

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 2020 року

- поглиблений аналіз документів, що є підставою для визнання такої заборгованості;
- перевірку методології оцінки іншої поточної дебіторської заборгованості;
- зовнішні запиту щодо підтвердження заборгованостей;
- щодо створеного резерву під очікувані кредитні збитки за наданими позиками, перевірили припущення, що лежать в основі виявлення ознак знецінення та кількісної оцінки, включаючи інформацію, щодо часткового погашення позик станом на 31.12.2020р.

Крім того, ми перевірили відповідність інформації, розкритої в Примітках 3 та 6,7.

Прийнятність поточних оцінок керівництва Товариства щодо іншої поточної дебіторської заборгованості при підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.

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.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась управлінському персоналу, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

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 2020 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 2020 року становить 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 10 000 000 (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

Свідоцтвом 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 кількість 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 Володимирівна	Банківська виписка від 06.12.2018р. Київського відділення №18 ПАТ «Універсал Банк»	5 000 000	5 000 000,00	4900000,00
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.

Свідоцтвом 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 2018-2020 років не здійснено.

Таким чином, станом на 31 грудня 2020 року Статутний капітал АТ «ЗНВКІФ «ВАСАТ» оцінений в сумі 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень, у відповідності зі статуту 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 2020 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 2020 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., що утримується з метою продажу.

Поточна дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2020 року поточна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів Товариства в сумі 98 542 тис. грн. складається із заборгованості за нарахованими відсотками за договорами наданих позик.

Інша поточна дебіторська на загальну суму 532 900 тис. грн. включає: заборгованість за договорами позик (467 856 тис. грн.); заборгованість за договорами купівлі/продажу деривативів (форвардних контрактів) (53 815 тис. грн.) та цінних паперів акцій (31 144 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 іншої поточної дебіторської заборгованості за договорами з наданих позик та за договорами купівлі/продажу деривативів та цінних паперів відображені за мінусом створених резервів під очікувані кредитні збитки в сумі 4 559 тис. грн. та 510 тис. грн. відповідно.

Поточні фінансові інвестиції

Поточні фінансові інвестиції, загальною вартістю 70 080 тис. грн., 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 2020 року включають:

- інвестиції в акції ПрАТ «АБС-УКР» в сумі 100,0 тис. грн.;
- інвестиції в акції ПрАТ «МУЛЬТІПЛЕКС-ХОЛДІНГ» в сумі 41 940,8 тис. грн.;
- деривативи в сумі 28 039,1 тис. грн.

Зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Акції, в минулому 2020 році не мали біржових котирувань. Відповідно до прийнятої облікової політики, в разі відсутності котирувань, визначення справедливої вартості здійснюється згідно договірної вартості, що сформувався на позабіржовому ринку, за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Товариства в національній валюті на 31 грудня 2020 року складає 9 888 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 2020 року і 01 січня 2021 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 нарахованими відсотками з наданих позик та менш суттєвого збільшення інших статей, зокрема фінансових інвестицій.

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 2020 року в Товаристві обліковуються лише поточні зобов'язання.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 56 тис. грн. не суттєва.

Заборгованість за розрахунками з бюджетом 4 тис. грн.

Інші поточні зобов'язання, в сумі 53 423 тис. грн. складаються із заборгованості за договорами купівлі/продажу фінансових інвестицій (цінних паперів - деривативів 3 169 тис. грн.) та за договором купівлі/продажу квартири з пов'язаною особою (Трофіменко Ксенія Володимирівна) в сумі 49 000 тис. грн..

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом

Основні зміни зобов'язань відбулись за рахунок незначного збільшення заборгованості за товари, роботи, послуги.

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 2020 рік частина чистого прибутку від діяльності Товариства не розподілялась між учасниками, дивіденди не нараховувались і не виплачувались. Прибуток за минулий рік склав 196 121 тис. грн.

Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку/збитку

Основним фактором, що вплинув на значне зменшення чистого прибутку, є зменшення доходів від операцій купівлі/продажу цінних паперів та збільшення фінансових витрат (дисконт за іншою поточною дебіторською заборгованістю за форвардними контрактами; переоцінка деривативів).

