

Україна
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«АРАМА»
вул. Турівська, 32, оф.4
м. Київ
Тел./факс 428-71-29
e-mail info@arama.com.ua



Ukraine
AUDIT FIRM
«ARAMA» LLC
Tyrivska Str., 32, of. 4
Kyiv
Tel./fax 428-71-30
e-mail info@arama.com.ua

Включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності»
до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 1921

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ВАСАТ»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «КОНТАДОР»
станом на 31 грудня 2019 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Акціонерам і Керівництву АТ «ЗНВ КІФ «ВАСАТ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого знаходяться в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КОНТАДОР», що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31.12.2019р., звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» на 31 грудня 2019 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. В ході проведення аудиту фінансової звітності ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради за фінансову звітність

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» (Товариство) відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Товариства визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Наглядова рада несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

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

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

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

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

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Відповідно до вимог, встановлених у статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію, яка вимагається на додаток до вимог Міжнародних стандартів аудиту.

Інформація про узгодженість звіту про управління, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:

Відповідно до критеріїв, встановлених ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон), АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ», віднесено до мікропідприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства..

Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 11.06.2013р. № 991 «Вимоги до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», наводимо наступну інформацію.

Звіт щодо фінансової звітності

Вступний параграф

Основні відомості про інвестиційний фонд

Повне найменування:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»;

Код за ЄДРПОУ: 42065552;

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

Тип, вид та клас фонду:

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Клас: немає

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:

04 червня 2018 року № 00630

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300630

Строк діяльності інвестиційного фонду: з 04.06.2018р. по 04.06.2068р., 50 (п'ятдесят) років з дати внесення фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 04.06.2018р.)

Місцезнаходження: 03035, м. Київ, вул.. Митрополита Василя Липківського, буд.45.

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КОНТАДОР»;

Код за ЄДРПОУ: 40177678;

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

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

66.30 Управління фондами

Місцезнаходження: 03035, м. Київ, Митрополита Василя Липківського, будинок 45;

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту та з урахуванням Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 N 991.

В ході аудиту було досліджено облікову політику Товариства. Облікова Політика Товариства встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО та установкам Постійного комітету з інтерпретації фінансової звітності. Стислий виклад облікової політики Товариства розкрито в Примітці 3.

Протягом 2019 року активи корпоративного інвестиційного фонду АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» знаходились в управлінні ТОВ «КУА «КОНТАДОР» (Ліцензія НКЦПРФ на здійснення діяльності з управління активами №908 від 06.09.2016 р.; Строк дії з 06.09.2016 до - необмежений) за договором б/н від 18 квітня 2018 року затвердженим Рішенням учасника (протокол б/н від 11.04.2018р.).

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Розмір статутного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2019 року становить 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 1 000 000 (десять мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ».

На думку аудиторів, розмір статутного капіталу в усіх суттєвих аспектах відповідає установчим документам АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ».

Формування та сплата статутного капіталу

Статутний капітал Товариства змінювався. Динаміка формування статутного капіталу та зміни учасників наведені нижче.

1. Одноосібним засновником Товариства є громадянин України Трофіменко Всеволод Володимирович.

Рішення про створення Товариства та здійснення випуску акцій з метою формування початкового статутного капіталу шляхом випуску простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) грн. на загальну суму 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень в кількості 5 000 000 (п'ять мільйонів) штук прийнято засновником 15.01.2018 року (Рішення засновника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» від 15.01.2018 року про створення, про випуск та приватне розміщення акцій).

АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» було зареєстровано в ЄДРПОУ 12 квітня 2018 року за номером запису 1 073 102 0000 036831.

Інформація про сплату початкового статутного капіталу наведена в таблиці 1.

Таблиця 1

Дата оплати	Засновник	Документ	Кількість акцій, штук	Сума, грн.	Частка, %
06.04.2018	Трофіменко Всеволод Володимирович.	Банківська виписка від 06.04.2018р. Київського відділення №18 ПАТ «Універсал Банк»	5 000 000	5 000 000,00	100,0
Разом сплаченого початкового статутного капіталу				5 000 000,00	100,00

Свідцтвом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за реєстраційним № 001538 від 04.06.2018р. засвідчено випуск акцій на загальну суму 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 00 коп., номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня 00 копійок в кількості 5 000 000 (п'ять мільйонів) штук. Форма випуску акцій бездокументарна, серія та номер акцій не передбачаються. Привілейовані акції та акції на пред'явника не випускалися.

Протягом не менше двох років з моменту створення Товариства засновник зобов'язаний бути держателем акцій на суму не менше двадцять п'ять відсотків початкового статутного капіталу.

2. Єдиним учасником АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» 19 вересня 2018 року (рішення б/н від 19.09.2018р.) було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Товариства на 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 00 копійок шляхом емісії акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування у кількості 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна.

Інформація про сплату додаткового статутного капіталу (первинне розміщення акцій) наведена в таблиці 2.

Таблиця 2

Дата оплати	Акціонер	Документ	Кількість акцій, штук	Номінальна вартість пакету ЦП, грн.	Договірна вартість пакету ЦП, грн.
06.04.2018	Трофіменко Всеволод Володимирович	Банківська виписка від 06.04.2018р. Київського відділення №18 ПАТ «Універсал Банк»	5 000 000	5000000,00	5000000,00
06.12.2018	Трофіменко Ксенія	Банківська виписка від 06.12.2018р.	4 900 000	5 000 000,00	4900000,00

	Володимирівна	Київського відділення №18 ПАТ «Універсал Банк»			
Разом сплаченого статутного капіталу			10 000 000,00	99000000,00	

Розмір статутного капіталу збільшено до 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень. Зміни до статуту Товариства були зареєстровані 20.09.2018 року.

