

ІМОНА

аудит

ТОВ "Аудиторська фірма "Імона-аудит"
01030, м.Київ, вул. Пирогова, 2/37
тел./факс (044) 565-77-22

Ідентифікаційний код 23500277
Р/р 26007435483 в ПАТ
"Райффайзен Банк Аваль"
МФО 380805

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДКЕПІТАЛ»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2018 РОКУ**

Користувачам фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО»», активи якого перебувають
в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДКЕПІТАЛ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку(надалі – НКЦПФР)
Українській асоціації інвестиційного бізнесу

Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»

ДУМКА зі застереженням

Ми провели аудит річної фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» (надалі – Фонд або ПАТ «АВІСТО»), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДКЕПІТАЛ» (надалі – Товариство або ТОВ «КУА «БУДКЕПІТАЛ»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2018 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, перевірена фінансова звітність ПАТ «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «БУДКЕПІТАЛ», відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати і

грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиторської перевірки фінансової звітності ПАТ «АВІСТО» за 2018 рік Аудитор зазначає наступне:

- до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів можливий вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б Фонд здійснював подальшу оцінку довгострокових фінансових інвестицій, що обліковуються на балансі станом на 31.12.2018 року, за справедливою вартістю. Так, за даними до балансового рахунку 14 «Довгострокові фінансові інвестиції» на Балансі (Звіті про фінансовий стан) на кінець звітного періоду Фондом обліковуються довгострокові фінансові інвестиції у корпоративні права пов'язаної до Фонду юридичної особи - ТОВ «БУДСТРЕФ - СИСТЕМЗ» (код ЄДРПОУ 39670741) в сумі 199 799 тис. грн., частка у Статутному капіталі якого складає 99,9999%. Станом на 31.12.2018 року оцінку цих фінансових інвестицій за справедливою вартістю Фонд не здійснював. Ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових активів;

- в Примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік Фондом не розкрита інформація щодо здійснення в 2018 році операцій з пов'язаними сторонами;

- станом на 31.12.2018 року на балансі ПАТ «АВІСТО» обліковуються в сумі 222 864 тис. грн. незавершені капітальні інвестиції, які складають 29,64% від суми активів Фонду. Переоцінка вартості цих капітальних інвестицій до справедливої вартості на кінець звітного періоду не проводилась.

На думку аудитора вплив можливих коригувань може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Фонду.

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та «Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг», видання 2016 - 2017 років, (МСА), прийнятих в якості Національних стандартів аудиту рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року, для застосування до завдань, виконання яких буде здійснюватися після 01 липня 2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «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», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 991 від 11.06.2013 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до ПАТ «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «БУДЖЕПІТАЛ», згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що відсутні ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті.

Пояснювальний параграф

Несприятливе зовнішнє середовище в країні в умовах складної політичної ситуації, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату можуть надалі мати негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Фонду, характер якого на поточний момент визначити неможливо.

Управлінський персонал не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність ПАТ «АВІСТО» безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Фонду, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2018 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Фонду.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Метою нашого аудиту 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 ідентифікує суттєве викривлення, якщо таке існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності з іншими викривленнями, 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 дотримуємось професійного скептицизму протягом всього аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури щодо таких ризиків, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для забезпечення підстав для висловлення нашої думки. Ризик не виявлення суттєвих викривлень внаслідок шахрайства є вищим, ніж ризик не виявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні упущення, неправильне трактування або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, яка має значення для аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які є прийнятними за даних обставин, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і пов'язаних з ними розкритті інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкритті 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 діяльність Фонду на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Основні відомості про ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО»
2	Код за ЄДРПОУ	38013456
3	Основні види діяльності за КВЕД - 2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
4	Номер запису та дата реєстрації у Єдиному державному реєстрі	Номер запису у Єдиному державному реєстрі: 1 067 102 0000 017495, дата реєстрації 24.01.2012 року
5	Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
6	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ № 00004 від 14 лютого 2012 року
7	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300004
8	Термін, на який створено Фонд	До 14 лютого 2112 року
9	Місцезнаходження	01021, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 5, нежиле приміщення №2, літера «А», кімната №3

Рішенням засідання Наглядової ради ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» від 21 квітня 2015 року (протокол № 04/21/1) Головою Наглядової ради Фонду було обрано Тендітного Сергія Станіславовича.

Управління активами ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО», здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДЖЕПІТАЛ» згідно Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 050515-КУА від 05.05.2015 року.

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДЖЕПІТАЛ» наведено в Таблиці 2.

Таблиця 2

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДЖЕПІТАЛ»
2	Код за ЄДРПОУ	35851116
3	Види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами

4	Місцезнаходження юридичної особи	01021, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 5, нежиле приміщення № 2 в літ. А
5	Керівник	Криворучко Володимир Анатолійович, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2594703793

Назва Фонду, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені достовірно.

Інформація щодо зареєстрованого (пайового) капіталу

Статутний капітал

Зареєстрований статутний капітал станом на 31 грудня 2018 року становить 500 000 000 грн. (П'ятсот мільйонів гривень 00 копійок), поділений на 500 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1(одна) гривня за акцію. Аудитор зазначає відповідність розміру статутного капіталу установчим документам.

Відповідно до Статуту Фонду для забезпечення діяльності Фонду створений початковий статутний капітал у розмірі 1 450 000 грн. (Один мільйон чотириста п'ятдесят тисяч гривень), поділений на 1 450 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1(одна) гривня за акцію. Форма існування акцій: бездокументарна. На дату державної реєстрації Статуту початковий статутний капітал Фонду сформований в повному обсязі. Форма здійснення внеску – цінні папери (акції).

Засновником Фонду 09.11.2011 року було затверджено рішення №1 про створення ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» із початковим статутним капіталом в розмірі 1 450 000,00 (один мільйон чотириста п'ятдесят тисяч) гривень, затверджена інформація про випуск акцій, які випускаються з метою формування початкового Статутного капіталу, та затверджено рішення про закриті (приватне) розміщення акцій Фонду: загальна номінальна вартість акцій 1 450 000 штук, номінальна вартість однієї акції: 1(одна) гривня кожна, кількість акцій 1 450 000 штук, форма випуску та тип акцій: прості іменні; форма існування акцій: бездокументарна.

Рішенням № 2 Засновника ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» від 11.01.2012 року було затверджено Статут ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО».

Було затверджено текст Регламенту та інвестиційної декларації Фонду.

Державна реєстрація юридичної особи проведена 24.01.2012 року

Рішенням № 1 Засновника ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» від 23.02.2012 року було затверджено нову редакцію Статуту ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО».

Відповідно до нової редакції Статуту Фонду розмір статутного капіталу становить 500 000 000 грн. (П'ятсот мільйонів гривень 00 копійок). Розмір початкового статутного капіталу в становить 1 450 000 (Один мільйон чотириста п'ятдесят тисяч) гривень.

Статутний капітал Фонду поділений на 500 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1(одна) грн. кожна. Акції випущено у бездокументарній формі.

Державна реєстрація змін до установчих документів проведена 28.02.2012 року.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано ПУБЛІЧНОМУ АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 500 000 000 гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1(одна) грн. кожна, простих іменних 500 000 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 00045; дата реєстрації 13.03.2012 року.

Засновником Фонду, а саме, Товариством з обмеженою відповідальністю «Український центр проектування фінансових груп» для формування початкового Статутного капіталу ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» було внесено акції прості іменні (код ISINUA 4000051221) 14 500 штук на суму 1 450 000 грн., що підтверджено відповідними документами та випискою про операції з цінними паперами на рахунку у цінних паперах ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО».

Згідно наведених даних, Засновник Фонду до дати державної реєстрації зробив внесок 100% від розміру свого вкладу у вигляді цінних паперів, що відповідає вимогам чинного законодавства.

Учасником Фонду, а саме: ТОВ «Кременчук-Консалтинг» було здійснено оплату акцій Фонду в розмірі 498 550 000 грн., що підтверджено відповідними первинними документами та випискою за 25.12.2012 року по рахунку № 2650130110831/980, відкритому в АТ «Банк «Національні інвестиції», МФО 300498, код 20017340.

Отже, станом на 31.12.2012 року зареєстрований статутний капітал ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» був повністю сформований, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Нова редакція Статуту ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» затверджена Єдиним учасником Фонду (Протокол № 23/04/14 від 23.04.2014 року). Державна реєстрація змін до установчих документів проведена 05.05.2014 року.

