

**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК**  
**(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**  
**про результати перевірки річної фінансової звітності**  
**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ**  
**ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ»**  
**активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю**  
**«Компанія з управління активами - Адміністратор пенсійних фондів**  
**«Укрсоц-Капітал»**  
**за 2020 рік**

**Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

**Акціонерам АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ»**

**Наглядовій раді АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ»**

**Керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю  
«Компанія з управління активами – Адміністратор  
пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал»**

## **ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» (далі – Фонд), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про власний капітал та Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2020 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає вимогам Закону «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

### **Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до вимог Міжнародних стандартів аудиту (далі – МСА).

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду 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.

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

Управлінський персонал Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» (далі – КУА) Фонду несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності

відповідно до МСФЗ і вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV 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 КУА Фонду несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, 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 фінансового звітування Фонду.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

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

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

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

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

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

## **ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ**

Цей звіт складено відповідно до Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року №991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за №1119/23651.

### **Основні відомості про інвестиційний корпоративний фонд:**

*Повне найменування:* АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СИСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ»;

*Код за ЄДРПОУ:* 41056149;

*Вид діяльності за КВЕД:* 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові об'єкти;

*Тип фонду:* закритий;

*Вид фонду:* недиверсифікований;

*Належність:* венчурний;

*Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:* №00496 від 31 березня 2017 року;

*Реєстраційний код за ЄДРІСІ:* 13300496;

*Строк діяльності інвестиційного фонду:* 50 (п'ятдесят) років з моменту внесення до ЄДРІСІ;

*Місцезнаходження Фонду:* 03680, м. Київ, пр-т Академіка Палладіна, 44, офіс 104.

### **Основні відомості про компанію з управління активами**

*Повне найменування:* Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц - Капітал»;

*Код за ЄДРПОУ:* 33058377;

*Вид діяльності за КВЕД:* 66.30 Управління фондами; 66.19 - інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.29 - інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення;

*Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів:* АД №075777, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, Рішення №667 від 08.08.2012 р., строк дії ліцензії з 19.08.2012 р. необмежений;

*Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів видане Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку:* Реєстраційний номер № 986, дата включення в реєстр 08.02.2007р.

*Місцезнаходження:* 01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, будинок 34, офіс 215, телефон (044) 285-77-83.

## **Опис аудиторської перевірки**

Нами було проведено аудит наданої в додатках фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» у складі:

1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на «31» грудня 2020 року;
2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2020 рік;
3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2020 рік;
4. Звіт про власний капітал за 2020 рік. Для забезпечення порівняльного аналізу інформації до річного звіту про власний капітал за 2020 рік додається звіт про власний капітал за 2019 рік;
5. Примітки до фінансової звітності за 2020 рік.

Аудит було проведено відповідно до МСА та Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року №991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за №1119/23651.

Фінансову звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» станом на 31 грудня 2020 року було складено в усіх суттєвих аспектах, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ) та вимог Закону «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

## **Основні принципи облікової політики:**

1. Фінансова звітність станом на 31 грудня 2020 року підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.
2. Фінансові активи визнаються в балансі, коли вони стали стороною контрактних положень щодо фінансового інструменту.
3. Дебіторська заборгованість визнається в балансі, 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. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.
4. Поточні зобов'язання визнано за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань, а саме - зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після дати балансу.
5. Суми довгострокових фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими

надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

6. Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід визнається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

7. Витрати визнаються одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати визнаються негайно, коли вони не надають майбутніх економічних вигід. Витрати, понесені в зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Під час аудиторської перевірки було проаналізовано наступні принципи облікової політики Фонду:

- принципи визначення розміру активів та зобов'язань;
- принципи визначення власного капіталу, його структури та призначення;
- принципи використання та розподілу прибутку;
- принципи складання фінансової звітності в цілому.

При формулюванні аудиторської думки та складанні аудиторського висновку аудитор керувався вимогами Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА), зокрема:

- МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності»;
- МСА 705 «Модифікація думки у звіті незалежного аудитора»;
- МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора»;
- МСА 710 «Порівняльна інформація – відповідні показники і порівняльна фінансова звітність»;
- МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність»;
- МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів при аудиті фінансової звітності»;
- МСА 550 «Пов'язані сторони»;
- МСА 610 «Використання роботи внутрішніх аудиторів».

Також при складанні аудиторського висновку аудитор керувався Вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 року №991 та зареєстрованих в Міністерстві юстиції України 05.07.2013 р. за №1119/23651.

#### **Інформація про відповідність розміру статутного капіталу установчим документам.**

Наміри про створення Фонду були викладені у Рішенні засновника про намір заснувати АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» від 25.11.2016р. Єдиним засновником Фонду є Кононова Анастасія Олександрівна, реєстраційний номер облікової картки платника податків 3159623569.

**Початковий капітал.** Розмір початкового статутного капіталу Фонду складає 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок який поділений на 2 175 (два тисячі сто сімдесят п'ять) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000 (одна тисяча) гривень кожна.