Свідцтвом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за реєстраційним № 001637 від 14.11.2018р. засвідчено випуск акцій на загальну суму 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 коп., номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня 00 копійок в кількості 10 000 000 (десять мільйонів) штук. Форма випуску акцій бездокументарна.

Інших змін розміру статутного капіталу Товариства протягом 2018 та 2019 років не здійснено.

Таким чином, станом на 31 грудня 2019 року Статутний капітал АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» оцінений в сумі 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень, у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 10 000 000,00 (десять мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна. Статутний капітал ПАТ «ЗНВ КІФ «ВАСАТ» повністю сплачений. Розподіл часток акціонерів в статутному капіталі Товариства станом на 31 грудня 2019 року, наведений в таблиці 3:

Таблиця 3

№ з/п	Акціонер	Розмір частки в % до загальної суми статутного капіталу	Кількість розміщених акцій, штук	Номінальна вартість розміщених акцій, грн.
1.	Трофіменко Всеволод Володимирович	50,0	5 000 000	5 000 000,00
2.	Трофіменко Ксенія Володимирівна	50,0	5 000 000	5 000 000,00
Разом		100,00	10 000 000	10 000 000,00

На думку аудиторів, статутний капітал ПАТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» на 31 грудня 2019 року сформований та сплачений учасниками у встановлені законодавством України терміни, виключно грошовими коштами в повному обсязі, що достовірно в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток

Активи

Запаси

В складі запасів обліковується нерухоме майно (одна квартира) вартістю 50 000 тис. грн.(8,9% активів), що утримується з ціллю продажу.

Поточна дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2019 року поточна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів Товариства в сумі 7 021 тис. грн. (1,2% активів) складається із заборгованості за нарахованими відсотками за договорами наданих позик.

Інша поточна дебіторська на загальну суму 491 472 тис. грн. (87% активів) включає заборгованість за двома договорами позик (477 000 тис. грн.), а також за договорами купівлі/продажу цінних паперів та продажу частки в статутному капіталі (19436 тис. грн.).

Зазначені фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю. Амортизована вартість поточної дебіторської заборгованості за нарахованими доходами за відсотками наданих позик дорівнює вартості погашення, так як вплив дисконтування є несуттєвим.

Амортизована вартість поточної дебіторської заборгованості за договорами з наданих позик та за договорами купівлі/продажу цінних паперів і частки в статутному капіталі відображені за мінусом створених резервів під очікувані кредитні збитки в сумі 4 964 тис. грн.

Поточні фінансові інвестиції

Поточні фінансові інвестиції, загальною вартістю 15 124 тис. грн. (2,7% активів), віднесені до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, інформація про які наведено в Примітках 3,5,6.

В складі поточних фінансових інвестицій обліковуються акції вітчизняних господарських товариств, які можуть бути вільно реалізовані в будь-який момент та деривативи.

Поточні фінансові інвестиції Товариства на 31 грудня 2019 року становлять 15 124,0 тис. грн. в т.ч.:

- інвестиції в акції ПрАТ «МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ» в сумі 2 208,0 тис. грн.;
- інвестиції в акції ПрАТ «МУЛЬТІПЛЕКС-ХОЛДІНГ» в сумі 9 254,0 тис. грн.;
- деривативи в сумі 3 362,0 тис. грн.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Товариства в національній валюті на 31 грудня 2019 року складає 998 тис. грн. в ПАТ «Універсал Банк», що відповідає банківським випискам та даним відображеним у фінансовій звітності. Банк не визнано НБУ неплатоспроможними і не включено до офіційних переліків ненадійних банків, санації та банкрутства щодо нього не об'явлено.

Сальдо грошових коштів на 31 грудня 2019 року і 01 січня 2020 року співпадають повністю. Розходжень з банківськими виписками не виявлено.

Аудиторами не виявлено ніяких обмежень щодо використання грошових коштів.

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

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом

Збільшення активів Товариства, в основному, відбулось за рахунок значного збільшення дебіторської заборгованості за договорами з наданих позик і нарахованими відсотками за ними та менш суттєвого збільшення інших статей, зокрема запасів та грошових коштів.

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки активів Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно, та в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Зобов'язання та чистий прибуток

Зобов'язання

Станом на 31 грудня 2019 року в Товаристві обліковуються лише поточні зобов'язання.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 33 тис. грн. не суттєва, лише 0,006% балансової вартості. Заборгованість за розрахунками з бюджетом 3 тис. грн.

Інші поточні зобов'язання, в сумі 52 773 тис. грн. (9,3% балансової вартості), складаються із заборгованості за договорами купівлі/продажу фінансових інвестицій (цінних паперів) та за договором купівлі/продажу запасів (квартири).

На 31 грудня 2019 року в Товаристві не обліковуються поточні забезпечення.

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом

Основні зміни зобов'язань відбулись за рахунок суттєвого збільшення заборгованості за договорами купівлі/продажу запасів та фінансових інвестицій.

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань Товариства подана у фінансовій звітності достовірно та повно і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Прибуток

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. Прибутком Товариства, після покриття матеріальних та прирівняних до них витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно розпоряджається Товариство в особі Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів.

Відповідно до статуту АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» частина чистого прибутку від діяльності Товариства може направлятися на виплату дивідендів акціонерам в порядку і на умовах, передбачених Загальними зборами акціонерів. Протягом 2019 рік частина чистого прибутку від діяльності Товариства не розподілялась між учасниками, дивіденди не нараховувались і не виплачувались.