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 вирахування 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 «ЗНВКІФ «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 2020 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Товариства, як венчурного фонду, протягом 2020 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Товариства не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості його чистих активів протягом 2020 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства протягом 2020 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 2020 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 «ЗНВКІФ «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 «ЗНВКІФ «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 2020 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 2020 року наведено в таблиці 4

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 2020, 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 18.12.2020р. № 4

Дата початку проведення аудиту: 18.12.2020р.;

Дата закінчення проведення аудиту: 19.03.2021р.

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

Деркаченко Тетяна Михайлівна

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

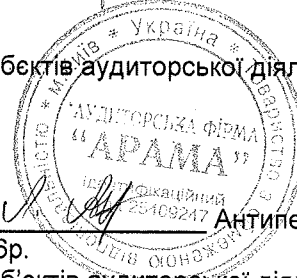
Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

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: 19 березня 2021 року.

Місце видачі: м. Київ.



Антипенко Лідія Іванівна

Пасив	Код рядка	П/н Примітки	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2		3	4
Власний капітал				
реєстрований (пайовий) капітал	1400	6.10	10 000	10 000
премії та доданки	1405		-	-
дебітний капітал	1410		-	-
кредитний капітал	1415		-	-
розподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	6.10	501 806	697 927
оплачений капітал	1425		-	-
пунктний капітал	1430		-	-
сього за розділом I	1495		511 806	707 927
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
зобов'язання податкові	1500		-	-
довгострокові кредити банків	1510		-	-
інші довгострокові зобов'язання	1515		-	-
довгострокові забезпечення	1520		-	-
інше фінансування	1525		-	-
сього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
довгострокові кредити банків	1600		-	-
поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
товари, роботи, послуги	1615	5.5, 6.13	33	56
розрахунками з бюджетом	1620	6.13	3	4
з податку на прибуток	1621		-	-
розрахунками зі страхування	1625		-	-
розрахунками з оплати праці	1630		-	-
поточні забезпечення	1660		-	-
зобов'язання майбутніх періодів	1665		-	-
інші поточні зобов'язання	1690	6.13	52 773	53 423
сього за розділом III	1695	5.5, 6.13	52 809	53 483
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		-	-
ІТРАНС	1900		564 615	761 410

Головний бухгалтер

Головний бухгалтер

Фесенко В.В.

Геніна В.Й.

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



Валюту балансу в сумі 761 410 (сімсот шістьдесят один мільйон чотирьох тисяч гривень) підтверджую. Директор ТОВ «АФ «АРАМА» Антипенко Л.І.
Номер в Реєстрі аудиторів 100472



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
42065552		

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

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 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
Від доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
Відбуток реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		-	-
Відбуток	2090		-	-
Відбуток	2095		-	-
Операційні доходи	2120	6.1	1 035	-
Інвестиційні витрати	2130	6.3	(1 024)	(1 019)
Відбуток	2150		-	-
Операційні витрати	2180	6.2	(1 140)	(4 964)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Відбуток	2190		-	-
Відбуток	2195		(1 129)	(5 983)
Відбуток від участі в капіталі	2200		-	-
Фінансові доходи	2220	6.4	111 066	7 358
Доходи	2240	6.1	206 193	527 563
Відбуток	2250	6.4	(30 860)	(3 716)
Відбуток від участі в капіталі	2255		-	-
Відбуток	2270	6.2	(89 149)	(15 193)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Відбуток	2290		196 121	510 029
Відбуток	2295		-	-
Відбуток (дохід) з податку на прибуток	2300		-	-
Відбуток (відбуток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		-	-
Фінансовий результат:				
Відбуток	2350	6.12	196 121	510 029
Відбуток	2355		-	-

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
Відбуток (відбуток) необоротних активів	2400		-	-
Відбуток (відбуток) фінансових інструментів	2405		-	-
Відбуток курсові різниці	2410		-	-
Відбуток іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	-
Відбуток сукупний дохід	2445		-	-
Відбуток сукупний дохід до оподаткування	2450		0	0
Відбуток на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Відбуток сукупний дохід після оподаткування	2460		0	0
Відбуток сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		196 121	510 029

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
РЕЗУЛЬТАТ ВИТРАТ	2500		-	-
ВІДПОВІДНОСТЬ НА ПОДАТКИ	2505		126	126
ВІДПОВІДНОСТЬ НА СОЦІАЛЬНІ ЗАХОДИ	2510		28	28
ВІДПОВІДНОСТЬ	2515		-	-
ВІДПОВІДНОСТЬ ВИТРАТ	2520		2 010	5 829
ВІДПОВІДНОСТЬ	2550		2 164	5 983

