвестування недиверсифікованого виду, створеним відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» та інших законодавчих актів України.

Діяльність із спільного інвестування є його виключною діяльністю.

Код за ЄДРПОУ: 35633051

Код за ЄДРІСІ: 132934

Місцезнаходження: 01001, м. Київ, провулок Музейний, буд. 4

2.2. Основні відомості про компанію з управління активами

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»
Код за ЄДРПОУ	33546842
Коди за КВЕД	64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) н.в.і.у. (основний); 66.30 Управління фондами 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування; 73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки
Місцезнаходження	01001, м. Київ, провулок Музейний, буд. 4

Протягом звітного періоду Товариство здійснювало свій основний вид діяльність відповідно до Ліцензії НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), номер і дата прийняття рішення НКЦПФР про видачу: №877 від 23 червня 2015 року, строк дії Ліцензії з 16.07.2015 року - необмежений.

3. Загальна основа формування фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Компанією 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 Компанія керувалась також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

3.2. Нові МСФЗ, які прийняті станом на 31.12.2020, але ефективна дата яких не настала

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за 2020 р. ¹
<p>МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації, МСФЗ 4 Страхові контракти та МСФЗ 16 Оренда</p>	<p>У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою.</p> <p>Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки з альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною).</p> <p>На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:</p> <p>зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припинити визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки;</p> <p>облік хеджування - компанії не доведеться припинити облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і</p> <p>розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок.</p> <p>Поправки до Фази 2 поширюються лише на зміни, які вимагає реформа базового рівня процентних ставок до фінансових інструментів та відносин хеджування.</p>	01 січня 2021 року	Дозволено	Не застосовували
<p>МСБО 16 «Основні засоби»</p>	<p>Поправки забороняють компанії враховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ними витрати у прибутку або збитку.</p>	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовували
<p>МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»</p>	<p>Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто або додаткові витрати виконання договору (наприклад, прямі витрати на працю і матеріали), або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором (наприклад, розподіл амортизації об'єкта основних засобів, що використовується при виконанні договору).</p>	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовували

¹ В цій графі зазначається застосовані чи не застосовані поправки у фінансовій звітності за 2020 рік.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за 2020 р. ¹
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилається на МСФЗ (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні засади фінансової звітності 2018 року.	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовували
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1	Дочірнє підприємство, яке уперше застосувало МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовували
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9	Комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань. Поправка уточнює характер такої комісійної винагороди - воно включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і займополучателем, включаючи винагороду, сплачене або отримане від особи інших сторін.	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовували
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16	Стимулюючі платежі по оренді. Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовували
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41	Ефекти оподаткування при визначенні справедливої вартості. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13.	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовували

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за 2020 р. ¹
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	<p>Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.</p> <p>Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"> • уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; • класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; • роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і • роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу. 	01 січня 2023 року	Дозволено	Не застосовували
МСФЗ 17 Страхові контракти	<ul style="list-style-type: none"> • Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 • Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан • Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях • Визнання і розподіл аквізичійних грошових потоків • Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки • Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) • Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів • Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року • Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 • Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику • Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору 	01 січня 2023 року	Дозволено	Не стосується діяльності Компанії

3.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

3.4. Припущення про безперервність діяльності

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

Товариство складає фінансову звітність Фонду на основі безперервності, тому що управлінський персонал не має намірів ліквідувати чи припинити діяльність Фонду.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

З початку 2020 року в Україні розпочалося стрімке розповсюдження COVID-19, яке сильно вплинуло на економічне становище як країни, так і усіх без виключення галузей та підприємств. Значна кількість компаній була вимушена припинити або обмежити свою діяльність на невизначений час. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній, у тому числі і фонди під управлінням ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ».

Тим не менш Керівництво Товариства вважає, що ці події не є коригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2020 рік, тому що фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює стабільно. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2020р. та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних із COVID-19.

Управлінський персонал Товариства припускає, що продовження карантинних та обмежувальних заходів, які викликані пандемією COVID-19, можуть мати негативний вплив на показники діяльності Фонду в майбутніх періодах, однак це не вплине на здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

3.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність затверджена до випуску (з метою оприлюднення) 18.02.2021р. Ніякі особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.6. Звітний період фінансової звітності

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

4. Суттєві положення облікової політики

4.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі для 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 наводять облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Станом на звітну дату з 01.01.2020 р. увійшли в дію наступні МСФЗ:

4.2.2.1. Концептуальна основа фінансової звітності (поправки)

Дата набрання чинності – 01.01.2020р.

У новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, 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 компанії 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 (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають.

Керівництво та управлінський персонал врахувало зазначені зміни, але їх застосування не призвело до перегляду даних фінансової звітності.

4.2.2.2. МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» (поправки)

Дата набрання чинності – 01.01.2020р.

Зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу.

Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив.

Визначення терміну «віддача» звужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи.

Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).

Зазначені зміни не стосуються діяльності Компанії.

4.2.2.3. МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки» (поправки)

Дата набрання чинності – 01.01.2020р.

Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ.

Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію

Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.

Керівництво та управлінський персонал врахувало зазначені зміни, але їх застосування не призвело до перегляду даних фінансової звітності.

4.2.2.4. МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» (поправки)

Дата набрання чинності – 01.01.2020р.

Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Поправки

- змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміниться в результаті реформи;
- обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;
- не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;
- вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.

Зазначені зміни не стосуються діяльності Компанії за відсутністю зазначених операцій.

4.2.2.5. МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти» (поправки)

Дата набрання чинності – 01.01.2020р.

У всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».

Керівництво та управлінський персонал врахувало зазначені зміни, але їх застосування не призвело до перегляду даних фінансової звітності.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Річна фінансова звітність Компанії складається з

- звіту про фінансовий стан;
- звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід;
- звіту про рух грошових коштів;
- звіту про зміни у власному капіталі;
- приміток до фінансової звітності.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Використовується форма Звіту про сукупний дохід, що передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнається у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

4.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

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

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

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

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

4.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Компанія відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі.

Після первісного визнання Компанія оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

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

Компанія використовує офіційні джерела відсоткових ставок для дисконтування, які наведені на сайті Національного банку України в розділі "Статистика фінансових ринків/ Щомісячні дані/ Процентні ставки за кредитами та депозитами. Цінні папери резидентів. Індекс ПФТС" за посиланням:

<https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#1ms>:

п. 4.1.1.3. Процентні ставки за новими кредитами нефінансовим корпораціям у розрізі видів валют і строків погашення – для дисконтування дебіторської заборгованості за договорами з клієнтами - юридичними особами;

4.1.1.7. Процентні ставки за новими кредитами домашнім господарствам за строками погашення - для дисконтування довгострокової дебіторської заборгованості за договорами з клієнтами - фізичними особами.

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

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

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

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

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

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

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

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

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

На прострочену поточну дебіторську заборгованість Компанія нараховує резерви під кредитний ризик згідно облікової політики за методом класифікації дебіторської заборгованості за строками непогашення.

Довгострокову дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Компанія оцінює за амортизованою вартістю з використанням ефективною ставки відсотка.

Оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюється за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан. У звіті про фінансовий стан такий резерв визнається у складі активів, зменшуючи тим самим балансову вартість фінансового активу.

Змін у обліковій політиці при оцінці дебіторської заборгованості у порівнянні з попереднім звітним періодом не було.

Актив	31.12.2020	31.12.2019
Дебіторська заборгованість (відсоткова поворотна фінансова позиція)	Оцінка дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю, застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, використовуючи одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики.	Оцінка дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю, застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, використовуючи одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики.
	Створення резерву під очікувані кредитні збитки за методикою, затвердженою Фондом Державного майна України Наказом № 866 від 29.05.2017р., яка крім розрахунку дисконтованих грошових потоків включає ймовірність настання дефолту позичальника-юридичної	Створення резерву під очікувані кредитні збитки за методикою, затвердженою Фондом Державного майна України Наказом № 866 від 29.05.2017р., яка крім розрахунку дисконтованих грошових потоків включає ймовірність настання дефолту позичальника-юридичної

	особи. Ймовірність настання дефолту (кредитний ризик) розраховується на підставі методики, яка визначена Постановою Національного банку України № 351 від 30.06.2016р.	особи. Ймовірність настання дефолту (кредитний ризик) розраховується на підставі методики, яка визначена Постановою Національного банку України № 351 від 30.06.2016р.
--	--	--

4.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, Компанія відносить інвестиції в акції, облигації, корпоративні права, якщо Компанія придбала їх для продажу та не має наміру здійснювати контроль над компанією, акціями чи корпоративними правами якої володіє. Після первісного визнання Компанія оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються у прибутках та збитках.