Прибуток за минулий рік склав 501 806 тис. грн.

Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку/збитку

Основним фактором, що вплинув на значне збільшення чистого прибутку, є збільшення операцій купівлі/продажу фінансових інвестицій, зокрема цінних паперів (акцій).

Дотримання вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (далі ІСІ)

Вартість чистих активів Товариства визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 зі змінами, шляхом вираховування із суми активів ІСІ з урахуванням їх ринкової вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку

За результатами виконаних процедур перевірки дотримання Товариством вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, можна зробити висновок:

- АТ «ЗНВ КІФ «ВАСАТ» дотримується вимог Положення № 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ визначаються регламентом ІСІ відповідно до вимог розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 зі змінами (далі Положення №1753).

За результатами виконаних процедур перевірки складу та структури активів, що перебувають у портфелі АТ «ЗНВ КІФ «ВАСАТ», вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованих інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок:

- склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства, відповідають вимогам розділу IV «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 зі змінами (далі Положення 1468).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «КОНТАДОР» за 2019 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Товариства як венчурного фонду протягом 2019 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Товариства не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості його чистих активів протягом 2019 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства протягом 2019 року, можна зробити висновок про дотримання Товариством вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства:

- розмір винагороди компанії з управління активами Товариства відповідає вимогам установленим Положення 1468;
- розмір витрат Товариства відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

Порядок ліквідації пайового інвестиційного фонду регламентується статтею 46 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Станом на 31 грудня 2019 року Товариство не знаходиться на стадії ліквідації.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів регламентується нормами Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338. Мінімальний обсяг активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду - це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Початковий статутний капітал АТ «ЗНВ КІФ «ВАСАТ» був сплачений засновником в повному обсязі грошовими коштами в сумі 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 06 квітня 2018 року (до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування). Товариство внесене до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, про що НКЦПФР видане свідоцтво №00630 від 04.06.2018 року.

За результатами виконаних процедур перевірки мінімального обсягу активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду, станом на день реєстрації можна зробити висновок:

- розмір активів АТ «ЗНВ КІФ «ВАСАТ» відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

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

Служба внутрішнього аудиту, за Статутом ТОВ «КУА «КОНТАДОР», в управлінні якого перебувають активи АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту ТОВ «КУА «КОНТАДОР» в особі внутрішнього аудитора - Шнипка Максима Миколайовича, який призначений на посаду з 20.07.2017р. (протокол позачергових Зборів Учасників ТОВ «КУА «КОНТАДОР» Б/Н від 19.07.2017р.) створена та протягом 2019 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого рішенням Загальних Зборів Учасників ТОВ «КУА «КОНТАДОР» протокол № б/н від 04.04.2016р.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. Ми не отримали інформацію про наявність фактів та обставин, які надали б нам привід вважати, що Товариство не має відповідної системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

За результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ», активи якого знаходяться в управлінні ТОВ «КУА «КОНТАДОР» відповідно до «Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку» (надалі Положення 996), затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012р. № 996 можна зробити висновок про:

- наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Протягом звітного року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Рішенням засновника (протокол б/н від 11.04.2018р.) було створено Наглядову раду у складі Голови Наглядової ради Товариства – Трофіменко В.В. та членів Наглядової ради – Савкіна І.В. та Карпюк В.В.

Регламент Товариства затверджений Рішенням засновника ВАТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» (протокол б/н від 18.04.2018р.) і зареєстрований Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 14.11.2018р.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту Товариства.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Загальні збори є вищим органом корпоративного фонду, який функціонує на підставі Статуту, що відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства, і в межах компетенції, визначеної Статутом та чинним законодавством України, здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконанням регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариства.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до Законодавства України можна зробити висновок:

- прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» відповідає вимогам Статуту, Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Допоміжна інформація

Інформація, щодо пов'язаних осіб

Перелік пов'язаних осіб станом на 31 грудня 2019 року наведено в таблиці 1

Таблиця 4

№ з/п	Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи	Статус пов'язаної особи
1	2	3	4
1	Трофіменко Всеволод Володимирович		Засновник Товариства (частка в статутному капіталі - 50%) Голова Наглядової Ради
2	Трофіменко Ксенія Володимирівна		Акціонер Товариства (частка в статутному капіталі - 50%)
3	Савкін Ігор Вячеславович		Член Наглядової Ради
4	Карпюк Вікторія Валеріївна		Член Наглядової Ради

Аудиторською перевіркою документів ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору, не виявлено.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору.

Події після дати балансу

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу на дату нашого звіту, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Товариства (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, зміни ставок податків або податкового законодавства, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

Інформація про ступінь ризику ICI на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності

Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності ICI.

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА»;

Код за ЄДРПОУ 25409247

Номер і дата видачі Свідоцтва про Включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ: № 1921, 26 січня 2001 р.,

ТОВ «АФ «АРАМА» включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності» за номером 1921 до розділів: «Суб'єкти аудиторської діяльності»; «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»; «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес».

Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією:

Законом 2258 внесено зміни до ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» відповідно до яких НКЦПФР з 01 жовтня 2018 року не визначає порядок ведення та не веде реєстр аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів.

Місцезнаходження:

вул. Турівська, 32, офіс 4, м. Київ, 04070.
Телефон: (044) 4287129; тел. (факс): (044) 4287130.

Дата та номер договору на проведення аудиту:

Дог. б/н від 09.08.18р.; додатковий договір від 18.01.2020р. № 3

Дата початку проведення аудиту: 11.03.2020р.;

Дата закінчення проведення аудиту: 18.03.2020р.