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
ВІДПОВІДНОСТЬ КІЛЬКІСТЬ ПРОСТИХ АКЦІЙ	2600		0	-
ВІДПОВІДНОСТЬ СЕРЕДНЬОРОЧНА КІЛЬКІСТЬ ПРОСТИХ АКЦІЙ	2605		0	-
ВІДПОВІДНОСТЬ ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) НА ОДНУ ПРОСТУ АКЦІЮ	2610		0	-
ВІДПОВІДНОСТЬ ЧИСТИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) НА ОДНУ ПРОСТУ АКЦІЮ	2615		0	-
ВІДПОВІДНОСТЬ НА ОДНУ ПРОСТУ АКЦІЮ	2650		0	-

Відомості:

Головний бухгалтер



Фесенко В.В.

Геніна В.Й.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

Антипенко Л.І.



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

2020	12	31
42065552		

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

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2020 р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код рядка	П/Н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		-	-
Товарів	3005		-	-
з тому числі податку на додану вартість	3006		-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		159	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		26 510	0
Інші надходження	3095		-	-
Виплати на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(844)	(88)
Товарів	3105		(101)	(101)
Виплати на соціальні заходи	3110		(28)	(28)
Зобов'язань із податків і зборів	3115		(39)	(864)
Виплати на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		(39)	(864)
Виплати на оплату повернення авансів	3140		-	-
Виплати фінансових установ на надання позик	3155		(17 366)	-
Інші виплати	3190		(4)	(761)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		8 287	(1 842)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
Фінансових інвестицій	3200		8 345	5 113
необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
відсотків	3215		-	17
дивідендів	3220		-	-
Надходження від деривативів	3225		139 611	499 618
Інші надходження	3250		-	-
Виплати на придбання:				
Фінансових інвестицій	3255		(72 516)	(4 121)
необоротних активів	3260		-	-
Виплати за деривативами	3270		(74 837)	-
Інші платежі	3290		-	(13 713)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		603	486 914
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		-	-
Отримання позик	3305		-	-
Інші надходження	3340		-	8 000
Виплати на:				
Виплат власних акцій	3345		-	-
Поширення позик	3350		-	-
Оплату дивідендів	3355		-	(7 160)
Інші платежі	3390		-	(485 000)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		-	(484 160)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		8 890	912
Залишок коштів на початок року	3405		998	86
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	6.9	9 888	998

Керівник

Головний бухгалтер

Фесенко В.В.

Генна В.Й.

Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ

2020	12	31
42065552		

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

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2020 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	П/Н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Надходження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		-	-
Товарів	3005		-	-
Відсотків, чисті податку на додану вартість	3006		-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		159	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		26 510	0
Інші надходження	3095		-	-
Виплати на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(844)	(88)
Товарів	3105		(101)	(101)
Відрахувань на соціальні заходи	3110		(28)	(28)
Зобов'язань із податків і зборів	3115		(39)	(864)
Виплати на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		(39)	(864)
Виплати на оплату повернення авансів	3140		-	-
Виплати фінансових установ на надання позик	3155		(17 366)	-
Інші виплати	3190		(4)	(761)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		8 287	(1 842)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації:				
Фінансових інвестицій	3200		8 345	5 113
Необоротних активів	3205		-	-
Надходження від отриманих:				
Відсотків	3215		-	17
Дивідендів	3220		-	-
Надходження від деривативів	3225		139 611	499 618
Інші надходження	3250		-	-
Виплати на придбання:				
Фінансових інвестицій	3255		(72 516)	(4 121)
Необоротних активів	3260		-	-
Виплати за деривативами	3270		(74 837)	-
Інші платежі	3290		-	(13 713)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		603	486 914
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300		-	-
Отримання позик	3305		-	-
Інші надходження	3340		-	8 000
Виплати на:				
Виплат власних акцій	3345		-	-
Поповнення позик	3350		-	-
Оплату дивідендів	3355		-	(7 160)
Інші платежі	3390		-	(485 000)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		-	(484 160)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		8 890	912
Залишок коштів на початок року	3405		998	86
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	6.9	9 888	998

Керівник

Головний бухгалтер



Фесенко В.В.