Протягом 2013 року Фондом було здійснено викуп акцій за ціною 93 603 000,00 грн., що підтверджено відповідними первинними документами.

Протягом 2014 року відбувався викуп 417 897 000 штук акцій на суму 417 711 369,00 грн. та повторне розміщення 26 000 000 штук акцій на суму 26 000 000,00 грн.

Протягом 2015 року відбувався викуп 88 004 117 штук акцій на суму 87 309 092,54 грн. та повторне розміщення 273 589 103 штук акцій на суму 270 864 211,51 грн.

Протягом 2016 року відбувався викуп 134 383 995 штук акцій на суму 188 956 197,91 грн. та повторне розміщення 32 514 038 штук акцій на суму 49 872 999,75 грн., емісійний дохід за 2016 рік становить 15 733 259 грн.85 коп..

Протягом 2017 року відбувався викуп 46 222 927 штук акцій на суму 116 818 тис. грн.

Протягом 2018 року відбувався викуп 39 827 620 штук акцій на суму 138 899 тис. грн. та повторне розміщення 46 393 808 штук акцій на суму 149 329 тис. грн., емісійний дохід за 2018 рік становить 86 861 тис. грн. Станом на 31.12.2018р. додатковий капітал (емісійний дохід) Фонду становить 102 594 тис. грн..

Вилучений капітал Фонду станом на 31 грудня 2018 року складається з 441 441 710 штук простих іменних акцій та становить 649 824 тис. грн..

На думку аудитора, формування та сплата статутного капіталу Фонду в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства

Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її.

Аудитором отримані прийнятні аудиторські докази щодо доречності використання управлінським персоналом Товариства припущення про безперервність діяльності Фонду при складанні фінансової звітності. Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Фонду ми не знайшли доказів про порушення принципів його функціонування.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.

Концептуальною основою фінансової звітності ПАТ «АВІСТО» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Фонду, здійснюються згідно Наказу Про облікову політику ПАТ «АВІСТО» № 03/01 від 03.01.2018 року.

Облікова політика Фонду в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року зі змінами та доповненнями та Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі МСФЗ).

Облікова політика ПАТ «АВІСТО» розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які використовуються при веденні обліку та складанні звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток)

Інформація щодо видів активів

Загальний розмір активів ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДЖЕПІТАЛ», станом на 31.12.2018 року складає 751 957 тис. грн..

Нематеріальні активи, незавершені капітальні інвестиції та основні засоби

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду не обліковуються: нематеріальні активи, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи.

Станом на 31.12.2018 року за даними статті «Основні засоби» ряд.1010, 1011 Балансу (Звіту про фінансовий стан) і даними балансового рахунку 101 «Земельні ділянки» за вартістю придбання обліковуються земельні ділянки під житловими будинками, передбачені для продажу у сумі 5 508 тис. грн.. Аудитор зазначає, що якщо земельна ділянка передбачена для продажу, то її слід відображати як інвестиційну нерухомість в ряд.1015 Балансу (Звіту про фінансовий стан).

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду обліковуються незавершені капітальні інвестиції в сумі 222 864 тис. грн., які складаються із інвестиційної участі Фонду у будівництві офісно-житлових комплексів у м. Києві. Станом на 31.12.2018 року ПАТ «АВІСТО» переоцінку вартості незавершених капітальних інвестицій до справедливої вартості не проводив.

Запаси

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду обліковуються товари на суму 58 864 тис. грн., які складаються із нерухомості, передбаченою для продажу, що відповідає первинним документам та даним аналітичного та синтетичного обліку.

Фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду довгострокові фінансові інвестиції обліковуються у сумі 199 799 тис. грн., які складаються з внесків у Статутний капітал ТОВ «Будстрейф-Системз» (код ЄДРПОУ 39670741).

Протягом 2018 року Фондом були укладені форвардні контракти на Товарній біржі УТБ «Контрактовий дім УМВБ» в результаті проведення електронних публічних торгів. Справедливою вартістю при первинному визнанні цього фінансового активу Фонд вважає вартість форвардного контракту. Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду поточні фінансові інвестиції обліковуються у сумі 137 833 тис. грн., які включають:

- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-1 від 14.12.2018 року. Продавець за форвардним контрактом - Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТАМЕГА-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 42484347), (далі АТ ЗНВКІФ «ТАМЕГА-КАПІТАЛ») від імені, за рахунок та в інтересах якого, на підставі Договору № 8/2018 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20.09.2018 року діє Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ФАРЛОНГ» (код ЄДРПОУ 36350837), Договір на суму 14 042 тис. грн.;
- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-2 від 14.12.2018 року. Продавець за форвардним контрактом - АТ ЗНВКІФ «ТАМЕГА-КАПІТАЛ», Договір на суму 13 085 тис. грн.;
- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-3 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом - АТ ЗНВКІФ «ТАМЕГА-КАПІТАЛ», Договір на суму 18 832 тис. грн.;
- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-4 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом - АТ ЗНВКІФ «ТАМЕГА-КАПІТАЛ», Договір на суму 14 647 тис. грн.;
- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-1 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом - АТ ЗНВКІФ «ТАМЕГА-КАПІТАЛ», Договір на суму 77 678 тис. грн.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2018 року в сумі 3 875 тис. грн., включає кошти на поточному рахунку Фонду в АТ «КРИСТАЛБАНК».

Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду не обліковується дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів.

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом обліковується у сумі 40 тис. грн., яка виникла в результаті переплати податку на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки.

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду обліковується дебіторська заборгованість за розрахунками за товари, роботи, послуги у сумі 580 тис. грн., яка є заборгованістю з відстрочки платежу по договору купівлі-продажу нерухомого майна.

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами обліковується у сумі 78 004 тис. грн., яка включає:

- заборгованість ПАТ «ХК «Київміськбуд» (код ЄДРПОУ 23527052) у сумі 77 284 тис. грн. за договорами купівлі-продажу майнових прав, які передаються покупцю після отримання Сертифікату відповідності закінченого будівництвом об'єкта та проведення кінцевих розрахунків за фактично збудовану площу, відповідно до технічного паспорту;
- заборгованість ТОВ «РАСМУС» (код ЄДРПОУ 38799929) у сумі 720 тис. грн. за договором інвестиційної участі Фонду у будівництві об'єкта офісно-житлового комплексу на проспекті Перемоги у Шевченківському р-ні м. Києва, за яким Фонд отримує у власність приміщення після завершення будівництва та прийняття об'єкта в експлуатацію.

Станом на 31.12.2018 року за даними статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» ряд.1155 Балансу (Звіту про фінансовий стан) обліковується заборгованість ТОВ «КРУАЗЕТ» (код ЄДРПОУ 39125087) в сумі 44 590 тис. грн. за договорами купівлі-продажу майнових прав в об'єкти будівництва житлово-громадського комплексу по вул. Причальний,11 у Дарницькому р-ні м. Києва від 17.12.2018 року, згідно яких майнові права повинні бути передані після 04.01.2019 року.

Станом на 31.12.2018 року вартість активів Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшились на 269 917 тис. грн. Збільшення активів відбулося в основному за рахунок збільшення розміру незавершених капітальних інвестицій, іншої поточної дебіторської заборгованості, довгострокових та поточних фінансових інвестицій.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами активів подано в фінансовій звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» за 2018 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності, чинного законодавства України щодо визнання та класифікації активів.

Інформація щодо видів зобов'язань

Загальний розмір зобов'язань ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА

З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДКЕПІТАЛ», станом на 31.12.2018 року складає 535351 тис. грн.

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2018 рік та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду довгострокові зобов'язання і забезпечення не обліковуються.

Короткострокові кредити банків, поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі внутрішніх розрахунків, за одержаними авансами, за розрахунками з бюджетом, за розрахунками з оплати праці, за розрахунками зі страхування на балансі Фонду станом на 31 грудня 2018 року не обліковуються.

Станом на 31 грудня 2018 року на балансі Фонду поточна кредиторська заборгованість за розрахунками за товари, роботи та послуги обліковується у сумі 155941 тис. грн., а саме:

- заборгованість АТ «ЗНВКІФ «ТАМЕГА-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 42484347) у сумі 137 833 тис. грн. за Дериватив «форвардні контракти», щодо зобов'язання ТОВ «КРУАЗЕТ» (код ЄДРПОУ 39125087) продати Базовий актив-майнові права на об'єкти нерухомого майна – квартири житлово-громадського комплексу у складі багатоповерхових житлових будинків по вул. Причальній, б.11 у Дарницькому р-ні м.Києва;
- заборгованість ТОВ «ДЕКОПІЛОС» (код ЄДРПОУ 38727189) в сумі. 18 108 тис. грн. за договорами купівлі-продажу квартир за адресою м. Київ, вул. Ломоносова, б.34-А, які призначені для продажу.