*Ключовим партнером завдання з аудиту,
результатом якого є цей звіт незалежного аудитора є*

сертифікат аудитора № 006440

сертифікат № 006440, дата видачі 17.01.2005р.

Номер реєстрації аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 100475

Адреса аудитора:

вул. Турівська, 32, офіс 4, м. Київ, 04070

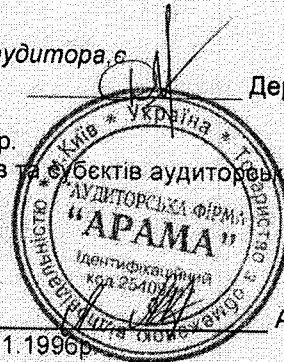
Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

сертифікат серія А № 000760 дата видачі 25.01.1996р.

Номер реєстрації аудитора в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: №100472.

Дата складання аудиторського звіту: 18 березня 2020 року.

Місце видачі: м. Київ.



Деркаченко Тетяна Михайлівна

Антипенко Лідія Іванівна

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

Дата (рік, місяць, число)	Коди		
	2020	01	01
за ЄДРПОУ	42065552		
за КОАТУУ	8038900000		
за КОПФГ	230		
за КВЕД	64.30		

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВАСАТ"**

Територія **Солом'янський район м.Києва**

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство**

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

Середня кількість працівників **1 3**

Адреса, телефон **Україна, 03035, Київ, Митрополита Василя Липківського 45, +380445942814**

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 2019 р.**

Форма №1 Код за 1801001

Актив	Код рядка	Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2		3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		0	0
первісна вартість	1001		-	-
накопичена амортизація	1002		-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010		0	0
первісна вартість	1011		-	-
знос	1012		-	-
Інвестиційна нерухомість	1015		-	-
Довгострокові біологічні активи	1020		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		-	-
інші фінансові інвестиції	1035		-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
Відстрочені податкові активи	1045		-	-
Інші необоротні активи	1090		-	-
Усього за розділом I	1095		0	0
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	6.6	-	50 000
Товари	1104		-	50 000
Поточні біологічні активи	1110		-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:				
за виданими авансами	1130		-	-
з бюджетом	1135		-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	5.5, 6.8	-	7 021
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	5.5, 6.8	-	491 472
Поточні фінансові інвестиції	1160	5.4, 5.5, 6.7	9 710	15 124
Гроші та їх еквіваленти	1165	5.5, 6.9	86	998
Рахунки в банках	1167		86	998
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
Інші оборотні активи	1190		-	-
Усього за розділом II	1195		9 796	564 615
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
Баланс	1300		9 796	564 615

Пасив	Код рядка	П/н Примітки	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2		3	4
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	6.10	10 000	10 000
Капітал у дооцінках	1405		-	-
Додатковий капітал	1410		-	-
Резервний капітал	1415		-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	6.10	(223)	501 806
Неоплачений капітал	1425		-	-
Вилучений капітал	1430		-	-
Усього за розділом I	1495		9 777	511 806
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-	-
Довгострокові кредити банків	1510		-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515		-	-
Довгострокові забезпечення	1520		-	-
Цільове фінансування	1525		-	-
Усього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600		-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
товари, роботи, послуги	1615	5.5, 6.13	19	33
розрахунками з бюджетом	1620	6.13	-	3
у тому числі з податку на прибуток	1621		-	-
розрахунками зі страхування	1625		-	-
розрахунками з оплати праці	1630		-	-
Поточні забезпечення	1660		-	-
Доходи майбутніх періодів	1665		-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	6.13	-	52 773
Усього за розділом III	1695	5.5, 6.13	19	52 809
IV. Зобов'язання, пов'язані з оборотними активами, утримуваними для продажу та групами вибуття	1700		-	-
Баланс	1900		9 796	564 615

Керівник

Фесенко В.В.

Головний бухгалтер

Геніна В.Й.

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

Валюту балансу в сумі 564 615 (п'ятсот шістдесят чотири мільйони шістьсот п'ятнадцять тисяч гривень) підтвержую. Директор ТОВ «АФ «АРАМА»
сертифікат серія А № 000760; виданий 25.01.1996р. Номер в Реєстрі аудиторів 100477



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
42065552		

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

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2019 р.**

Форма №2

Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності 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		-	-
Валовий :				
прибуток	2090		-	-
збиток	2095		-	-
Інші операційні доходи	2120		-	-
Адміністративні витрати	2130	6.3	(1 019)	(123)
Витрати на збут	2150		-	-
Інші операційні витрати	2180	6.2	(4 964)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
прибуток	2190		-	0
збиток	2195		(5 983)	(123)
Доход від участі в капіталі	2200		-	-
Інші фінансові доходи	2220	6.4	7 358	-
Інші доходи	2240	6.1	527 563	-
Фінансові витрати	2250	6.4	(3 716)	-
Втрати від участі в капіталі	2255		-	-
Інші витрати	2270	6.2	(15 193)	(100)
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290		510 029	-
збиток	2295		-	(223)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		- 0	-
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	6.12	510 029	0
збиток	2355		-	(223)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		-	0
Накопичені курсові різниці	2410		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	0
Інший сукупний дохід	2445		-	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		510 029	(223)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

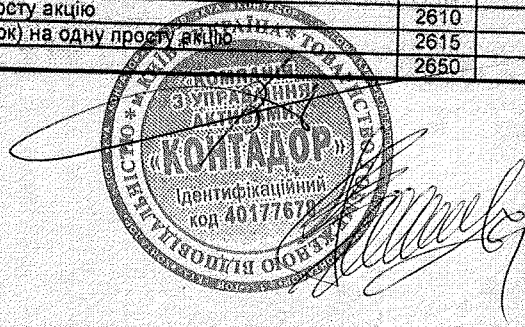
Найменування показника	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510		126	63
Амортизація	2515		28	14
Інші операційні витрати	2520		-	-
Разом	2550		5 829	46
			5 983	123

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		0	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		0	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		0	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		0	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650		0	-

Керівник

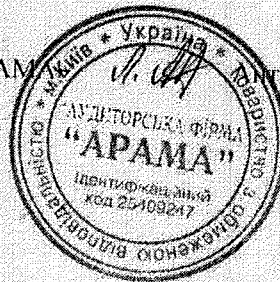
Головний бухгалтер



Фесенко В.В.