Генна В.Й.

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
42065552		

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

Звіт про власний капітал за 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	П/Н Примітка и до фінансової звітності	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Власний капітал на початок року	4000		10 000	-	-	-	501 806	-	-	511 806
Витрати:										
внесок до власної статті	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
витрати на комісії	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
на збиток	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди на початок	4095	6.10	10 000	-	-	-	501 806	-	-	511 806
внесок на збиток (збиток) за	4100	6.10	-	-	-	-	196 121	-	-	196 121
внесок на дивиденди	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:										
внесок на дивиденди (дивиденди)	4200		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди до	4205		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди до резервного	4210		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:										
внесок на дивиденди:	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди з	4245		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:										
внесок на дивиденди:	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:	4265		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:	4270		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:	4290		-	-	-	-	-	-	-	-
внесок на дивиденди:	4295		-	-	-	-	196 121	-	-	196 121
Власний капітал на кінець року	4300	6.10	10 000	-	-	-	697 927	-	-	707 927

Головний бухгалтер

Головний бухгалтер

Фесенко В.В.

Геніна В.И.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

Антоненко Л.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		

ІНВЕСТИЦІЙНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
БЕНЕФІЦІЙНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВАСАТ"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2019 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Счета	Код рядка	ГРН Примітка и до фінансо- вої звітності	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Власний капітал на початок року	4000		10 000	-	-	-	(223)	-	-	9 777
внески:										
внески засновників	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
внески інших осіб	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
внески інших осіб	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
внески інших осіб на початок року	4095	6.10	10 000	-	-	-	(223)	-	-	9 777
прибуток (збиток) за роком	4100	6.10	-	-	-	-	510 029	-	-	510 029
прибуток (збиток) за роком	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4120		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4130		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4140		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4150		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4160		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4170		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4180		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4190		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4200	6.12	-	-	-	-	(8 000)	-	-	(8 000)
прибуток (збиток) за роком	4205		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4210		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4220		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4230		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4245		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4250		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4265		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4270		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4280		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4285		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4290		-	-	-	-	-	-	-	-
прибуток (збиток) за роком	4295		-	-	-	-	502 029	-	-	502 029
прибуток (збиток) за роком	4300	6.10	10 000	-	-	-	501 806	-	-	511 806

Головний бухгалтер

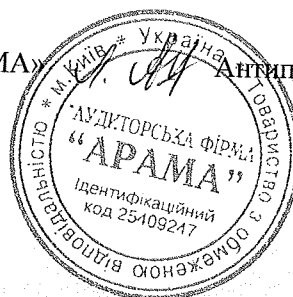
Головний бухгалтер

Фесенко В.В.

Геніна В.І.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

Антипенко Л.І.



Примітки до фінансової звітності за 2020 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 2020р. і на 31.12.2019 р. складала 3 особи (включаючи працівників – 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 2020 р. учасниками Товариства були:

Акціонери Фонду:	31.12.2020
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 :

10 000 000,00(Десять мільйонів гривень нуль копійок) грн.

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

Кількість акцій, штук : 10 000 000 (Десять мільйонів) штук.

Форма існування акцій : бездокументарна.

Форма випуску: іменні.

Статус економічного середовища, в якому функціонує підприємство

У 2020 році економічна ситуація в Україні була вкрай складною. Падіння української економіки спричинене взаємодією зовнішніх та внутрішніх чинників. Основними зовнішніми чинниками негативного впливу є ведення війни на території держави, серед внутрішніх можна виділити відсутність комплексного підходу уряду до покращення макроекономічних показників, девальвація національної валюти, зниження платоспроможності споживачів, поєднання і взаємне підсилення яких призводить до негативних ефектів розвитку економіки країни.

Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. Подальший економічний розвиток України в значній мірі залежить від ефективності економічних, фінансових і монетарних заходів, що вживаються урядом, а також від змін у податковій, юридичній, законодавчій та політичній сферах.

Нещодавній спалах коронавірусу (COVID-19) створив нові виклики для бізнес-середовища. Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності Фонду. Ці події можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду та його фінансові результати, і наразі цей вплив неможливо достовірно оцінити.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які могли б вплинути на економіку України, а також те, який вплив вони можуть мати на фінансове положення Фонду. Керівництво впевнене, що в поточній ситуації воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільності та подальшого розвитку Фонду.