Станом на 31 грудня 2018 року за даними статті «Інші поточні зобов'язання» ряд.1690 Балансу (Звіту про фінансовий стан) обліковуються інші поточні зобов'язання в сумі 379 410 тис. грн., в тому числі вони включають:

- зобов'язання за даними балансового рахунку 361 «Розрахунки з покупцями (замовниками)» в сумі 252 037 тис. грн. за договорами купівлі-продажу, щодо реалізації житлових об'єктів, які перейдуть у власність Фонду після здачі об'єкта в експлуатацію та оформлення права власності;
- зобов'язання за даними балансового рахунку 3772 «Розрахунки з іншими дебіторами і кредиторами» ПрАТ «ХК «КИЇВМІСЬКБУД» (код ЄДРПОУ 23527052) в сумі 126 793 тис. грн. за договорами інвестиційна участь Інвестора у будівництві об'єкта нерухомості з метою отримання у власність після завершення будівництва належну йому частку квадратних метрів приміщень.

Станом на 31.12.2018 року розмір зобов'язань Фонду у порівнянні з аналогічним періодом попереднього року збільшився на 430 290 тис. грн.. Збільшення розміру зобов'язань відбулося за рахунок збільшення розміру поточної кредиторської заборгованості за товари (роботи, послуги) та інших поточних зобов'язань.

На думку Аудитора, розкриття інформації за видами зобов'язань подано в фінансовій звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» за 2018 рік в цілому достовірно та повно відповідно до вимог Міжнародних Стандартів фінансової звітності та чинного законодавства України.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні № 996-XIV від 16 липня 1999 року (з подальшими змінами та доповненнями), (далі Закон 996). За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2018 рік в цілому відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік та даними облікових регістрів наведено в Таблиці 3

Структура доходів Фонду за 2018 рік

Таблиця 3

Доходи Фонду	Сума (тис. грн.)
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	109 606
Інші операційні доходи	-
Інші фінансові доходи	864
Інші доходи	10
Всього дохід	110 480

Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) включає дохід від передачі третім особам об'єктів нерухомості, шляхом укладення договорів купівлі продажу нерухомого майна, в сумі 109 606 тис. грн.

Фінансові доходи включають дохід від отриманих відсотків в сумі 864 тис. грн..

Інші доходи включають дохід від безоплатно отриманих послугу сумі 10 тис. грн.

На думку аудиторів бухгалтерський облік сукупного доходу Фонду в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами», який застосовується з 01 січня 2018 року.

Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСБО.

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2018 рік здійснюється на підставі первинних документів. За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам щодо витрат Фонду, в цілому відповідають даним фінансової звітності ПАТ «АВІСТО» за 2018 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2018 рік наведено в таблицях 4,5:

Структура витрат Фонду за 2018 рік

Таблиця 4

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	50 129
Адміністративні витрати	1 950
Витрати на збут	507
Фінансові витрати (втррати від справедливої вартості)	-

Втрати від участі в капіталі	-
Інші витрати(Собівартість реалізації частки в статутному капіталі Товариств, власником яких є Фонд)	
Разом	52 586

Адміністративні витрати Фонду за 2018 рік

Таблиця 5

Адміністративні витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Винагорода депозитарній установі ІСІ	18
Винагорода аудиторів ІСІ	15
Оренда	5
Нотаріальні послуги	439
Винагорода оцінювачу майна	-
Винагорода КУА	866
Послуги банку	80
Податки та обов'язкові платежі (податок на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки)	141
Інші витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	386
Разом	1 950

Витрати на збут за 2018 рік у сумі 507 тис.грн. включають:

- винагороду повіреному у сумі 185 тис. грн.,
- витрати на маркетинг у сумі 322 тис. грн..

За 2018 рік Фондом отримано прибуток в сумі 57 894 тис. грн. Витрати з податку на прибуток в 2018 році склали 0 тис. грн..

Таким чином, сукупний дохід ПАТ «АВІСТО» за 2018 рік дорівнює чистому прибутку у сумі 57 894 тис грн..

Станом на 31.12.2018 року нерозподілений прибуток Фонду становить 263 836 тис.грн.

Аудитор вважає, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Фонду. Інформація щодо видів доходів та витрат розкрита Фондом у Примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік.

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2018 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Інформація щодо Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).

Інформація про грошові потоки Фонду надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Фонду генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів на 31.12.2018 року на рахунках у банках складає 3 875 тис. грн.

«Звіт про інші правові та регуляторні вимоги»

Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)

Власний капітал

За даними Балансу (Звіту про фінансовий стан) власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2018 року складає суму 216 606 тис. грн.

Таблиця 6

Структура власного капіталу	Сума
Зареєстрований (пайовий) капітал, в т.ч.	500 000
внески до незареєстрованого статутного капіталу	-
Капітал в дооцінках	-
Додатковий капітал, в т.ч.	102 594
емісійний дохід	102594
Резервний капітал	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	263 836
Неоплачений капітал	-
Вилучений капітал	(649 824)
Разом власний капітал	216 606

На думку аудитора розмір та структура власного капіталу станом на 31 грудня 2018 року в усіх суттєвих аспектах відображені у фінансовій звітності Фонду достовірно. Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2018 року наведено в Примітках до фінансової звітності та Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

Щодо вартості чистих активів

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

ПАТ «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «БУДЖЕПІТАЛ», у своїй діяльності дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2018 року становить 216 606 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду становлять 751 957 тис. грн.

Зобов'язання Фонду становлять 535 351 тис. грн.

Власний капітал 216 606 тис. грн.

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фондом дотримуються.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

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

Інформація про вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію ПАТ «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «БУДЖЕПІТАЛ», який визначається діленням вартості чистих активів фонду (тис. грн.) на кількість акцій, що знаходяться в обігу (штук) становить 3,70 грн. (216 606грн. / 58558290 штук).

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Таблиця 7

Активи ІСІ	Сума (тис. грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
Інвестиції в цінні папери	137 833	18.33
Інвестиції в об'єкти нерухомого майна	64 372	8.56
Грошові кошти на поточному та/або депозитному рахунках	3 875	0.52
Інвестиції в банківські метали	-	-
Інші інвестиції	422 663	56.21
Дебіторська заборгованість	123 214	16.38
Усього	751 957	100

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду відповідає вимогам діючого законодавства та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі вимогам «Положення про склад і структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 10 вересня 2013 року № 1753 та зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 01 жовтня 2013 року за № 1689/24221, що висуваються до даного виду ІСІ.

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду

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

На думку аудитора, витрати відшкодовані за рахунок активів Фонду, відповідають вимогам діючого законодавства та нормативних документів НКЦПФР, в тому числі «Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013 р.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Аудитори підтверджують, що розмір активів ПАТ «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «БУДКЕПІТАЛ», відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом.

Про ступінь ризику ІСІ

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 № 1597 по венчурним фондам такий розрахунок не здійснюється.

Інформація щодо системи управління ризиками розкрита Фондом у Примітках до річної фінансової звітності за 2018 рік.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

Загальними зборами Учасників ТОВ «КУА «БУДКЕПІТАЛ» від 08 липня 2013 року (протокол № 08/07/13-2) було затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) у новій редакції. Згідно наказу Товариства №3-018 від 01.08.2017 року на посаду внутрішнього аудитора призначено Брагіна Володимира Миколайовича.

Аудитор зазначає, що в Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок. Ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА

240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності») аудитором не виявлено.

Стан корпоративного управління

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-IV від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями), ст. 6, 7 Статуту ПАТ «АВІСТО» Фондом з метою захисту законних прав і інтересів своїх учасників, були створені наступні органи управління :

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Загальні збори учасників є вищим органом управління ПАТ «АВІСТО».

До складу Наглядової ради входить Голова та два члени Наглядової ради.

Станом на 31.12.2018 року Головою Наглядової ради ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО» є Тендітний Сергій Станіславович з 21 квітня 2015 року.

Функції виконавчого органу для Фонду реалізує ТОВ «КУА «БУДКЕПІТАЛ» відповідно до Договору про управління активами.