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

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

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

Первісна оцінка акцій та облигацій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за справедливою вартістю.

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

Справедливу вартість акцій, які торгуються на позабіржовому ринку цінних паперів, Компанія визначає шляхом розрахунку середньозваженої ціни акцій за місяць, який передував звітному, на підставі цін угод, доступних за посиланням <https://smida.gov.ua/db/participant/>.

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинений, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається за нульовою вартістю; але за умови відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід та наявності інформації про укладені угоди на позабіржовому ринку цінних паперів, справедлива вартість може бути переглянута шляхом розрахунку середньозваженої ціни акцій за місяць, який передував звітному, на підставі цін угод, доступних за посиланням <https://smida.gov.ua/db/participant/>.

Справедлива вартість корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, визначається на базі техніки витратного або доходного підходу.

Визначення справедливої вартості виконується станом на кінець звітного періоду – календарного року. На відповідну дату (дату визначення справедливої вартості, або дату оцінки) збираються необхідні вхідні дані.

В якості вхідних даних використовується наступна інформація:

- а) Баланс (Форма №1) підприємства – суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, станом на дату визначення справедливої вартості – кінець відповідного звітного періоду;
- б) Звіт про фінансові результати (Форма №2) підприємства – суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, за три повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, та ще додатково за відповідний квартал (півріччя), якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року;

с) прогнозний рівень зміни індексу споживчих цін в Україні на найближчі п'ять років за даними Economist Intelligence Unit (загальнодоступне посилання <http://viewswire.eiu.com/index.asp>, Country/Region: Ukraine) на дату визначення справедливої вартості, надалі – ViewsWire EIU;

д) «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)» за даними НБУ (загальнодоступне посилання https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls);

е) «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України» за даними НБУ (загальнодоступне посилання https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls).

Справедлива вартість об'єкта оцінки за витратним підходом (Чиста вартість єдиного майнового комплексу) визначається за формулою:

$$\text{ЧВ} = (\text{Н} + \text{О}) - (\text{Д} + \text{П} + \text{В}), \text{ де:}$$

ЧВ – Чиста вартість єдиного майнового комплексу;

Н - Вартість необоротних активів;

О - Вартість оборотних активів;

Д - Вартість довгострокових зобов'язань та забезпечень;

П - Вартість поточних зобов'язань та забезпечень;

В - Вартість зобов'язань, пов'язаних з необоротними активами, утриманими для продажу.

Якщо в Балансі суб'єкта господарювання заповнені Рядок (1030) «Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств» та/або Рядок (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції» та сумарна балансова вартість таких активів перевищує 5% від валоти Балансу (Ряд. (1300) «Баланс»), відображені в них фінансові активи – інструменти капіталу попередньо переоцінюються за справедливою вартістю.

Якщо у складі основних засобів суб'єкта господарювання є нерухомість – Компанія попередньо переоцінює таку нерухомість за справедливою вартістю на підставі аналізу ринкової інформації з відкритих джерел.

Для визначення ринкової вартості земельних ділянок Компанія застосовує методичний підхід, який ґрунтується на зіставленні цін продажу подібної нерухомості.

Згідно з цим методичний підходом вартість земельної ділянки визначається на рівні цін, які склалися на ринку. При цьому її вартість встановлюється шляхом внесення поправок до цін продажу подібних земельних ділянок, що ураховують відмінності в умовах угод та характеристик, які впливають на вартість.

Поправки визначаються на основі попарного порівняння або статистичного аналізу ринкових даних. В якості критеріїв порівняння оцінюваних земельних ділянок і об'єктів порівняння обрані наступні елементи:

1. Умови торгу.
2. Склад прав на земельну ділянку, які передаються.
3. Умови фінансування.
4. Умови продажу.
5. Наявність або відсутність ПДВ.
6. Дата продажу (експозиції).
7. Місцезнаходження.
8. Цільове призначення.
9. Площа земельної ділянки.
10. Транспортна доступність.
11. Фасадність ділянки.
12. Наявність інженерних комунікацій.
13. Обмеження щодо земельної ділянки.
14. Наявність земельних поліпшень.
15. Геоморфологічні характеристики ділянки.
16. Конфігурація (геометрична форма) ділянки.