Оголошення Всесвітньою організацією охорони здоров'я про те, що коронавірус є глобальною надзвичайною ситуацією для здоров'я, було зроблено 30 січня 2020 року. Урядом України були вжиті заходи, а саме постановою Кабінету міністрів України від 11 березня 2020 року № 211, було запроваджено карантин на період з 12 березня до 24 квітня 2020 року. Також Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні з 8 до 24 січня 2021 року. Загалом карантин продовжили до 30 квітня 2021 року.

Основним зовнішнім ризиком убачається подальше уповільнення росту світової економіки (у тому числі через поширення коронавірусу), та відповідне погіршення умов торгівлі для українських виробників. Багато країн здійснюють жорсткі заходи щодо стримування поширення коронавірусу COVID-19. Ці заходи суттєво вплинули на економічну активність та настрої, порушуючи господарські операції компаній у всьому світі - особливо такі, які:

- зазнали падіння попиту на їх продукцію чи послуги, або обмеження, накладені державою;
- залежать від ланцюгів поставок або мають виробничі потужності в країнах, які значно постраждали від COVID-19; та / або
- торгівля з країнами, які значно постраждали від COVID-19.

Керівництво здійснює оцінку впливу від запровадження карантину на діяльність у 2020 році як несуттєву.

Наразі, Фонд працює у звичному режимі, скорочення обсягів діяльності не планується. Знецінення фінансових та нефінансових активів через вплив карантинних заходів не відбувалось.

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 (МФСЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку

РМСБО, в редакції, чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме: достовірної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

При формуванні фінансової звітності Фонду Товариство керувалося 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 застосовував такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2020 року при складанні цієї фінансової звітності:

- 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 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.

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 2021 року:

- МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації, МСФЗ 4 Страхові контракти та МСФЗ 16 Оренда – зміни стосуються обліку хеджування, розкриттю інформації та зміни договірних грошових потоків;

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2022 року:

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вирахувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання
- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 - Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2023 року:

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду
- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - основні вимоги: виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17; спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан; вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях; спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17

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.

2.2. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 12 місяців 2020 року, тобто з 01 січня по 31 грудня 2020 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 встановлює облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом 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.

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.

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

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, 6.3, 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 (за строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та

б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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 взяті 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 проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

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

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.

Під час проведення аналізу 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 постійною, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюються платежі.

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

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

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

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між поточними 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 викрадає 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 Фонду, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та деривативи (форвардні контракти).

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 привілейного, 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, мінімізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих відкритих даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фінансового 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 Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із наведених 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 ліквідувати залік визнаних у балансі Фонду сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно

3.4. Облікові політики щодо оренди

Фонд 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 Фонд 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;

- змін орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
 - сум, які, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
 - ризику вичислення можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;
 - платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає можливість орендарем можливості припинення оренди.
- Розрахунок зобов'язання з оренди розраховується виходячи зі строку оренди.
- Контракт визначає строк оренди, як невідмовний період оренди разом з обома такими періодами:

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

Подальша оцінка активу з права користування

Після дати початку оренди Фонд 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 Фонд 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 спосовно гарантії ліквідаційної вартості, зміни майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів

Якщо Фонд 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

Фонд є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори, які Фонд сплачує в процесі діяльності, включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.6.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються Товариством, коли Фонд має теперішню заборгованість (кредиторську 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 Фонду, як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану витрату короткострокових виплат працівникам Фонду за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпусток.

3.6.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату працівників Фонду до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як відсоток від нарахованих 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.

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

- а) Товариство передає від імені та за рахунок Фонду договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало від імені та за рахунок Фонду покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка звичай 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 Фонду 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 винятків активу.

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

3.7.2. Умовні зобов'язання та активи

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонду, 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 ґрунтуються 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 відрізнятися 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 від імені та за рахунок Фонду не здійснюються.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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 Фонду, 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 офери та 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 Товариства, 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 вплив на передбачувану справедливую вартість.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Товариство Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду. Професійне судження з даної питання ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з невизначеністю обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і неможливо вплинути на оцінку фінансових інструментів Фонду.