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Пов'язаними сторонами Фонду є:

Інформація про учасників та голову наглядової ради (представника єдиного учасника-юридичної особи) корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 8

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради або представника єдиного учасника-юридичної особи корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта*	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**
1	2	3	4	5	6
А		Учасники - фізичні особи	немає	немає	немає
Б		Учасники - юридичні особи			
	1.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД	HE 330333	АннісКомнінісСтріт, буд.4 оф.203, СолеаБілдінг, 2 поверх, індекс 1060, м. Нікосія,	100%

				Республіка Кіпр	
В		Голова наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду			
	1.	Тендітний Сергій Станіславович	2723215854	КО 108852, виданий Крюківським РВ КМУ УМВС України в Полтавській області, 01.09.2000 р.	0%
		Усього:			100%

Інформація про пов'язаних фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 9

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи - учасника корпоративного фонду*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 10

N з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7

1.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	100%
2.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38980487	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОЛЕРОН СТАНДАРТ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	100%
3.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38196948	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КОВЕРНОТ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	71,27%
4.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38901599	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІНТЕР"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	100%
5.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	40406890	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІБЕРТІ ІНВЕСТ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	85,40%
6.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	35851116	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРОГРЕС» ТОВ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "БУДЖЕПІТАЛ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А.	100%

Інформація про осіб, які володіють не менше 20% статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 11

N з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків (або серія та номер паспорта)* фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД, HE 330333	HE 319511	ГУАРДО ХОЛДИНГ ЛІМІТЕД	АннісКомнініс Стріт, буд.4 оф.203, СолеаБілдінг, 2 поверх, індекс 1060, м. Нікосія, Республіка Кіпр	100%

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

Таблиця 12

N з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність *	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	38013456	I	39670741	Товариство з обмеженою відповідальністю «БУДСТРЕФ-СІСТЕМЗ»	Україна, м. Київ, вул. І.Мазепи, буд. 10-А, прим. 25	99,9999%

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця 13

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта	Символ юридичної особи,	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої	Частка в статутному капіталі пов'язан
-------	--	--	-------------------------	--	--	---	---------------------------------------

1	2	3	4	5	6	7	8
наглядової ради або представника єдиного учасника-юридичної особи корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті)	щодо якої існує пов'язаність *	існує пов'язаність			існує пов'язаність	ої особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Тендітний Сергій Станіславович	2723215854	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	0%
2.	Тендітна Андріана Карлівна	2863707662	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	0%
3.	Несенюк Валерій Іванович	2711213174	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	0%
Інші прямі родичі голови та членів Наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду пов'язаності не мають.							

Аудитори не отримали від управлінського персоналу інформацію щодо більш розширеного кола пов'язаних осіб та щодо операцій з ними.

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Дотримання законодавства у разі ліквідації

Протягом звітнього періоду ТОВ «КУА «БУДЖЕПІТАЛ» не розпочинало процедури ліквідації ПАТ «АВІСТО».

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Фонду непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ПАТ «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «БУДЖЕПІТАЛ», у майбутньому відсутня.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

По заяві управлінського персоналу, події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, були відсутні.

Аудиторські оцінки, щодо виявлення можливого викривлення інформації у фінансовій звітності:

- для оцінки ризиків можливого суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, аудитором були виконані процедури оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища». Під час виконання процедур, необхідних для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності», нами були подані запити до управлінського персоналу, який на нашу думку, може мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень:

- при виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності ПАТ «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «БУДЖЕПІТАЛ», за 2018 рік, Аудитом не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому;

- сторони Аудиту, аудитор і керівництво Фонду, визнають та погоджуються з тим, що внаслідок властивих аудиту обмежень, які є наслідком характеру фінансової звітності, характеру аудиторських процедур, потреби, щоб аудит проводився у межах обґрунтованого періоду часу та за обґрунтованою вартістю, а також внаслідок обмежень, властивих

внутрішньому контролю, існує неминучий ризик того, що деякі суттєві викривлення у фінансовій звітності можуть бути не виявлені навіть в тому разі, якщо аудит належно спланований та виконується відповідно до МСА.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

Таблиця 14

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Номер та дата Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ Свідоцтво Аудиторської палати України про відповідність системи контролю якості Номер реєстру Суб'єкту аудиторської діяльності для здійснення обов'язкового аудиту	Свідоцтво № 0791, виданого рішенням Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України №315/3 до 24.09.2020 року, Свідоцтво №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3 про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність Третій
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора, серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Величко Ольга Володимирівна сертифікат аудитора серія А № 0005182, виданий рішенням Аудиторської палати України № 109 від 23.04.2002 року, продовжений рішенням №356/2 від 29.03.2018 року чинний до 23.04.2022 року
4	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ	Жураківський Валерій Іванович сертифікат аудитора серія А № 001213, виданий рішенням Аудиторської палати України № 14 від 28.04.1994 року, продовжений рішенням Аудиторської палати України № 358/2 від 24.04.2018 року до 28.04.2023 року
5	Місцезнаходження (юридична адреса)	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Адреса здійснення діяльності	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 565-77-22, 565-99-99

Основні відомості про умови договору на проведення обов'язкового аудиту річної фінансової звітності:

Згідно Додатком №5 від 15 січня 2019 року до Договору № 116 від 05 травня 2015 року ТОВ «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), що діє на підставі свідоцтва про внесення до реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 0791, виданого рішенням

Аудиторської палати України від 26.01.2001 року № 98, продовжено рішенням Аудиторської палати України №315/3 до 24.09.2020 року, (свідоцтво про внесення в реєстр аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку реєстраційний номер Свідоцтва: 341 від 25.01.2016 року (Серія та номер Свідоцтва П 000341), свідоцтво дійсне до 24.09.2020 року; свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які можуть проводити аудиторські перевірки фінансових установ відповідно до розпорядження Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг від 17 вересня 2013 року №3234 (реєстраційний номер свідоцтва 0063) продовжено рішенням № 3109 від 10 грудня 2015 року, строк дії свідоцтва з 17 вересня 2013 року до 24 вересня 2020 року; свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3), провела обов'язковий аудит річної фінансової звітності у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2018 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2018 рік,
- Звіту про рух грошових коштів за 2018 рік,
- Звіту про власний капітал за 2018 рік,

Приміток до річної фінансової звітності за період з 01.01.2018 по 31.12.2018 року ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДКЕПІТАЛ», на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Термін проведення аудиту з 15.01.2019 року до 28.03.2019 року.

Аудитор

(сертифікат аудитора серія А № 001213, виданий рішенням Аудиторської палати України № 14 від 28.04.1994 року, продовжений рішенням Аудиторської палати України № 358/2 від 24.04.2018 року до 28.04.2023 року)



Жураківський В.І.

Генеральний директор

(сертифікат аудитора серія А № 0005182, виданий рішенням Аудиторської палати України № 109 від 23.04.2002 року, продовжений рішенням №356/2 від 29.03.2018 року чинний до 23.04.2022 року)

Величко О. В.

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

28 березня 2019 року

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО" за ЄДРПОУ
Територія ПЕЧЕРСЬКИЙ РАЙОН М. КИЄВА за КОАТУУ
Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство за КОПФГ
Вид економічної діяльності Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти за КВЕД
Середня кількість працівників 1 за КВЕД
Адреса, телефон 01021, М. КИЇВ, КЛОВСЬКИЙ УЗВІЗ, БУДИНОК 5, НЕЖИЛІ ПРИМІЩЕННЯ № 2 В ЛІТЕРІ «А», КІМНАТА 3

КОДИ		
2018	01	01
38013456		
8038200000		
230		
64,30		

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

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005	179 860	222 864
Основні засоби	1010	5 508	5 508
первісна вартість	1011	5 508	5 508
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	120 059	199 799
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	305 427	428 171
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	68 192	58 864
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104	68 192	58 864
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестраховування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	537	580
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	93 678	78 004
з бюджетом	1135	36	40
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	217	44 590
Поточні фінансові інвестиції	1160		137 833
Гроші та їх еквіваленти	1165	4 719	3 875
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	4 719	3 875
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181		
резервах збитків або резервах належних виплат	1182		
резервах незароблених премій	1183		
інших страхових резервах	1184		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	167 379	323 786
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	9 234	
Баланс	1300	482 040	751 957

Підприємство

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2018	01	01
38013456		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 18 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	109 606	111 793
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(50 129)	(41 549)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090	59 477	70 244
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Інші операційні доходи	2120		
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(1 950)	(1 413)
Витрати на збут	2150	(507)	(4 953)
Інші операційні витрати	2180	()	(5)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	57 020	63 873
збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	864	1 259
Інші доходи	2240	10	
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	57 894	65 132
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	()	()
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	57 894	65 132
збиток	2355	()	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	57 894	65 132

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	2 457	6 371
Разом	2550	2 457	6 371

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	65 221 643	77 052 170
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	65 221 643	77 052 170
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,88765	0,84530
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,88765	0,84530
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Криворучко В.А.