Справедлива вартість об'єкта оцінки на базі техніки доходного підходу визначається, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості та даних Звіту про фінансові результати (Форма №2) за 3 повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, або, якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року додатково ще й за відповідний квартал (півріччя).

Значення справедливої вартості визначається шляхом прямої капіталізації такого вимірювача доходу, як EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

Вибір підходу, за яким Компанія оцінює справедливу вартість інструменту капіталу, здійснюється виходячи з прийнятності значень, на які вказують такі результати, та наступної наявної інформації:

- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є нещодавно створеним (стартап) або знаходиться на ранніх етапах діяльності (компанії раннього етапу);
- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є холдинговою компанією;
- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є об'єктивно збитковим більш ніж 1 рік.

За потреби більш детального аналізу та експертної оцінки справедливої вартості корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, Компанія також може залучати незалежних професійних оцінювачів майна. В такому випадку перевага віддається оцінці, яка зроблена такими незалежними оцінювачами майна.

4.3.5. Зобов'язання

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

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

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

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

Первісно зобов'язання визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотка, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка. У випадку поточних зобов'язань ефект дисконтування вважається несуттєвим, і вони оцінюються за первісною вартістю.

4.3.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

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, якщо він утримується з метою використання у процесі своєї діяльності, надання послуг або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 тисяч гривень.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

4.4.2. Подальші витрати

Фонд не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

4.5.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Фонду нараховується прямолінійним методом.

Фонд застосовує наступні терміни корисного використання основних засобів для розрахунку амортизації:

Групи ОЗ	Вид ОЗ	Мінімальний строк корисного використання
група 1	земельні ділянки	мінімально допустимий строк корисного використання не встановлено
група 2	капітальні витрати на поліпшення земель, не пов'язані з будівництвом	15 років
група 3	будівлі, споруди	20 років
група 4	машини та обладнання	5 років та 2 роки електронно-обчислювальні машини, інші машини для автоматичного оброблення інформації, пов'язані з ними засоби зчитування або друку інформації, пов'язані з ними комп'ютерні програми (крім програм, витрати на придбання яких визнаються роялті, та/або програм, які визнаються нематеріальним активом), інші інформаційні системи, комутатори, маршрутизатори, модулі, модеми, джерела безперебійного живлення та засоби їх підключення до телекомунікаційних мереж, телефони (в тому числі стільникові), мікрофони і рації, вартість яких перевищує 20 000 грн.
група 5	транспортні засоби	5 років
група 6	інструменти, прилади, інвентар (меблі)	4 роки
група 9	інші основні засоби	12 років
група 11	малоцінні необоротні матеріальні активи	мінімально допустимий строк корисного використання не встановлено

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання.

4.5.4. 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.

Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

4.5.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

Компанія зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Компанія 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.

4.5.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Компанія класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні

активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

4.6. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

4.6.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

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

4.6.2. Первісна та наступна оцінка інвестиційної нерухомості

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

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Фонд обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

4.7. Облікові політики щодо оренди

З моменту створення Товариство використовує МСФЗ 16 «Оренда». Оренда це Договір або частина договору, яка передає право на використання активу (базового активу) протягом періоду часу в обмін на компенсацію.

Згідно з МСФЗ 16 Орендар може вирішити застосувати звільнення для короткострокової оренди. Короткострокова оренда – це оренда з терміном, що не перевищує 12 місяців з дати першого застосування. Оцінюючи, чи є орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається можливістю продовжити оренду чи не скористається можливістю припинити дію оренди, суб'єкт господарювання має брати до уваги всі відповідні факти та обставини, які створюють економічний стимул для орендаря скористатися можливістю продовжити оренду чи не скористатися можливістю припинити дію оренди.

Якщо Товариство не має обґрунтованої впевненості у реалізації можливості продовжити оренду або придбати базовий актив, Товариство використовує практичну можливість не визнавати право користування активами та зобов'язаннями з оренди. Орендні платежі за таким договором визнаються як операційні витрати на прямолінійній основі протягом строку дії договору.

4.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

Згідно до положень підпункту 141.6.1 пункту 141.6 ст. 146 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).

У зв'язку із цим у Фонду не виникають витрати з податку на прибуток. Визначення поточного та відстроченого податку на прибуток не здійснюється. Податкові різниці згідно вимог національного податкового законодавства, що не суперечить вимогам МСФЗ, не виникають.

4.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

4.9.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд 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.