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків грошей в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення економічної вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестором 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 означають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Станом на 31.12.2020 року середньозважена ставка кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 8,4 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2020 році знизилась і станом на 31.12.2020 року становила 6,0%.

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 визначення заборгованості становить 12,3% річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <http://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 визначення фінансових активів у Фонда та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами Фонду, 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.

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

ТООВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Виникнення фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

(у тисячах гривень)

Товариство вважає, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, якщо чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних витрат. Подальшу дебіторську заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка Товариство враховує за грошовою первісною рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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 Фонду, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Клас 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

(тис. грн.)

Клас 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	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Власні фінансові інструменти	-	-	-	-	70 080	15 124	70 080	15 124

5.3. Переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

За 12 місяців 2020 року переведень між рівнями ієрархії не було.

5.4. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних

даних 3-го рівня ієрархії

(тис. грн.)

Клас активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Власні цінні папери	11 462	69 996 (39 417)	42 041	-
Деривативи	3 662	74 109 (49 732)	28 039	-
Всього фінансових інструментів	15 124	144 105 (89 149)	70 080	-

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

(тис. грн.)

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
	2	3	4	5
Власні фінансові інвестиції	70 080	15 124	70 080	15 124
Дебіторська заборгованість	631 442	498 493	631 442	498 493
Срочні активи та їх еквіваленти	9 888	998	9 888	998
Кредиторська заборгованість	53 483	52 809	53 483	52 809

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 справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

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 з урахуванням ризиків наведено у прим. 7.4.

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

6.1. Інші доходи

(тис. грн.)

Показник	2020 рік	2019 рік
Інші доходи - дохід від реалізації цінних паперів та деривативів	206 193	527 563
Інші операційні доходи - дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв	1 035	-
Всього інших доходів	207 228	527 563

6.2. Інші витрати

(тис. грн.)

Показник	2020 рік	2019 рік
Інші витрати - собівартість реалізації цінних паперів та деривативів	89 149	15 193
Інші операційні витрати - нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	1 140	4 964
Всього інших витрат	90 289	20 157

6.3. Адміністративні витрати

(тис. грн.)

Показник	2020 рік	2019 рік
Винагорода КУА за управління активами Фонду	770	61
Витрати на оплату персоналу та соціальні відрахування	154	154
Витрати на оренду	11	7

**«ІНВЕСТИЦІЙНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Звіт про фінансові результати за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

(за періодом з 01.01.2020 по 31.12.2020)

Витрати на інформаційне забезпечення, зв'язок, інформаційні та консультаційні, та ін. послуги	52	783
Витрати на рекламу (ІП)	31	8
Всього	6	6
Всього адміністративних витрат	1 024	1 019

6.4. Фінансові доходи та витрати

(тис. грн.)

Показник	2020 рік	2019 рік
Доходи з доходів, в т.ч. відсотки за депозитом, дисконту дебіторської заборгованості	111 066	7 358
Фінансові витрати (дисконтування дебіторської заборгованості)	30 860	3 716

6.5. Виток 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 «Інвестиційного фонду», кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нарахувані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

6.6. Запаси

(тис. грн.)

Назва статті	31.12.2020 рік	31.12.2019 рік
Повідні (нерухоме майно) до продажу	50 000	50 000

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

Поточні фінансові інвестиції

(тис. грн.)

Показник	31.12.2020 рік	31.12.2019 рік
Аналі прості іменні бездокументарні ПРАТ "МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ"	-	2 208
Аналі прості іменні бездокументарні ПАТ" МУЛЬТИПЛЕКС-ІНВЕСТИЦІЇ"	41 941	9 254
Аналі прості іменні ПРАТ "АБС-УКР"	100	-
Деривативи	28 039	3 662
Всього фінансових інвестицій	70 080	15 124

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

Амортизована вартість поточної заборгованості дорівнює вартості погашення

(тис. грн.)

Показник	31.12.2020 рік	31.12.2019 рік
Дебіторська заборгованість за нарахуваними доходами (нараховані відсотки за договорами позики)	98 542	7 021
Дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами позики)	467 856	477 000
Інша поточна дебіторська заборгованість, в т. ч:		
Дебіторська заборгованість за договорами продажу цінних паперів та деривативів	70 096	19 436
Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості	-5 069	-4 964
Розрахунки за виданими авансами	17	-
Всього дебіторської заборгованості	631 442	498 493

**АСОЦІАЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Звіт про фінансову звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

(в тисячах українських гривень)

Вся дебіторська заборгованість Фонду має строк погашення до 1 року з виплатою відсотків за користування при погашенні тіла позики. Позики надаються на умовах середньозваженої річної ставки у розмірі 12%.