Посада не передбачена

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2018 | 01 | 01

Підприємство ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО"

за ЄДРПОУ

38013456

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2018 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	107 689	109 089
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	64 555	231 388
Надходження від повернення авансів	3020	71 321	56 019
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(46 872)	(6 068)
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(146)	(532)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(146)	(532)
Витрачання на оплату авансів	3135	(135 322)	(226 482)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(39)	(3 017)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	(80)	(4 199)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	61 106	156 198
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		

Надходження від отриманих: відсотків	3215	864	1 259
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250	15 660	
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(95 400)	(76 120)
необоротних активів	3260	()	(362)
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-78 876	-75 223
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	155 825	13 312
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(138 899)	(116 818)
Погашення позик	3350	()	()
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	16 926	-103 506
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-844	-22 531
Залишок коштів на початок року	3405	4 719	27 250
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	3 875	4 719

Керівник

Головний бухгалтер



Криворучко В.А.

Посада не передбачена

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								0
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								0
Погашення заборгованості з капіталу	4245								0
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260							-116 818	-116 818
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								0
Вилучення частки в капіталі	4275								0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								0
Інші зміни в капіталі	4290								0
Інші зміни в капіталі	4291								0
Разом змін у капіталі	4295	0	0	0	0	65 132	0	-116 818	-51 686
Залишок на кінець року	4300			15 733	0	205 942	0	-573 393	148 282

Керівник

Головний бухгалтер



Криворучко В.А.

Посада не передбачена

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240			86 861					86 861
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Видучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260							-76 431	-76 431
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Видучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295			86 861		57 894		-76 431	68 324
Залишок на кінець року	4300	500 000		102 594		263 836		-649 824	216 606

Керівник

Головний бухгалтер



Криворучко В.А.

Посада не передбачена

**ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО»**

Код за ЄДРПОУ 38013456

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року згідно вимогам МСФЗ

1. Загальні відомості
2. Загальна основа формування звітності
3. Суттєві положення облікової політики
4. Основні припущення, оцінки та судження
5. Розкриття інформації, щодо використання справедливої вартості
6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах
7. Власний капітал
8. Інформація про операції з пов'язаними особами
9. Умовні зобов'язання
10. Розкриття іншої інформації
11. Політика управління ризиками
12. Управління капіталом
13. Події після звітної дати

Фінансова звітність складається з балансу (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2018 року, звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року, звіту про рух грошових коштів за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року, звіту про власний капітал за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року, приміток до проміжної фінансової звітності за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року. Одиниця виміру фінансової звітності – тис. грн.

1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

Основні відомості про Фонд

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО», скорочена назва ПАТ «АВІСТО» (надалі Фонд) засновано як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Створено згідно Закону України «Про господарські товариства», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про інститути спільного інвестування», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг».

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО»
Зареєстровано в Єдиному державному реєстрі	24.01.2012 номер запису: 1 067 102 0000 017495
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №00004 Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 14.02. 2012р.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300004
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований
Реєстрація випуску акцій	Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00045 від 13.03.2012р.
Строк діяльності інвестиційного фонду	До 14.02.2112р.
Поточний рахунок	№ 26509001039177 АТ «КРИСТАЛБАНК» м. Київ МФО 339050
Місцезнаходження	01021, місто Київ, Кловський узвіз, будинок 5, нежиле приміщення №2, літера А, кімната 3.
Організаційно-правова форма	Інші організаційно-правові форми
Основний вид економічної діяльності	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Відомості про органи управління	Загальні збори учасників, Наглядова Рада
Голова Наглядової Ради	Тендітний С.С.

Фондом було випущено 500 000 000 простих іменних акцій номіналом 1 гривня.

Станом на 31.12.2018 року було розміщено 58 558 290 акцій:

Учасники Фонду	кількість акцій	відсоток у СК
HE 330333 ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД (Кіпр)	58 558 290	100

Управління активами Публічного акціонерного товариства «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТО», здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДЖЕПТАЛ» (надалі КУА), згідно Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 050515-КУА від 05.05.2015 року.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ

Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДЖЕПТАЛ» є товариством з обмеженою відповідальністю, створеним 14 квітня 2008 року.

Товариство провадить виключну діяльність із спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників інституту спільного інвестування та за рахунок інституту спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи інституту спільного інвестування, на що має відповідну ліцензію НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії: 19.09.2013 року № 521.

Строк дії ліцензії: 19.09.2013 року - необмежений.

Дата видачі Ліцензії: 19.09.2013 р.

Місцезнаходження Компанії: 01021, м. Київ, Кловський узвіз, буд. 5, нежиле приміщення №2, літера «А».

УЧАСНИКИ ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БУДЖЕПТАЛ»

Станом на 31 грудня 2018 року зареєстрованими учасниками КУА є фізична особа, яка сукупно володіє 100% у Статутному капіталі:

№ з/п	Назва Учасників	Частка в статутному капіталі, грн.	Питома вага в СК, %
1.	Криворучко Володимир Анатолійович, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2594703793	10 025 000,00	100 %
	Разом	10 025 000,00	100

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 достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою для Фінансової звітності Фонду за період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 01 січня 2018 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства Фінансів України.

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

Ця фінансова звітність була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – «МСФЗ») та чинних нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує підприємства, засновником (з часткою володіння 50 і більше відсотків) яких він є.

2.2 МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено стандарт МСФЗ 16 «Оренда», який набуває чинності з 01 січня 2019 року.

За рішенням керівництва МСФЗ 16 «Оренда» до дати набуття чинності не застосовується.

Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» не буде мати суттєвий вплив на фінансову звітність.

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.

Керівництво Фонду вважає, що суттєвої невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності, не існує. Нам не відомі фактори, які могли би свідчити про неможливість продовжувати Фондом свою діяльність у майбутньому. Станом на дату звітності ми не маємо намірів припинити чи суттєво згорнути господарську діяльність Фонду.

2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Фонду 28 березня 2019 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.5 Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня 2018 по 31 грудня 2018 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 оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю». Такі методи оцінки використання біржових котирувань або даних про поточну вартість іншого аналогічного за характеру 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 Основа формування облікових політик

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

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

3.3 Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.4 Форма та назва фінансових звітів

Склад комплексу фінансових звітів та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим МСБО 1 «Подання фінансових звітів», НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.5 Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат

грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

3.6 Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.6.1 Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, тоді і тільки тоді коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку, тобто на дату, коли актив або зобов'язання передаються Фондом (припинення визнання інструменту).

Фінансові активи, Фонд класифікує згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»:

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

- Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фонд 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 Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

3.6.2 Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних та депозитних (короткострокові до 1 року) рахунках у банках.

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

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

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

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі не поточних 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.

3.6.3 Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

По терміну погашення дебіторська заборгованість ділиться на поточну та довгострокову.

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

Поточна заборгованість оцінюється за сумою первісного рахунку-фактури (акту наданих послуг), якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку.

Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

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

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться боргові цінні папери, які Фонд не має наміру тримати до дати їх погашення у портфелі до погашення.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. На 31.12.2018р. на балансі Фонду таких акцій не має.

3.6.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відносяться облигації, депозити, дебіторська заборгованість, у тому числі позик та векселі.

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

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

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

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

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між 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.

Відносно дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик, які є в активах, Фонд використовує ставку рефінансування.

3.6.6 Зобов'язання

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

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

Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Фонд 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.

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

3.7 Облікова політика щодо інших активів та зобов'язань

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) в наслідок минулих подій, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж не можливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

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

3.8.1. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

За Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

Суму доходу можна достовірно оцінити;

Ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.8.2 Витрати за позиками

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

3.8.3 Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

4. ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

При підготовці фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Области, 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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Фонду застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

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

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

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

- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у

Концептуальній основі фінансової звітності.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників

кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;
та вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

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

4.4 Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожному звітну дату Керівництво Фонду проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів Фонду на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва Фонду за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику. Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою собівартістю, у розмірі 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 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.

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

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд здійснює діяльність.

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

4.6 Використання ставок дисконтування.

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідності 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:

- Вартості грошей у часі;
- Вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- Фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

(тис. грн.)