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

4.10.1. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

а) Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

б) за Компанією 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 надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

4.10.2. Умовні зобов'язання та активи

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

4.10.3. Витрати за позиками

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Компанія капіталізує витрати на позики, які

безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

4.10.4. 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 як прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Фонд протягом звітного періоду не проводив операцій з іноземною валютою.

5. Основні припущення, оцінки та судження

Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва Компанії припущень та розрахунків, що впливають на застосування облікової політики та відображені суми активів і зобов'язань, а також доходів та витрат. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких робляться судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань, інформація про яку недоступна з інших джерел, судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів, судження щодо справедливої вартості фінансових активів, за якими відсутній активний ринок, судження щодо виявлення ознак знецінення активів Фонду, судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі тощо.

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 Компанії застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

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

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво Компанії 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 регламентовані МСФЗ, відсутні.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Розрахунок справедливої вартості активів, що активно обертаються на організованих фінансових ринках здійснюється на основі поточної ринкової вартості, що сформувалась за наслідками торгівельної сесії станом на час її закриття. В усіх інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, аналізі угод з подібними фінансовими інструментами, економічної ситуації на момент оцінки, ризиків, що притаманні конкретним фінансовим інструментам та численних інших факторів із врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів Фонду

Керівництво Компанії 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:

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

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

Якби керівництво Компанії використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti 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 справедливую вартість.

5.4. Судження очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Компанії застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів, яке ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з ситуаціями навколо об'єкта інвестування, які не є підконтрольними Фонду, що може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

5.5. Використання ставок дисконтування

В Фонді протягом звітного періоду обліковувалися активи, які вимагають дисконтування, внаслідок чого керівництво здійснювало професійні судження щодо розміру таких ставок станом на кінець звітного періоду.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Компанія здійснює аналіз дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на наявність ознак їх знецінення. Розмір збитку від знецінення, у випадку наявності таких ознак, визнається виходячи із власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті подій, що відбуваються після визнання фінансового активу.

5.7. Судження щодо впливу інфляції

Товариство при складанні фінансової звітності за звітний період не застосовувало вимоги МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», оскільки не ідентифікувало наявність гіперінфляції в економіці України в поточному періоді. І хоча Керівництво не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на економіку України, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства, воно вважає, що вживає усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Товариства.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Компанія здійснювала виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів і зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	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	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів,

	паперів здійснюється за справедливою вартістю		дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, витратний, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів, остання балансова вартість, фінансова звітність суб'єктів господарювання, офіційні дані НБУ про ставки за кредитами та депозитами, індекс інфляції
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Компанія здійснює безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань із використанням закритих вхідних даних 3-го рівня, які протягом поточного звітного періоду призвели до зміни розміру прибутку звітного періоду у зв'язку з переоцінкою фінансових інвестицій.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Довгострокові інвестиції	184	187	-	-	9 406	9 406	9 590	9 593

6.4. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 1-го рівня ієрархії.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Придбання	Продаж	Уцінка	Дооцінка	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Довгострокові інвестиції	187	-	-	-3	-	184	Інші операційні витрати та інші витрати

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Придбання	Продаж	Уцінка	Дооцінка	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Довгострокові інвестиції	9 593	-	-	-3	-	9 590	Інші операційні витрати та інші витрати

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

Справедлива вартість фінансових інструментів у порівнянні з їх балансовою вартістю.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Довгострокові інвестиції	9 590	9 593	9 590	9 593

На думку керівництва, справедлива вартість фінансових інструментів суттєво не змінилася протягом року.

Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів у зв'язку з врахуванням ризиків надано у примітці 7.

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

7.1. Довгострокові фінансові інвестиції

тис. грн.	31.12.2020	31.12.2019
Частка в ТОВ «Інноваційні Фінансові Технології»	9 141	9 141
Частка в ТОВ «АРТА Інвестиційні Партнери»	265	265
Всього	9 406	9 406

У звітному році Компанія не проводила оцінку справедливої вартості частки 100,0 % Статутного капіталу ТОВ «Інноваційні Фінансові Технології», оскільки фінансовий стан ТОВ «Інноваційні Фінансові Технології» не зазнав значних змін за результатом діяльності у 2020р. у порівнянні з попереднім звітним періодом. Компанія продовжує обліковувати цю довгострокову інвестицію за справедливою вартістю у сумі 9 141 000,00 грн.