Геніна В.Й.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА» Геніпенко Л.І.



Дата (рік, місяць, число) 2019 12 31
за ЄДРПОУ 42065552

Підприємство

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

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2019 р.**

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	рядка	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		-	-
Повернення податків і зборів	3005		-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006		-	-
Цільового фінансування	3010		-	-
Інші надходження	3095		-	-
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(88)	(14)
Праці	3105		(101)	(51)
Відрахувань на соціальні заходи	3110		(28)	(14)
Зобов'язань із податків і зборів	3115		(864)	(12)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		(864)	(12)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		-	-
Інші витрачання	3190		(761)	(13)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		(1 842)	(104)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
фінансових інвестицій	3200		5 113	4 900
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		17	-
дивідендів	3220		-	-
Надходження від деривативів	3225		499 618	-
Інші надходження	3250		-	-
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		(4 121)	(9 710)
необоротних активів	3260		-	-
Виплати за деривативами	3270		-	-
Інші платежі	3290		(13 713)	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		486 914	(4 810)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		-	5 000
Отримання позик	3305		-	-
Інші надходження	3340		8 000	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345		-	-
Погашення позик	3350		-	-
Сплату дивідендів	3355		(7 160)	-
Інші платежі	3390		(485 000)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		(484 160)	5 000
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		912	86
Залишок коштів на початок року	3405		86	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	6.9	998	86

Керівник
Головний бухгалтер

Фесенко В.В.
Геніна В.І.



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
42065552		

Підприємство

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

Звіт про власний капітал
за 2019 р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

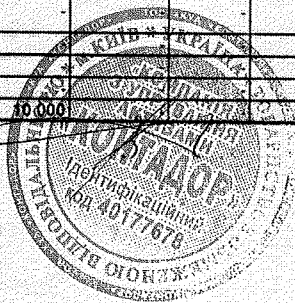
Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2		3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000		10 000	-	-	-	(223)	-	-	9 777
Коригування:										
Зміна облікової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	6.10	10 000	-	-	-	(223)	-	-	9 777
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	6.10	-	-	-	-	510 029	-	-	510 029
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:										
Виплати власникам (дивіденди)	4200	6.12	-	-	-	-	(8 000)	-	-	(8 000)
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	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290		-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295		-	-	-	-	502 029	-	-	502 029
Залишок на кінець року	4300	6.10	10 000	-	-	-	501 806	-	-	511 806

Керівник

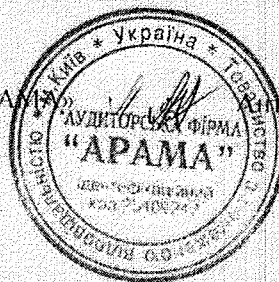
Фесенко В.В.

Головний бухгалтер

Геніна В.И.



Директор ТОВ «АФ «АРАМА» Іпенко Л.І.



АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)

Примітки до фінансової звітності за 2019 рік.

1. Інформація про компанію з управління активами

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» (Фонд) (код ЄДРПОУ 42065552) зареєстроване 12 квітня 2018 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: вул. Митрополита Василя Липківського, буд.45, м. Київ, 03035, Україна.

Основним видом діяльності Фонду є Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Фонд включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів, реєстраційний № 2509, дата включення в Реєстр 04.06.2018 року (Свідоцтво № 00630 Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку)

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13300630;

Дата внесення до ЄДРІСІ: 04.06.2018 р.;

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ № 00630;

Термін закінчення діяльності Фонду : 03.06.2043 року.

Вид венчурного пайового інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Тип венчурного пайового інвестиційного фонду: закритий, строковий;

Кількість працівників станом на 31 грудня 2019р. і на 31.12.2018 р. складала 3 особи (позаштатні працівники – члени наглядової ради)

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство:

<http://www.kua-contador.com.ua>

Адреса електронної пошти: info@kua-contador.com.ua

Станом на 31 грудня 2019 р. учасниками Товариства були:

Акціонери Фонду:	31.12.2019
Громадянин України Трофіменко Всеволод Володимирович	50 %
Громадянин України Трофіменко Ксенія Володимирівна	50 %
Всього	100,0%

Бухгалтерський та податковий облік веде Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КОНТАДОР» (надалі -Товариство) на підставі Договору про управління активами б/н від 18.04.2018 р., згідно законодавства України та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Ліцензія № 908 від 06.09.2016 року, видана Національною Комісією з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)

Скорочена назва Товариства : ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Місцезнаходження Товариства:

вул. Митрополита Василя Липківського, буд.45, м. Київ, 03035, Україна.

Код за ЄДРПОУ ТОВ «КУА «КОНТАДОР»: 40177678

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство:

<http://www.kua-contador.com.ua> Адреса електронної пошти: info@kua-contador.com.ua

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є :

- інвестування в будівельну галузь народного господарства, галузь інформації та телекомунікації,

- галузь оптової та роздрібної торгівлі, тимчасового розміщування й організації харчування

шляхом вкладення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств зазначених галузей.