**Збільшення статутного капіталу.** Відповідно до Рішення одноосібного учасника від 24.04.2017р., яке було зареєстровано 25.04.2017р. за №99422516622, прийняте рішення про збільшення статутного капіталу Фонду з 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок до 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок шляхом емісії простих іменних акцій загальною номінальною вартістю

122 825 000 (сто двадцять два мільйона вісімсот двадцять п'ять тисяч) гривень 00 копійок, що становить 122 825 (сто двадцять дві тисячі вісімсот двадцять п'ять) штук.

Розмір статутного капіталу відповідає зареєстрованим установчим документам Фонду.

### **Інформація про формування та сплату статутного капіталу.**

Станом на 31.12.2020р. сплата статутного капіталу Фонду відбувалася наступним чином:

- початковий капітал було внесено одноосібним засновником на тимчасовий поточний рахунок №2650301836817 в ПАТ «КРЕДОБАНК», МФО 325365, 23.12.2016р. в сумі 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок, що становить 100% початкового статутного капіталу;
- додаткову емісію в кількості 179 (сто сімдесят дев'ять) штук акцій Фонду було розміщено за вартістю чистих активів в сумі 159 453 (сто п'ятдесят дев'ять тисяч чотириста п'ятдесят три) гривні 20 копійок, номінальна вартість склала 179 000 (сто сімдесят дев'ять тисяч) гривень 00 копійок, збиток від розміщення акцій за вартістю чистих активів склав – 19 546,80 грн. Грошові кошти в сумі 160 000,00 грн. було внесено 07.11.2017р. на поточний рахунок №2650301836817 в ПАТ «КРЕДОБАНК», МФО 325365, залишок коштів в сумі 546,80 грн. повернуто 20.12.2017р.;
- додаткову емісію в кількості 172 (сто сімдесят дві) штуки акцій Фонду було розміщено за вартістю чистих активів в сумі 154 843 (сто п'ятдесят чотири тисячі вісімсот сорок три) гривні 00 копійок, номінальна вартість склала 172 000 (сто сімдесят дві тисячі) гривень 00 копійок, збиток від розміщення акцій за вартістю чистих активів склав – 17 157,00 грн. Грошові кошти в сумі 155 000,00 грн. було внесено 15.02.2018р. на поточний рахунок №2650301836817 в ПАТ «КРЕДОБАНК», МФО 325365, залишок коштів в сумі 157,00 грн. повернуто 20.02.2018р.

Зворотного викупу акцій упродовж 2020 року не відбувалося. Станом на 31.12.2020р. в обігу знаходиться 2 526 (дві тисячі п'ятсот двадцять шість) штук простих акцій власної емісії на загальну номінальну вартість 2 526 000 (два мільйона п'ятсот двадцять шість тисяч) гривень 00 копійок. Загальна номінальна вартість не розміщених акцій за станом на 31.12.2020р. складає 122 474 000 (сто двадцять два мільйони чотириста сімдесят чотири тисячі) гривень 00 копійок.

### **Інформація про активи**

Інформація, розкрита Фондом щодо активів є достовірною, повністю відповідає вимогам МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Згідно Балансу Фонду (Звіту про фінансовий стан) необоротні активи відсутні, загальна сума оборотних активів становить:

- станом на 31.12.2020 року суму в розмірі 2 576 тис. грн.,
- станом на 01.01.2020 року суму в розмірі 2 449 тис. грн.

### **Інформація про зобов'язання**

Інформація, розкрита Фондом щодо зобов'язань є достовірною, повністю відповідає вимогам МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Згідно Балансу Фонду (Звіту про фінансовий стан) загальна сума поточних зобов'язань становить:

- станом на 31.12.2020 року суму в розмірі 1 тис. грн.,
- станом на 01.01.2020 року суму в розмірі 20 тис. грн.

### **Інформація про чистий прибуток (збиток)**

Інформація, розкрита Фондом щодо чистого прибутку (збитку) є достовірною, повністю відповідає вимогам МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні». Згідно Балансу Фонду (Звіту про фінансовий стан) загальна сума нерозподіленого прибутку (збитку) становить:

- станом на 31.12.2020 року прибуток в розмірі 49 тис. грн.,
- станом на 01.01.2020 року збитки в розмірі 97 тис. грн.

За звітний 2020 рік Фондом було отримано прибуток загальною сумою 146 тис. грн. Упродовж 2020 року нарахування та виплати дивідендів учасникам Фонду не проводилися.

Ми підтверджуємо достовірність, повноту та відповідність законодавству застосованих принципів визнання, класифікації, оцінки, подання та розкриття інформації щодо активів та зобов'язань Фонду.

### **Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.**

Порядок і терміни визначення вартості чистих активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал», протягом 2020 року відповідали вимогам статті 49 Закону «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. №5080-VI та розділу III Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013р. №1336.