У звітному році Компанія не проводила оцінку справедливої вартості частки 66,67 % Статутного капіталу ТОВ «АРТА Інвестиційні Партнери», оскільки фінансовий стан ТОВ «АРТА Інвестиційні Партнери» не зазнав значних змін за результатом діяльності у 2020р. у порівнянні з попереднім звітним періодом. Компанія продовжує обліковувати цю довгострокову інвестицію за справедливою вартістю у сумі 265 279,93 грн.

7.2. Інші довгострокові фінансові інвестиції

грн.	31.12.2020	31.12.2019
Акції прості іменні ПАТ "Алчевський металургійний комбінат"	0,24	0,24
Акції прості іменні ПАТ "АрселорМіттал Кривий Ріг"	124 750,00	124 750,00
Акції прості іменні ПАТ "Центренерго"	4 690,00	7 067,29
Акції прості іменні ПРАТ "Маріупольський завод важкого машинобудування"	42 174,23	42 174,23
Акції прості іменні ПАТ "Дніпровський металургійний комбінат ім.Ф.Е.Дзержинського"	2,77	2,77
Акції прості іменні ПАТ "Запоріжтрансформатор"	13 000,00	13 000,00
Всього	184 617,24	186 994,53

У звітному році Компанія не придбавала та не відчужувала акцій.

7.3. Грошові кошти

тис. грн.	31.12.2020	31.12.2019
Каса та рахунки в банках, в тис. грн.	34	2

Грошові кошти в сумі 34 тис. грн. розміщені на поточному рахунку в ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» та обліковуються за номінальною вартістю.

7.4. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

Тис. грн.	31.12.2020	31.12.2019
За товари, роботи, послуги	100	100
За розрахунками із внутрішніх розрахунків	275	275
Інша поточна дебіторська заборгованість	29 605	30 173
Всього	29 980	30 548

Товариство в звітному періоді не розраховувало оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю, тому що основними кредиторами Фонду є пов'язані з Фондом особи, та, на думку керівництва, існує майже 100-процентна ймовірність погашення заборгованості.

7.5. Капітал

Пайовий капітал складає 50 000 тис. грн., з якого оплачений капітал складає 34 102 тис. грн.

7.6. Прибуток

В 2020 році Фонд отримав збиток у розмірі 561 тис. грн.

7.7. Поточні зобов'язання

тис. грн.	31.12.2020	31.12.2019
Розрахунки за товари, роботи, послуги	20	3
Інші поточні зобов'язання	46	42
Всього поточних зобов'язань	66	45

7.8. Дохід від реалізації

тис. грн.	2020	2019
Дохід від реалізації	-	-
Всього доходи від реалізації	-	-

7.9. Собівартість

тис. грн.	2020	2019
Собівартість	-	-
Всього	-	-

7.10. Адміністративні витрати

тис. грн.	2020	2019
Винагорода за управління активами	437	-
Інші послуги (банківські, депозитарні, тощо)	31	-
Всього адміністративних витрат	468	-

7.11. Витрати на збут

тис. грн.	2020	2019
Всього витрат на збут	-	-

7.12. Інші операційні доходи

тис. грн.	2020	2019
Всього інших операційних доходів	-	-

7.13. Інші операційні витрати

тис. грн.	2020	2019
Коригування безнадійної заборгованості	90	-
Всього інших операційних витрат	90	-

7.14. Інші фінансові доходи

тис. грн.	2020	2019
Всього інших фінансових доходів	-	-

7.15. Інші доходи

тис. грн.	2020	2019
Дохід від зміни справедливої вартості фінансових інструментів (дооцінка фінансових інвестицій)	-	-
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	-	-
Інші доходи від звичайної діяльності	-	179
Всього інших доходів	-	179

7.16. Інші витрати

тис. грн.	2020	2019
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	-	-
Уцінка необоротних активів та фінансових інвестицій	2	4
Всього інших витрат	2	4

7.17. Інші фінансові витрати

тис. грн.	2020	2019
Інші фінансові витрати	-	-
Всього інших фінансових витрат	-	-

7.18. Податок на прибуток

Фонд не є платником податку на прибуток.

8. Розкриття іншої інформації**Судові позови та ухвали суду**

Станом на 31.12.2020р. Фонд не отримувал судові позови та ухвали суду.