	Балансова вартість до переоцінки		Справедлива вартість	
	На 31.12.2018р.	На 31.12.2017р.	На 31.12.2018р.	На 31.12.2017р.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	580	537	580	537
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	78004	93 678	78004	93 678
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	40	36	40	36
Інша поточна дебіторська заборгованість	44590	217	44590	217
Грошові кошти	3875	4 719	3875	4 719

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1 Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду обліковуються фінансові інвестиції в сумі 199 799 тис.грн., які складаються з внесків в Статутний капітал ТОВ «Будстрейф-Сістемз» (код ЄДРПОУ 39670741).

6.2 Незавершені капітальні інвестиції

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду обліковуються незавершені капітальні інвестиції в сумі 222 864 тис. грн., які складаються з інвестиційної участі Фонду:

- Житлово-офісний комплекс м.Київ, вул. Воззеднання, б.21-В – 1 758 тис.грн.;
- Житлово-офісний комплекс м.Київ, вул. Драгоманова, б.2-Б – 1 588 тис.грн.;
- Житлово-офісний комплекс м.Київ, вул. Глибочицька, б.43, б.45 – 103 907 тис.грн.;
- Житлово-офісний комплекс м.Київ, між пр. М.Бажана та вул. Зарічна, б.40 – 10 392 тис.грн.;
- Житлово-офісний комплекс м.Київ, вул. Дубініна, б.38 – 105 219 тис.грн.;

6.3 Основні засоби

Станом на 30.09.2018 року на балансі Фонду обліковуються земельні ділянки під житловими будинками на суму 5 508 тис. грн., передбачених для продажу.

6.4 Дебіторська заборгованість

Залишок дебіторської заборгованості на 31.12.2018р. складає 123 214 тис. грн.:

- 77 286 тис. грн. – ПАТ «ХК «Київміськбуд» (код ЄДРПОУ 23527052) - договори купівлі-продажу майнових прав, які передаються Покупцю після отримання Сертифікату відповідності закінченого будівництвом об'єкта та проведення кінцевих розрахунків за фактично збудовану площу, відповідно до технічного паспорту.

- 720 тис.грн. – ТОВ «РАСМУС» (код ЄДРПОУ 38799929). Предметом заборгованості є інвестиційна участь Фонду у будівництві об'єкта офісно-житлового комплексу на проспекті Перемоги у Шевченківському р-ні м. Києва, з метою отримання Фондом у власність приміщень після завершення будівництва та прийняття об'єкта в експлуатацію.
- 580 тис грн. – поточна дебіторська заборгованість, зв'язана з відстрочкою платежу по договору купівлі-продажу нерухомого майна.
- 40 тис.грн.- дебіторська заборгованість розрахунків з бюджетом виникла в результаті переплати податку на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки згідно ПКУ розділ XII, стаття 266.
- 1 тис.грн - авансовий внесок за депозитарні послуги.
- 44 587 тис.грн. – ТОВ «КРУАЗЕТ» (код ЄДРПОУ 39125087). – Договори купівлі-продажу майнових прав в об'єкті будівництва «Будівництво житлово-громадського комплексу у складі багатоповерхових житлових будинків, дошкільного закладу, торговельно-розважального та офісного центрів по вул. Причальний,11 у Дарницькому р-ні м.Києва. від 17.12.2018р. Майнові права будуть передані 04.01.2019р.

Рахунок	(тис. грн.)	
	на 31.12.2018р.	на 31.12.2017р.
«За продукцію, товари, роботи, послуги» (Рядок 1125 «Звіт про фінансовий стан»)	580	537
«Дебіторська заборгованість за виданими авансами» (Рядок 1130 «Звіт про фінансовий стан»)	78 004	93 678
«Розрахунки з бюджетом» (Рядок 1135 «Звіт про фінансовий стан»)	40	36
«Інша поточна дебіторська заборгованість» (Рядок 1155 «Звіт про фінансовий стан»)	44 590	217
Всього	123 214	94 468

Заборгованості з простроченим строком позовної давності немає.

Станом на 31.12.2018р. на балансі Фонду обліковуються товари на суму 58 864 тис.грн. які складаються із нерухомості, передбаченою для продажу.

Рахунок	(тис. грн.)	
	на 31.12.2018р.	на 31.12.2017р.
«Товари» (Рядок 1104 «Звіт про фінансовий стан»)	58 864	68 192
Всього	58 864	68 192

6.5 Грошові кошти

Залишок грошових коштів Фонду в національній валюті станом на 31.12.2018 року склав 3 875 тис. грн. (Рядок 1165 «Звіт про фінансовий стан»).

Рахунок	на 31.12.2018р.	на 31.12.2017р.
«Поточні рахунки в національній валюті»	3 875	4 719
«Інші рахунки у банку в національній валюті» Депозити	0	0

Станом на 31.12.2018 року в складі грошових коштів, обліковуються кошти на поточному рахунку в АТ «КРИСТАЛБАНК», МФО 339050. Грошові кошти розміщені у банку, який є надійним.

Відповідно до даних рейтингового агентства ТОВ «КРЕДИТ-РЕЙТИНГ» визначені наступні рейтинги АТ «КРИСТАЛБАНК»:

- Довгостроковий кредитний рейтинг: ua A-, прогноз стабільний (дата визначення рейтингу 25.09.2018)
- Рейтинг надійності банківських вкладів АТ «КРИСТАЛБАНК» - 4 (дата визначення рейтингу 27.12.2018)

6.6. Фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду поточні фінансові інвестиції складають 137 833 тис.грн.

Предметом фінансових інвестицій є

- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-1 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом **Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТАМЕГА-КАПІТАЛ»**, ідентифікаційний код 42484347, від імені, за рахунок та в інтересах якого, на підставі Договору № 8/2018 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20.09.2018 року діє **Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ФАРЛОНГ»** ідентифікаційний код 36350837, на суму 14 042 тис.грн.

- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-2 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом **Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТАМЕГА-КАПІТАЛ»**, ідентифікаційний код 42484347, від імені, за рахунок та в інтересах якого, на підставі Договору № 8/2018 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20.09.2018 року діє **Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ФАРЛОНГ»** ідентифікаційний код 36350837, на суму 13 085 тис.грн

- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-3 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом **Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТАМЕГА-КАПІТАЛ»**, ідентифікаційний код 42484347, від імені, за рахунок та в інтересах якого, на підставі Договору № 8/2018 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20.09.2018 року діє **Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ФАРЛОНГ»** ідентифікаційний код 36350837, на суму 18 832 тис.грн

- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-4 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом **Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТАМЕГА-КАПІТАЛ»**, ідентифікаційний код 42484347, від імені, за рахунок та в інтересах якого, на підставі Договору № 8/2018 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20.09.2018 року діє **Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ФАРЛОНГ»** ідентифікаційний код 36350837, на суму 14 647 тис.грн

- Дериватив «форвардний контракт» з поставкою базового активу згідно Договору купівлі-продажу деривативу №П-Д-1 від 14.12.2018р. Продавець за форвардним контрактом **Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТАМЕГА-КАПІТАЛ»**, ідентифікаційний код 42484347, від імені, за рахунок та в інтересах якого, на підставі Договору № 8/2018 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 20.09.2018 року

діє Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ФАРЛОНГ» ідентифікаційний код 36350837, на суму 77 678 тис.грн

Форвардні контракти були укладені на Товарній біржі УТБ «Контрактовий дім УМВБ» в результаті проведення електронних публічних торгів. Справедливою вартістю при первинному визнанні цього фінансового активу керівництво вважає вартість форвардного контракту.

Базовий актив «Майнові права в об'єкті будівництва «Будівництво житлово-громадського комплексу у складі багатоповерхових житлових будинків, дошкільного закладу, торговельно-розважального та офісного центрів по вул. Причальний,11 у Дарницькому р-ні м.Києва.» згідно умов договору будуть передані Фонду 04.01.2019р.

6.7 Інші активи

Інші необоротні активи станом на 31.12.2018 року на балансі Фонду відсутні.

6.8 Довгострокові зобов'язання та забезпечення

Довгострокові зобов'язання та забезпечення на балансі Фонду станом на 31.12.2018 року відсутні.

6.9 Визнання, облік та оцінка поточних зобов'язань та забезпечень

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду відповідають вимогам Наказу про облікову політику та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями) та Наказу про облікову політику.