НКЦПФР зареєструвала Проспект емісії акцій Фонду, та видала Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій, реєстраційний номер №001637 від 14 листопада 2018 року, метою випуску є діяльність Фонду.

Данні про зареєстровану емісію акцій Фонду:

Спосіб розміщення акцій : приватне розміщення.

Загальна номінальна вартість акцій :

10000000,00(Десять мільйонів гривень нуль копійок) грн.

Номінальна вартість акцій ,грн :1,00(одна гривня) грн.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

Кількість акцій, штук : 10000000(Десять мільйонів) штук.

Форма існування акцій : бездокументарна.

Форма випуску: іменні.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

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

2.2. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими МСФЗ, що є обов'язковими для застосування.

Фонд застосував такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2019 року при складанні цієї фінансової звітності:

- МСФЗ 16 «Оренда»;
- МСФЗ 17 «Договори страхування»;
- КТМФЗ 23 «Невизначеність при розрахунку податку на прибуток»;
- Довгострокові інвестиції в асоційовані або спільні підприємства (зміни до МСБО 28);
- Планові зміни, скорочення та врегулювання (зміни до МСБО 19);
- Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2015-2017 (зміни до МСФЗ 3, МСФЗ 11, МСБО 12, МСБО 23).

Застосування цих стандартів не має суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2020 року:

- Концептуальна основа фінансової звітності - 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;

- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу.

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - 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;

- МСБО 10 «Події після звітного періоду»; МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність»; МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»; МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій»; Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування»; Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти» - у всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів»;

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»; МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»; МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» - зміни

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

(в тисячах українських гривень)

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.

Керівництво Фонду достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду в майбутньому.

2.3. 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.

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 18 березня 2020 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 12 місяців 2019 року, з 01 січня по 31 грудня 2019 року.

3. Суттєві положення облікової політики

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

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

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - щодо змін у класифікації фінансових активів, оцінки зменшення корисності, та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» – щодо змін у порядку визнання виручки.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

З дати реєстрації, 12 квітня 2018 року Фонд застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Фонд отримує основний дохід від операцій з активами фонду. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

З дати реєстрації, 12 квітня 2018 року Фонд застосовує МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Враховуючи класифікацію фінансових активів Фонду, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 6 Приміток.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" ("собівартості реалізації"), згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 6.2, 6.4, 6.5 цих Приміток.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

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.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

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) визнають у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається 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.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та 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 грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить *дебіторську заборгованість*.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство 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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

- 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 Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Керівництво Товариства оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Керівництво Товариства замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки керівництво Товариства 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.

Керівництво Товариства може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду 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, керівництво Товариства 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 Фонду визнається як актив тоді, коли керівництво Товариства 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 Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

Якщо акції 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 Товариство 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.

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

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

3.3.5. Зобов'язання.

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство 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 Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо оренди

Товариство як орендар

Первісне визнання об'єкту операційної оренди відбувається таким чином, що на дату початку оренди визнається актив з права користування та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з права користування за собівартістю. Собівартість активу з права користування складається з:

- суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем;

Первісна оцінка орендного зобов'язання

На дату початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату.

Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити.

На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, складаються з вказаних далі платежів за право використання базового активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

- фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

(в тисячах українських гривень)

- ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обгрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;
- платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

Розрахунок зобов'язання з оренди розраховується виходячи зі строку оренди.

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

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

Подальша оцінка активу з права користування

Після дати початку оренди Товариство оцінює актив з права користування, застосовуючи модель первісної вартості.

Первісна вартість складається з:

- накопиченої амортизації;
- накопичених збитків від знецінення +/- переоцінка зобов'язання з оренди;

Подальша оцінка орендного зобов'язання

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання:

- збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;
- переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди.

Подальша оцінка орендного зобов'язання обліковується за амортизованою вартістю, процентні витрати визнаються в звіті про прибутки і збитки, ставка дисконтування не переглядається.

Переоцінка зобов'язання з оренди відбувається відповідно зміни терміну оренди; зміни оцінки опціону на покупку базового активу, зміни сум, які, як очікується, будуть сплачені стосовно гарантії ліквідаційної вартості, зміни майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів

Якщо Товариство вирішує не визнавати актив з права користування та орендне зобов'язання до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою витрати з поточного податку на прибуток. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

Товариство визнає поточні податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.6.1. Забезпечення

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

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть

враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

3.6.2. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

3.6.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як відсоток від поточних нарахувань заробітної плати. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

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

3.7.1 Доходи та витрати

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом підтвердження прийому передачі послуг та/ або наказом про затвердження розміру винагороди за управління активами пайового фонду, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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.

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.

3.7.2. Умовні зобов'язання та активи

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства 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 Товариства 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.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх

експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

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

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

Станом на 31.12.2019 середньозважена ставка за кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 22,5 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2019 році знизилась і станом на 31.12.2019 року становила 13,5%.

Для оцінки дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю використовується середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, яка на дату виникнення заборгованості становить 12,3 % річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs> розділ «Статистика фінансових ринків» дані «Процентні ставки за кредитами та депозитами».