Розкриття інформації щодо оподаткування

Внаслідок існування в податковому законодавстві положень, які дозволяють різні варіанти тлумачення, а також враховуючи те, що практика, яка склалася протягом тривалого існування суперечок суб'єктів господарювання та податкових органів з приводу довільного тлумачення останніми аспектів та параметрів економічної діяльності, Компанія не виключає, що податковими органами можуть бути піддані сумніву певні тлумачення щодо показників діяльності Фонду, засновані на професійному судженні керівництва. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів та спричинити можливий відтік активів Фонду. На думку керівництва, Фонд сплатив усі належні податки, тому фінансова звітність не містить резерв, що мав би бути сформований за інших умов під податкові збитки.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Фонд здійснює свою діяльність в умовах загальної кризи вітчизняного економічного середовища, яка характеризується обмеженістю внутрішнього інвестиційного потенціалу, низькою привабливістю секторів економіки для інвесторів, зниженням конкурентоспроможності національної економіки, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції та на яку впливає зниження темпів економічного розвитку у світовій економіці та, більшою мірою, суспільно-політичні події в країні. Керівництво не виключає існування ймовірності того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонду. Але, на думку керівництва, додатковий резерв під фінансові активи станом на кінець звітного періоду не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін Фонду належать:

- підприємства та фізичні особи, які прямо або опосередковано володіють 20 % і більше акцій Фонду;
- асоційовані підприємства Компанії, частка володіння якими складає 20% і більше;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- Голова Наглядової ради Фонду;
- члени провідного управлінського персоналу Компанії з управління активами.

Операції з пов'язаними особами, які б виходили за межі звичайної операційної діяльності, за звітний період не здійснювались.

№	Характер пов'язаності	Повне найменування юридичної особи чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи (пов'язаної особи)	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка володіння, %
1	Учасник Фонду, що володіє 20 % і більше акцій Фонду	Товариство з обмеженою відповідальністю «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»	38104899	м. Київ, провулок Музейний, буд. 4	40,8
2	Учасник Фонду, що володіє 20 % і більше акцій Фонду	Товариство з обмеженою відповідальністю «УІНГЗ КЕПІТАЛ»	40166378	м. Київ, провулок Музейний, буд. 4	41,7
3	Асоційоване підприємство, частка володіння яким складає 20% і більше	Товариство з обмеженою відповідальністю «ІННОВАЦІЙНІ ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ»	38104899	м. Київ, провулок Музейний, буд. 4	100,0
4	Асоційоване підприємство, частка володіння яким складає 20% і більше	Товариство з обмеженою відповідальністю «АРТА Інвестиційні Партнери»	32250559	м. Київ, провулок Музейний, буд. 4	66,66
5	Голова Наглядової ради	Карпова Алла Олександрівна	2125603942	Паспорт номер СО 061125, виданий Печерським РУ ГУ МВС України в місті Києві 17.02.1999р.	0,0
6	Генеральний директор компанії з управління активами	Марущак Петро Леонідович	3122019717	ID-картка № 002589297, виданий 22.11.2018 органом 8031	0,0

Пов'язана особа	Дебіторська заборгованість станом на 01.01.2020р., тис.грн.	Кредиторська заборгованість на 01.01.2020р., тис.грн.	Дебіторська заборгованість станом на 31.12.2019р., тис.грн.	Кредиторська заборгованість на 31.12.2019р., тис.грн.
ТОВ "Інноваційні фінансові технології"	19 472	0	19 472	0
ТОВ «АРТА Інвестиційні Партнери»	265	0	265	0
ТОВ " УІНГЗ КЕПІТАЛ "	0	0	8	0
Карпова А.О.	0	0	0	0

Марушак П.Л.	0	0	0	0
РАЗОМ	19 737	0	19 745	0

Цілі та політики управління фінансовими ризикам

Компанія визнає, що здійснює діяльність в нестабільному ринковому середовищі, що спричиняє ризик зміни власного капіталу Фонду внаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і розмір впливу яких заздалегідь визначити з певним ступенем достовірності неможливо. Отже, в ході діяльності Фонду його фінансові активи та зобов'язання можуть зазнавати впливу ризиків, як загальних фінансових, так і специфічних (галузевих), пов'язаних безпосередньо із професійною діяльністю Фонду. До загальних фінансових ризиків Фонд відносить кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Кредитний ризик. Це ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик властивий таким фінансовим інструментам як грошові кошти на поточних та депозитних рахунках в банку, боргові цінні папери та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків таких інструментів, як грошові кошти на поточних та депозитних рахунках в банку та боргові цінні папери, є кредитні рейтинги банківських установ та емітентів боргових цінних паперів та будь-яка інша доступна публічна інформація із засобів масової інформації щодо спроможності виконувати боргові зобов'язання дебіторами.