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки представлена наступним чином:
(тис. грн.)

	2020 рік	2019 рік
На початок звітного періоду	4 964	0
Зміна резерву протягом періоду (витрати)	1 140	4 964
Зміна резерву протягом періоду (дохід від погашення дебіторської, на яку раніше був нарахований)	1 035	0
На кінець звітного періоду	5 069	4 964

6.9. Грошові кошти

(тис. грн.)

Показник	31.12.2020 рік	31.12.2019 рік
Рахунки в банках в національній валюті	9 882	0,1
Депозитний (вкладний) рахунок в банку в національній валюті «Ощадний»	6	998
Всього грошові кошти	9 888	998

Станом на 31.12.2020 р. на залишки грошових коштів на поточних рахунках в сумі більше 9882 тис. грн. нараховується дохід за відсотковою ставкою 5,25%

Станом на 31.12.2020 р. на залишки грошових коштів на депозитних рахунках в сумі більше 6 тис. грн. нараховується дохід за відсотковою ставкою 5,25% без обмеження строків та умов погашення-повернення, станом на 31.12.2019 р. – за відсотковою ставкою 8%.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд мав рахунки в ПАТ «Універсал Банк», МФО 322001. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточному рахунку вищевказаного банку та обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

6.10. Статутний капітал

Станом на звітну дату 31.12.2020 року зареєстрований статутний капітал Фонду повністю сплачений грошовими коштами.

(тис. грн.)

Назва статті	31.12.2020 рік	31.12.19 рік
Статутний капітал	10 000	10 000
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	697 927	501 806

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 31.12.2020р. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) Фонду становить 697 927 тис. грн.

6.13. Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість

(тис. грн.)

Показник	31.12.2020 рік	31.12.2019 рік
Поточна кредиторська заборгованість за роботами, послуги	56	33
Поточна заборгованість за розрахунками з бюджетом (з податку на нерухомість)	4	3
Кредиторська заборгованість за договорами купівлі цінних паперів	53 423	52 773
Всього кредиторська заборгованість	53 483	52 809

7.1. Розкриття іншої інформації

7.1.1. Ризик збитків/збиття.

7.1.1.1. Економічне ризик

Внаслідок невизначеності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють Фонду на певний період тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволіно тлумачать аспекти економічної діяльності, у т.ч. щодо податкових ограні піддають сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці економічного середовища діяльності Фонду, ймовірно, що Товариство від імені та за рахунок Фонду зможеться буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може відобразити на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на фінансові результати та ціни на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансовий звіт не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть бути відхилені від податковими органами протягом трьох років.

7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів Фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які вживаються з боку контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 1,00%.

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 пов'язаною стороною увага приділяється сутності відносин, а не їхній юридичній формі.

Операції з пов'язаними сторонами за 2020 роки

(тис. грн.)

Найменування пов'язані сторони	Статус пов'язаної особи	Сума операції за 2020р., тис. грн.	Сума операції за 2019р., тис. грн.	Суть операції
Профменко Ксенія Володимирівна	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%)	-	4 000	Дивіденди
Профменко Ксенія Володимирівна	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%)	1 000		Часткова оплата згідно Договору купівлі-продажу квартири
Профменко Володимир Володимирович	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%), Голова наглядової ради	-	4 000	Дивіденди
Профменко Володимир Володимирович	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%), Голова наглядової ради	42	42	Заробітна плата

**ТООВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
ПІДПРИЄМНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Фінансовий звіт за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

(в тисячах гривень)

	Дані			
Пішма Ігор Володимир	Член наглядової ради	42	42	Заробітна плата
Пішма Валентина Володимирівна	Член наглядової ради	42	42	Заробітна плата

Інші операції із пов'язаними сторонами Фонду відсутні.

Витрат, визнання протягом періоду щодо безнадійних або сумнівних боргів пов'язаних сторін, відносно річ не було.

Таким чином господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, передбачених для кожного договору або операції.