Короткострокові кредити банків, поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями та вексели видані не обліковуються на балансі Фонду станом на 31 грудня 2018 року.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги станом на 31 грудня 2018 р. складає 155 941 тис. грн. Це заборгованість перед

- 137 833 тис.грн. - АТ «ЗНВКІФ «ТАМЕГА-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 42484347) - за «Дериватив» - форвардні контракти, що засвідчують зобов'язання ТОВ «КРУАЗЕТ» (код ЄДРПОУ 39125087) продати Базовий актив-майнові права на об'єкти нерухомого майна – квартири житлово-громадського комплексу у складі багатоповерхових житлових будинків по вул.Причальній, б.11 у Дарницькому р-ні м.Києва.
- 18 108 тис.грн.- ТОВ «ДЕКОПЛЮС» (код ЄДРПОУ 38727189) – заборгованість виникла згідно договорів купівлі-продажу квартир за адресою м.Київ, вул.Ломоносова,б.34-А, які призначені для продажу.

Інші поточні зобов'язання:

- 379 410 тис.грн.- Предметом цієї заборгованості є інвестиційна участь Інвестора у будівництві об'єкта нерухомості з метою отримання у власність після завершення будівництва належну йому частку квадратних метрів приміщень.

(тис. грн.)

Рахунок	на 31.12.2018р.	на 31.12.2017р.
«Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги» (Рядок 1615 «Звіт про фінансовий стан»)	155 941	18 108
«Поточна кредиторська заборгованість з бюджетом» (Рядок 1620 «Звіт про фінансовий стан»)	0	0
«Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами» (Рядок 1635 «Звіт про фінансовий стан»)	0	0
«Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками» (Рядок 1640 «Звіт про фінансовий стан»)	0	0
«Інші поточні зобов'язання» (Рядок 1690 «Звіт про фінансовий стан»)	379 410	315 650
Всього	535 351	333 758

6.10 Доходи

За період з 01.01.2018 по 31.12.2018 доходи Фонду складають 110 480 тис.грн.

(тис. грн.)

Рахунок	на 31.12.2018р.	на 31.12.2017р.	Примітки
«Чистий дохід від реалізації продукції (товарів,робіт,послуг)» (Рядок 2000 «Звіт про сукупний дохід»)	109 606	111 793	Доход від передачі третім особам об'єктів нерухомості, шляхом укладення договорів купівлі продажу нерухомого майна.
«Інші фінансові доходи» (Рядок 2220 «Звіт про сукупний дохід»)	864	1 259	Дохід від отриманих відсотків
Інші доходи	10		Безоплатно отримані послуги
Всього	110 480	113 052	

6.9 Витрати

Витрати Фонду за період з 01.01.2018 по 31.12.2018 рік:

Витрати Фонду	Сума (тис. грн.)	
	На 31.12.2018 р.	На 31.12.2017 р.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	50129	41 549
Адміністративні витрати:	1 950	1 413
Винагорода депозитарній установі ІСІ	18	17
Винагорода аудитору ІСІ	15	7
Винагорода оцінювачу майна	0	0
Оренда	5	5
Податки та обов'язкові платежі (податок на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки згідно ПКУ р.ХІІ ст.266)	141	117
Нотаріальні послуги	439	262
Послуги банку (РКО)	80	110
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	386	568
Винагорода КУА	866	327
Витрати на збут:	507	4 953
Винагорода повіреному (ПАТ «Київміськбуд» за договорами доручення)	185	4 854
Витрати на маркетинг	322	99
Інші операційні витрати	0	5
Разом	52 586	47 920

За період з 01 січня 2018 по 31 грудня 2018 року Фонд отримав прибуток в розмірі 57 894 тис. грн.

7. ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ

Статутний капітал сформований звичайними акціями та відображається у складі власних коштів. Додаткові витрати, безпосередньо пов'язані з випуском звичайних акцій і опціонів на акції визнаються з урахуванням оподаткування як зменшення власних коштів. Дивіденди визнаються як розподіл власних коштів.

У разі викупу акцій, визнаних в якості власних коштів, сплачена сума, включаючи витрати, безпосередньо пов'язані з даним викупом, відображається за вирахуванням оподаткування як зменшення власних коштів.

Викуплені акції класифікуються як власні акції, викуплені в акціонерів, і відображаються як зменшення загальної величини власних засобів. Сума, виручена в результаті подальшого продажу або повторного розміщення власних викуплених акцій, визнається як збільшення власних коштів, а прибуток

або збиток, що виникають в результаті даної операції, включаються до складу (виключаються зі складу) нерозподіленого прибутку. Сума перевищення справедливої вартості отриманих коштів над номінальною вартістю долі акціонера відображається як емісійний дохід.

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2018 року складає суму 216 606 тис. грн.

	(тис. грн.)	
	Сума (тис. грн.)	
	На 31.12.2018 р.	На 31.12.2017 р.
Зареєстрований капітал	500 000	500 000
Капітал у дооцінках	0	0
Додатковий капітал	102 594	15 733
Емісійний дохід	102 594	15 733
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	263 836	205 942
Неоплачений капітал	0	0
Вилучений капітал	(649 824)	(573 393)
Власний капітал	216 606	148 282

Додатково вкладений капітал станом на 31 грудня 2018 року Фонд складає 102 594 тис.грн.

У період з 01 січня 2018 по 31 грудня 2018 року виплату дивідендів Фонд не здійснював.

На 31 грудня 2018 року повторно розміщено 46 393 808 штук акцій на суму 149 329 тис. грн. Емісійний дохід від розміщення акцій склав 86 861 тис.грн.

За період з 01.01.2018 року по 31.12.2018 року викушено 39 827 620 штук акцій на суму 138 899 тис.грн.

Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію на 31.12.2018 року складає 3,70 грн.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2018 року наведено Фондом в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

8. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ ОСОБАМИ

Пов'язаними сторонами вважаються сторони, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною.

Операції між пов'язаними сторонами - передбачають передачу ресурсів або зобов'язань, незалежно від стягування плати.

Спільний контроль – зафіксоване угодою розподілення прав контролю.

Пов'язані сторони Фонду включають акціонерів, ключовий управлінський персонал, підприємства, які мають спільних власників та перебувають під спільним контролем, підприємства, що перебувають під контролем ключового управлінського персоналу, а також компанії, стосовно яких у Фонду є істотний вплив.

Інформація про пов'язаних осіб корпоративного фонду

Інформація про учасників та голову наглядової ради (представника єдиного учасника-юридичної особи) корпоративного інвестиційного фонду

Група	N з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради або представника єдиного учасника-юридичної особи корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта*	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**
1	2	3	4	5	6
А		Учасники - фізичні особи	немає	немає	немає
Б		Учасники - юридичні особи			
	1.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД	HE 330333	Анніс Компініс Стріт, буд.4 оф.203, Солеа Білдінг, 2 поверх, індекс 1060, м. Нікосія, Республіка Кіпр	100%
В		Голова наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду			
	1.	Тендітний Сергій Станіславович	2723215854	КО 108852, виданий Крюківським РВ КМУ УМВС України в Полтавській області, 01.09.2000 р.	0%
		Усього:			100%

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті.

** Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

Інформація про пов'язаних фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи - учасника корпоративного фонду*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні	відсутні

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті.

** Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТО"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	100%
2.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38980487	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОЛЕРОН СТАНДАРТ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	100%
3.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38196948	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КОВЕРНОТ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	71,27%
4.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	38901599	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІНТЕР"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	100%
5.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	40406890	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛІБЕРТІ ІНВЕСТ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	85,40%
6.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД НЕ 330333	I	35851116	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРОГРЕС» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "БУДКЕПТАЛ"	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А.	100%

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудиторів (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація про осіб, які володіють не менше 20% статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків (або серія та номер паспорта)* фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	ВІНГІС РІАЛ ІСТЕЙТ ІНВЕСТМЕНТ ФАНД ВІ-СІ-АЙ-СІ ЛТД, HE 330333	HE 319511	ГУАРДО ХОЛДИНГ ЛІМІТЕД	Анніс Комнініс Стріт, буд.4 оф.203, Солеа Білдінг, 2 поверх, індекс 1060, м. Нікосія, Республіка Кіпр	100%

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті.