Оцінку кредитного ризику дебіторської заборгованості за процентними та безпроцентними позиками Товариство розраховує на підставі Постанови Національного банку України від 30.06.2016 № 351 «Про затвердження Положення про визначення банками України розміру кредитного ризику за активними банківськими операціями».

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Ринковий ризик. Це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Цей ризик включає такі види ризику як інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку. Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

Валютний ризик - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Валютні ризики виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, які номіновані в іноземній валюті. Наразі Компанія не інвестувала та не планує інвестувати кошти в такі фінансові інструменти, отже цей ризик не має значного впливу на активи Фонду.

Відсотковий ризик - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Цей ризик виникає у зв'язку з володінням фінансовими інструментами щодо яких існують ринкові відсоткові ставки. Станом на звітну дату та загалом за звітний період Компанія не обліковувала активів, які б відповідали вищезазначеним характеристикам, отже аналіз чутливості не проводився.

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

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

Основними категоріями ризику, що пов'язані із професійною діяльністю Фонду, є:

-*операційний ризик* - ризик втрат для інституційних інвесторів Фонду, активами якого Компанія управляє, внаслідок неналежних чи помилкових внутрішніх процесів Компанії, дій співробітників Компанії чи зовнішніх подій. До складу операційних ризиків включений юридичний ризик (ризик втрат від через порушення або недотримання Компанією вимог чинного законодавства, можливість двозначного тлумачення норма законодавства тощо) та регуляторний ризик (ризик втрат внаслідок неочікуваних змін у чинному законодавстві та дій державних органів);

-*ризик репутації* - ризик втрат для Компанії через несприятливе сприйняття репутації Компанії або недовіри з боку інвесторів Фонду, учасників, контрагентів, інших осіб, від яких залежить діяльність Фонду, внаслідок внутрішніх чи зовнішніх подій;

-*стратегічний ризик* - ризик втрат для Фонду, який може виникнути внаслідок взаємної невідповідності стратегічних цілей Фонду, бізнес-стратегій, розроблених для досягнення цих цілей, ресурсів, задіяних для їх досягнення, та якості їх реалізації.

З метою забезпечення надійного процесу виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків в Компанії створена та функціонує система управління ризиками, як комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, яка спрямована на уникнення прийняття Компанією необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективного використання ресурсів Фонду.

Методики, інструменти, підходи та механізми, які використовуються в Компанії для ідентифікації, вимірювання, оцінки та контролю ризиків періодично оцінюються на предмет адекватності поточним внутрішнім та зовнішнім умовам діяльності Фонду і вимогам законодавства та, у випадку необхідності, коригуються з метою поліпшення управління ризиками.

Управлінський персонал Компанії вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримки стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися, та вважає, що вищезазначені ризики за звітний період не вплинули істотно на фінансовий стан Фонду, проте подальше погіршення умов економічного середовища з достатньою вірогідністю підсилить всі вищезазначені ризики, що може мати негативний вплив на результати та фінансовий стан Фонду, який неможливо визначити на поточний момент.

Управління капіталом

Відповідно до інвестиційної декларації прибутковість інвестицій Фонду планується на рівні середньозваженої облікової ставки за рік, встановленої Національним банком України.

Пріоритетними напрямками діяльності Фонду є інвестування в цінні папери українських та іноземних емітентів, державних цінних паперів, ощадних сертифікатів, цінних паперів органів місцевого самоврядування, грошових коштів та інших активів, інвестиції в які не заборонені чинним законодавством України.

Концепцією управління капіталом Фонду є фінансова концепція капіталу (капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу, прибуток є збільшенням фінансової суми чистих активів за період).

Отже, Компанія здійснює управління капіталом таким чином, щоб забезпечити стале зростання капіталу учасників Фонду.

Події після дати Балансу

Події після дати Балансу не відбувалися.

Генеральний директор
ТОВ «АРТА УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»

Голова Наглядової ради

Марущак П.Л.
Гартова А.О.