7.3 Витрати на персонал і виплати працівникам

Персоналу Фонду нараховується щомісячна заробітна плата. Крім того працівникам надаються щорічні відпустки.

За 2020 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.

Середньоблікова чисельність персоналу за звітний рік – 1 особа.

Відповідно до облікової політики персонал Фонду складають:

- управлінський персонал.

Показник	2020 рік	2019 рік
Витрати на оплату праці управлінського персоналу	126	126
Витрати на обов'язкове державне соціальне страхування управлінського персоналу	28	28
Всього витрат на персонал	154	154

7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. 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.

7.4.1. 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 Фонду.

Щодо депозитів

Фонд станом на 31 грудня 2020 року має грошові кошти у сумі 9 882 тис. грн. на поточних рахунках та 6 тис. грн. на депозитних рахунках. При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на рахунках 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 ННДІОП (<https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+ (<https://minfin.com.ua/banks/rating/>).

31 грудня 2020 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» 27.08.2020 року підвищило кредитного рейтингу АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» на рівні uaAAA (<http://www.credit-rating.com.ua/rating-history/21/91/>).

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високим 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, оскільки цей актив є ліквідним (Фонд може використати грошові кошти в будь-який момент), кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума очікуваних кредитних збитків визначена на рівні 0%.

Товариство станом на 31 грудня 2020 року має грошові кошти у сумі 6 тис. грн. на депозитному рахунку в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». Оскільки ця сума не є значною (в межах грошової балансу Товариства), управлінський персонал Товариства вважає рівень кредитного ризику незначним.

Цілі ризику

Станом на 31.12.2020 року в активах Фонду є видані позики на загальну суму 467 856 тис. грн. з 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 (видані 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 індивідуального підходу на підставі оцінки виникнення ризику дефолту, який оцінено Товариством на рівні 1 % та нараховано резерв під очікувані збитки в розмірі 4 678 тис. грн. та 349 тис. грн. на іншу поточну дебіторську заборгованість.

Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2020 та 2019 років була представлена таким чином:

(тис. грн.)		
Показник	31.12.2020	31.12.2019
Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками (нараховані відсотки за договорами позики)	98 542	7 021
Дебіторська заборгованість (заборгованість за отриманими позиками)	467 856	477 000
Інша поточна дебіторська заборгованість, в т. ч.:		
Дебіторська заборгованість за договорами продажу цінних паперів та продажу частки в кінцевому фонді	70 096	19 436
Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості	-5 069	-4 964
Розрахунок за виданими авансами	17	-
Поточні балансові інвестиції	70 080	15 124
Грошові кошти та їх еквіваленти	9 888	998
Всього дебіторської заборгованості	711 410	514 615

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

(в тисячах українських гривень)

- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків у Товаристві, що здійснює управління активами Фонду 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.

7.4.2. 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.

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

(тис. грн.)

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2020 р.					
Акції прості іменні ПРАТ "АБС-УКР"	100	10,0	10,0	+10,0	-10,0
Акції прості іменні ПАТ "МУЛЬТІПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	41 941	10,0	10,0	+4 194,1	-4 194,1
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 "МУЛЬТІПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	9 254	10,0	10,0	+925,4	-925,4

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

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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 справедливую вартість чистих активів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

(тис. грн.)		
Тип активу	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Банківські рахунки та депозити	9 888	998
Всього	9 888	998

Частка в активах Фонду, % 1,27 % 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, залишаються незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

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 31.12.2020 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,4% пункти	- 2,4% пункти
Банківські рахунки та депозити	4 888	5,25%	+237	-237
На 31.12.2019 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Банківські депозити	998	8%	+40	-40

7.4.3. 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.

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

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

(тис. грн.)						
Рік, що закінчився 31 грудня 2020 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	60	-	53 423	-	-	53 483
Всього	60	-	53 423	-	-	53 483
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
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	36	-	52 773	-	-	52 809
Всього	36	-	52 773	-	-	52 809

7.5. 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 Фонду шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

Мінімальний обсяг активів Фонду на 31.12.2020 року відповідає вимогам, встановленим ст.13 Закону України «Про інститути спільного інвестування», а саме:

«Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.»

7.6. 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

Директор ТОВ «АРАМА»

Фесенко В.В.

Геніна В.Й.

Антипенко Л.І.