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

N з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	38013456	I	39670741	Товариство з обмеженою відповідальністю «БУДСТРЕФ-СІСТЕМЗ»	Україна, м. Київ, вул. І.Мазепи, буд. 10А, прим. 25	99,9999%

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради або представника єдиного учасника-юридичної особи корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний орган державної податкової служби і мають відмітку у паспорті)	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
-------	--	---	---	---	--	--	--

1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Тендітний Сергій Станіславов ич	2723215854	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАН ИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “АВІСТО”	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	0%
2.	Тендітна Андріана Карлівна	2863707662	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАН ИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “АВІСТО”	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	0%
3.	Несенюк Валерій Іванович	2711213174	I	38013456	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАН ИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “АВІСТО”	Україна, м. Київ, Кловський узвіз, буд.5, нежиле приміщення № 2, літ. А, кімната 3.	0%
Інші прями родичі голови та членів Наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду пов'язаності не мають.							

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Станом на 31.12.2018 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами не має.

9. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Умовне зобов'язання це:

а) можливе зобов'язання, яке виникає внаслідок минулих подій і існування якого підтвердиться лише після того, як відбудеться або не відбудеться одна чи кілька невизначених майбутніх подій, не повністю контрольованих суб'єктом господарювання, або

б) існуюче зобов'язання, яке виникає внаслідок минулих подій, але не визнається, оскільки:

- i) немає ймовірності, що вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, буде необхідним для погашення зобов'язання, або
- ii) суму зобов'язання не можна оцінити достатньо достовірно.

9.1 Операційна середа, податкове законодавство та умови регулювання в Україні

Уряд України продовжує реформу економічної і комерційної інфраструктури в процесі переходу до ринкової економіки. У результаті законодавство, що впливає на діяльність підприємств, продовжує швидко змінюватися. Ці зміни характеризуються неясними формулюваннями, наявністю різних тлумачень і сформованою практикою винесення довільних рішень з боку влади. Інтерпретація керівництвом такого законодавства стосовно діяльності Фонду може бути оскаржена відповідними контролюючими органами. Зокрема, податкові органи займають фіскальну позицію при інтерпретації законодавства і визначенні розміру податків, і в результаті, можливо, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувалися, будуть оскаржені.

У період з 01 січня по 31 грудня 2018 року Фондом умовні зобов'язання не нараховувались.

10. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

10.1 Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

11 ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ РИЗИКАМИ

11.1 Цілі та політика управління ризиками

Керівництво Фонду визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись у наслідок 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.

Управління ризиками Фонд здійснює на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

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.

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 та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

У Фонду відсутні активи чутливі до відсоткового ризику.

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.

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

Станом на 31 грудня 2018 року у Фонду існує поточна заборгованість за товари роботи послуги в розмірі 155 941 тис. грн. Виходячи з того, що Фонд є прибутковим, має ліквідні активи можна зробити висновок про відсутність ризику ліквідності.

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, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. 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 та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Станом на 31.12.2018р. Фонд не має прострочених або знецінених активів.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Фонду піддаються наступним фінансовим ризикам: ринковий ризик, який включає ціну, відсоткову ставку, кредитний ризик і ризик ліквідності.

Для того щоб обмежити вище зазначені ризики, при виборі фінансових інструментів політика Фонду базується на високому рівні контролю з боку працівників Компанії з управління активами з урахуванням вимог чинного законодавства України. Фонд мінімізує ризики диверсифікацій свого інвестиційного портфелю, аналізує фінансові активи перед їх покупкою і відстежує подальшу інформацію про ці активи, вкладаючи більшість своїх інвестицій з високими рейтингами надійності.

12. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

Фонд здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- Зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- Забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню цін на послуги Фонду, що відповідають рівню ризику.

13. ПОДІ ПІСЛЯ ЗВІТНОЇ ДАТИ

Дата затвердження фінансової звітності Фонду – 28 березня 2019р.

Після звітної дати, а саме 31 грудня 2018 року, не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

Директор ТОВ «КУА «БУДКЕПІТАЛ»





АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів

№ 0791

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"ІМОНА-АУДИТ"
(ТОВ "АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"ІМОНА-АУДИТ")

Ідентифікаційний код/номер: 23500277

Суб'єкт господарювання включений
до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів
решенням Аудиторської палати України

ВІД 26 січня 2001 р. № 98

Рішенням Аудиторської палати України
від 24 вересня 2015 р. № 315/3
термін чинності Свідоцтва продовжено
до 24 вересня 2020 р.

Голова АПУ (І. Нестеренко)
Зав. Секретариату АПУ (Т. Куреза)
МП

Рішенням Аудиторської палати України
від 24 вересня 2015 р. № 315/3
термін чинності Свідоцтва продовжено
до 24 вересня 2020 р.

Голова АПУ
Зав. Секретариату АПУ
МП

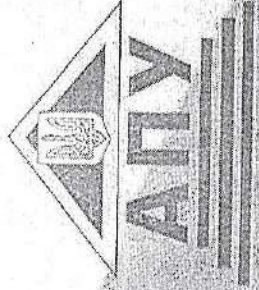
Рішенням Аудиторської палати України
від 24 вересня 2015 р. № 315/3

термін чинності Свідоцтва продовжено
до 24 вересня 2020 р.

Голова АПУ
Зав. Секретариату АПУ
МП

№00819

Рішення АДУ
вiд 25.01.2018 № 354/3



Свідоцтво про включення до
Реєстру аудиторських фірм
та аудиторів

№ 0791

АУДИТОРЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«АУДИТОРЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

м. Київ, код ЄДРПОУ 23500277

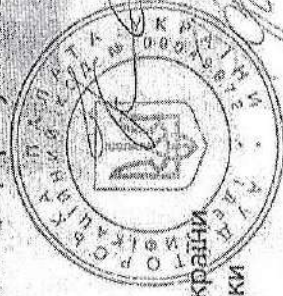
про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України
з контролю якості та професійної етики

№ 0751

чинне до 31.12.2023



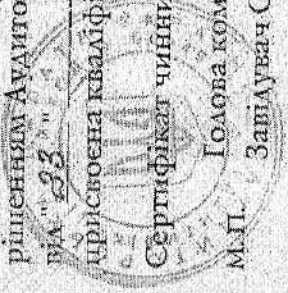
Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 005182

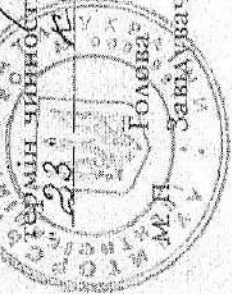
Громадянина(ці) Величко
Стези Володимирівни
на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"
рішенням Аудиторської палати України № 109
від "23" світня 2002 р.
присвоєна кваліфікація аудитора.
Сертифікат чинний до "23" світня 2007 р.
М.П. Голова комісії Шульц-Степу
Завідувач Секретаріату Дарчук-Добарчук



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ
ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 005182

Громадянина(ці) Величко
Стези Володимирівни
рішенням Аудиторської палати України
від "29" березня 2018 року № 356/2
термін чинності сертифіката продовжено до
"23" світня 2022 року.
М.П. Голова Шульц-Степу
Завідувач Секретаріату Дарчук-Добарчук



1. Рішенням Аудиторської палати України № 175/6
від "29" березня 2007 р.

термін дії сертифіката продовжено до
"23" світня 2012 р.
М.П. Голова комісії В. Савко
Завідувач Секретаріату Ст. Добарчук

2. Рішенням Аудиторської палати України № 249/3
від "26" березня 2012 р.
термін дії сертифіката продовжено до
"23" світня 2017 р.
М.П. Голова комісії В. Несмерченко
Завідувач Секретаріату С. Трушченко



Рішенням Аудиторської палати України
від " " року №

термін чинності сертифіката продовжено до
" " року.

М. П. Голова ()
Завідувач Секретаріату ()

Рішенням Аудиторської палати України
від " " року №

термін чинності сертифіката продовжено до
" " року.

М. П. Голова ()
Завідувач Секретаріату ()
001540

АУДИТОРЬСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 001213

Громадянину(ці)

Мураківському
Валерію Івановичу

рішенням Аудиторської палати України

віл 28 " серпня 2008 року № 188/2

термін чинності сертифіката продовжено до

28 " серпня 2013 року.

Голова

М. П. Завідувач Секретаріату

С. Шейна

(С. Сталєрова)
(С. Довгоруць)

Рішенням Аудиторської палати України

віл 28 " серпня 2013 року № 265/2

термін чинності сертифіката продовжено до

28 " серпня 2018 року.

Голова

М. П. Завідувач Секретаріату

С. Шейна

(С. Нестеренко)
(С. Трушчинько)

Рішенням Аудиторської палати України

віл 28 " серпня 2018 року № 358/2

термін чинності сертифіката продовжено до

28 " серпня 2023 року.

Голова

М. П. Завідувач Секретаріату

С. Шейна

(С. Нестеренко)
(С. Трушчинько)