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

4.7. Судження щодо застосування МСБО 29

Оскільки відповідно до офіційних даних Державної служби статистики України, кумулятивний рівень інфляції за трирічний період, включаючи 2017 (РІ-113.7%), 2018 (РІ-109.8%) та 2019 (РІ-104.1%) роки, склав $29.96\% = (113,7 : 100 \times 109,8 : 100 \times 104,1 : 100) \times 100 - 100$, керівництво Товариства не застосовувало МСБО 29 за 2019 рік.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

5.2. 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	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	15 124	9 710	15 124	9 710

5.3. Переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості
За 12 місяців 2019 року переведень між рівнями ієрархії не було.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Торгові цінні папери	9 710	7 330 (5 578)	11 462	-
Деривативи	-	13 713 (10 051)	3 662	-
Всього фінансових інвестицій	9 710	21 043 (15 629)	15 124	-

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

1	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	2	3	4	5
Поточні фінансові інвестиції	15 124	9 710	15 124	9 710
Дебіторська заборгованість	498 493	-	498 493	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	998	86	998	86
Кредиторська заборгованість	52 809	19	52 809	19

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, які не обліковуються за справедливою вартістю належить до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості.

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.4.

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

6.1. Інші доходи

Показник	(тис. грн.)	
	2019 рік	2018 рік
Дохід від реалізації цінних паперів та деривативів	527 563	-
Всього інших доходів	527 563	-

6.2. Інші витрати

Показник	(тис. грн.)	
	2019 рік	2018 рік
Собівартість реалізації цінних паперів та деривативів	15 193	100
Нарахування резерву очікуваних кредитних ризиків	4 964	-
Всього інших витрат	20 157	100

6.3. Адміністративні витрати

Показник	(тис. грн.)	
	2019 рік	2018 рік
Винагорода КУА за управління активами	61	18

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

(в тисячах українських гривень)

Фонду		
Витрати на оплату персоналу та соціальні відрахування	154	77
Витрати на оренду	7	4
Витрати на інформаційне забезпечення, зв'язок, інформаційні та консультаційні, та ін. послуги	783	18
Винагорода торговцю ЦП	8	-
Інші	6	6
Всього адміністративних витрат	1 019	123

6.4. Фінансові доходи та витрати

Показник	2019 рік	2018 рік
Процентні доходи, в т.ч. відсотки за депозитом, амортизація дисконту дебіторської заборгованості	7 358	-
Фінансові витрати (дисконтування дебіторської заборгованості)	3 716	-

6.5. Податок на прибуток

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III 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).

6.6. Запаси

Назва статті	31.12.2019	31.12.2018
Товари (нерухоме майно) до продажу	50 000	-

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

Поточні фінансові інвестиції

Показник	31.12.2019	31.12.2018
Акції прості іменні бездокументарні ПРАТ "МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ"	2 208	1 350
Акції прості іменні бездокументарні ПАТ" МУЛЬТПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	9 254	8 360
Деривативи	3 662	-
Всього фінансових інвестицій	15 124	9 710

6.8. Торгівельна та інша дебіторська заборгованість, що оцінюється за амортизованою вартістю

Амортизована вартість поточної заборгованості дорівнює вартості погашення

Показник	31.12.2019	31.12.2018
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (нараховані відсотки за договорами позики)	7 021	-
Дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами позики)	477 000	-
Інша поточна дебіторська заборгованість, в т. ч:		
Дебіторська заборгованість за договорами	19 436	-

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

(в тисячах українських гривень)

продажу цінних паперів та продажу частки в уставному фонді		
Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості	-4 964	-
Розрахунки по винагороді за управління активами	-	-
Всього дебіторської заборгованості	498 493	-

Вся дебіторська заборгованість Фонду має строк погашення до 1 року.

6.9. Грошові кошти

(тис. грн.)

Показник	31.12.2019	31.12.2018
Рахунки в банках в національній валюті	0,1	86
Депозитний (вкладний) рахунок в банку в національній валюті «Ощадний»	998	-
Всього грошовий коштів	998	86

Станом на 31 грудня 2019 року Товариство мало рахунки в ПАТ «Універсал Банк», МФО 322001. Грошові кошти Товариства знаходяться на поточному рахунку вищевказаного банку та обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

6.10. Статутний капітал

Станом на звітну дату 31.12.2019 року зареєстрований статутний капітал Товариства повністю сплачений грошовими коштами.

(тис. грн.)

Назва статті	31.12.2019	31.12.18
Статутний капітал	10 000	10 000
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	501 806	(223)

6.11. Резервний капітал

Створення резервного фонду Статутом Фонду не передбачено.

6.12. Нерозподілений прибуток

На основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ станом на 31.12.2019р. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) у Фонду становить 501 806,0 тис. грн.

У 2019 році, згідно Протоколу від 13.12.2019 р., були нараховані та виплачені дивіденди в сумі 8 000,0 тис.грн.

6.13. Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість

(тис. грн.)

Показник	31.12.2019	31.12.2018
Поточна кредиторська заборгованість за роботи, послуги	33	19
Поточна заборгованість за розрахунками з бюджетом (з податку на нерухомість)	3	-
Кредиторська заборгованість за договорами купівлі цінних паперів	52 773	-
Всього кредиторська заборгованість	52 809	19

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна із сторін має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових або операційних рішень. Під час розгляду взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною увага приділяється сутності відносин, а не їхній юридичній формі.

Операції з пов'язаними сторонами за 2019 роки

Найменування пов'язаної сторони	Статус пов'язаної особи	Сума операції за 2019р., тис. грн.	Сума операції за 2018р., тис. грн.	Суть операції
Трофіменко Ксенія Володимирівна	Акціонер Товариства (частка в статутному капіталі - 50%)	4 000	-	Дивіденди
Трофіменко Всеволод Володимирович	Акціонер Товариства (частка в статутному капіталі - 50%), Голова наглядової ради	4 000	-	Дивіденди
Трофіменко Всеволод Володимирович	Акціонер Товариства (частка в статутному капіталі - 50%), Голова наглядової ради	42	21	Заробітна плата
Савкін Ігор Вячеславович	Член наглядової ради	42	21	Заробітна плата
Карпюк Вікторія Валеріївна	Член наглядової ради	42	21	Заробітна плата

Інші операції із пов'язаними сторонами у Товариства відсутні.

Витрат, визнаних протягом періоду щодо безнадійних або сумнівних боргів пов'язаних сторін у звітному році не було.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

7.3. Витрати на персонал і виплати працівникам

Персоналу Товариства нараховується щомісячна заробітна плата. Крім того працівникам оплачується щорічна відпустка.

За 2019 рік Товариство здійснювало обов'язкові нарахування і сплату єдиного соціального внеску в розмірі - 22,0% від суми нарахованої заробітної плати за місяць.

Нарахування єдиного соціального внеску розраховуються на основі нарахованої заробітної плати кожного працівника і відносяться на витрати в періоді нарахування.

Середньооблікова чисельність персоналу за звітний рік – 1 особа.

Відповідно до облікової політики персонал Товариства складають:

- управлінський персонал.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

(в тисячах українських гривень)

Показник	2019 рік	2018 рік
Витрати на оплату праці управлінського персоналу	126	63
Витрати на обов'язкове державне соціальне страхування управлінського персоналу	28	14
Всього витрат на персонал	154	77

7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – 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 притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, дебіторська заборгованість.

Товариство не має офіційно затвердженої кредитної політики для клієнтів Товариства.

Товариство станом на 31 грудня 2019 року має грошові кошти у сумі 0,1 тис. грн. на поточних рахунках та 998 тис. грн. на депозитних рахунках. Оскільки ця сума не є значною (в межах валюти балансу Товариства), управлінський персонал Товариства вважає рівень кредитного ризику незначним.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитному рахунку в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (<https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+ (<https://minfin.com.ua/banks/rating/>).

29 березня 2019 року Рейтинговий комітет рейтингового агентства «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» за національною шкалою на рівні uaAA+. Також ТОВ «Рейтингове агентство «Кредит Рейтинг» 13.08.2019 року підтвердило кредитного рейтингу АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» на рівні uaAAA (http://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/91/).

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

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Фондом як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%. Оскільки цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь-який момент), кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%.

Щодо позик

Станом на 31.12.2019 року в активах Фонду є видані позики на загальну суму 477 000 тис. грн. зі строком повернення до 12 місяців.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

(видачі позики) кредитний ризик позичальників не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Використовується модель розрахунку збитку з використанням нарахування резерву під очікувані збитки в розмірі 1% до суми боргу, що склало 4 770 тис. грн.

Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2019 та 2018 років була представлена таким чином:

Показник	31.12.2019	31.12.2018
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (нараховані відсотки за договорами позики)	7 021	-
Дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами позики)	477 000	-
Інша поточна дебіторська заборгованість, в т. ч:		
Дебіторська заборгованість за договорами продажу цінних паперів та продажу частки в уставному фонді	19 436	-
<i>Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості</i>	<i>-4 964</i>	<i>-</i>
Розрахунки по винагороді за управління активами	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	998	86
Всього дебіторської заборгованості	499 491	86

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

Для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків у Компанії, що здійснює управління активами Товариства створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

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.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року

(в тисячах українських гривень)

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів Фонду та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Товариством був проведений аналіз щодо цінового ризику щодо акцій, що знаходяться у портфелі Фонду: так, при будь-яких змінах відсоток відхилення може становити приблизно 10% на рівні минулого року.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2019 р.					
Акції прості іменні ПрАТ "МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ"	2 208	10,0	10,0	+220,8	-220,8
Акції прості іменні ПАТ "МУЛЬТПЛЕКС-ХОЛДИНГ"	9 254	10,0	10,0	+925,4	-925,4
На 31.12.2018 р.					
Акції прості іменні ПрАТ "МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ"	1 350	10,0	10,0	+135,0	-135,0
Акції прості іменні ПАТ "МУЛЬТПЛЕКС-ХОЛДИНГ"	8 360	10,0	10,0	+836,0	-836,0

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

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

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2019	31 грудня 2018
Банківські депозити	998	-
Всього	998	-

Частка в активах Фонду, %

0,18%

-

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Фонд використовував історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)**

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2019 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Банківські депозити	998	8%	+40	-40

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	36	-	52 773	-	-	52 809
Всього	36	-	52 773	-	-	52 809
Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	19	-	-	-	-	19
Всього	19	-	-	-	-	19

7.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

Мінімальний обсяг активів Фонду на 31.12.2019 року відповідає вимогам, встановленим п.2 ст.41 Закону України «Про інститути спільного інвестування, а саме :

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року
(в тисячах українських гривень)

«Мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду.

Якщо обсяг активів пайового фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів пайового фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, такий пайовий фонд підлягає ліквідації.»

7.5. Події після Балансу

Після дати Балансу фінансових операцій, зборів учасників, операцій з активами або рішень Товариства щодо купівлі/ продажу активів Фонду не було. Вимоги кредиторів, судові позови або штрафи відсутні.

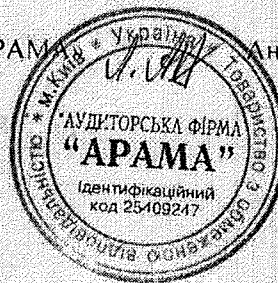
Подій, що відбулися після дати балансу та які могли б вплинути на показники фінансової звітності, не було.

Директор
Головний бухгалтер



Фесенко В.В.
Геніна В.Й.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»



Антипенко Л.І.