Розрахунок вартості чистих активів інвестиційного Фонду в розрахунку на одну акцію:

|                           | станом на 31.12.2020р | станом на 31.12.2019р. |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| - активи фонду            | 2 576 тис. грн.       | 2 449 тис. грн.        |
| - зобов'язання фонду      | 1 тис. грн.           | 20 тис. грн.           |
| - вартість чистих активів | 2 575 тис. грн.       | 2 429 тис. грн.        |
| - кількість акцій в обігу | 2 526 штук            | 2 526 штук             |
| - ВЧА на одну акцію       | 1 019,31 грн.         | 961,65 грн.            |

### **Інформація про відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ.**

Склад та структура активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» станом на 31.12.2020 року відповідають вимогам статті 48 Закону «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. №5080-VI.

Активи Фонду сформовані за рахунок грошових коштів, корпоративних прав та боргових зобов'язань, оформлених договорами позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством України. Позики, надані за рахунок коштів Фонду суб'єктам господарювання, частками у статутному капіталі яких володіє Фонд.

### **Інформація про дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.**

Склад та розміри витрат, які відшкодовувалися за рахунок активів ІСІ упродовж 2020 року відповідають вимогам Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. №1468.

Упродовж 2020 року до складу витрат Фонду включено собівартість реалізованих деривативів, винагороду компанії з управління активами ІСІ, послуги депозитарію, депозитарної установи, аудиту, витрати на створення резерву під очікувані кредитні збитки, розрахунково-касове обслуговування. Розмір винагороди компанії з управління активами визначено регламентом інвестиційного Фонду.



**Інформація про відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановлену законом.**

Розмір активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» станом на 31.12.2020 року відповідає мінімальному обсягу активів інституту спільного інвестування встановленого Положенням про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1338 від 30.07.2013 р.

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

Аудит передбачав виконання аудиторських процедур для отримання аудиторських доказів щодо сум та розкриття інформації у фінансовій звітності. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки. Виконуючи оцінку цих ризиків аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання. Аудит включає також оцінку відповідності використаної облікової політики, прийнятність облікових оцінок, зроблених управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Відповідно до Рішення Загальних зборів учасників КУА Фонду (Протокол № 218 від 24.12.2012 р.) було затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю). Функції внутрішнього аудиту (контролю) покладено на окрему посадову особу – Косташ Дмитро Сергійович, призначено Рішенням Загальних зборів учасників КУА Фонду (Протокол № 345 від 30.11.2016 р.).

На думку аудитора, запроваджена система внутрішнього аудиту (контролю) в повній мірі забезпечує організацію, внутрішній аудит та дієвий внутрішній контроль діяльності Фонду згідно чинного законодавства України.

**Про стан корпоративного управління відповідно до законодавства України**

Стан корпоративного управління АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами – Адміністратор пенсійних фондів «Укрсоц-Капітал» відповідає Статуту та законодавству України. Органами управління Фонду є Загальні збори учасників та Наглядова рада. Утворення інших органів забороняється. Відповідно до Рішення одноосібного засновника від 27.12.2016р. було обрано членів Наглядової ради: Нестеренко Віктор Петрович, Кононов Владислав Віталійович, Кондратенко Катерина Володимирівна. Протоколом засідання Наглядової ради №1/2016 від 27.12.2016р. обрано Головою Наглядової ради Нестеренка Віктора Петровича.

Станом на 31.12.2020р. діючим складом Наглядової ради є склад, переобраний в 2019 році на новий трирічний термін (Рішення учасника №7 від 22.11.2019р.), Голову Наглядової ради - Нестеренка Віктора Петровича переобрано на новий термін згідно Протоколу засідання Наглядової ради №3-1/2019 від 22.11.2019р.

**Інформація про перелік пов'язаних осіб**

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності Фонду, аудитором було встановлено наступний перелік пов'язаних осіб.

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду станом на 31.12.2020р.

|   |  |   |  |
|---|--|---|--|
| Повне найменування юридичної особи - засновника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду | Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - засновника, 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, % |
| <b>Учасники - фізичні особи</b>   |  |   |  |
| Кононова Анастасія Олександрівна  | 3159623569   | ТТ 082575, Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві, 28.10.2011р.                              | 100**  |
| <b>Голова Наглядової ради корпоративного фонду</b>  |  |   |  |
| Нестеренко Віктор Петрович  | 3097514393   | НЕ 054221, Соснівським РВ УМВС України в Черкаській обл. 15.03.2002р.                             | ---  |
| <b>Усього:</b>  |  |   | <b>100</b>   |

\*\* Зазначена частка стосується розміщеного статутного капіталу

Інформація про пов'язаних фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду станом на 31.12.2020р.

| Ідентифікаційний 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, % |
|--|--|--|---------------------------------|
| <b>Кононова Анастасія Олександрівна, 3159623569</b>                          |  |  |                                 |
| 41056149   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» | 03680, м. Київ, пр-т. Академіка Палладіна, 44, оф. 104   | 100                             |
| <b>Кононов Владислав Віталійович (чоловік), 3102503232</b>                   |  |  |                                 |
| 37080296   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ «ЛЕГАЛІНФОРМ»   | 01001, м. Київ, вул. Михайлівська, 13-Б, літ. В, оф. 31  | 50                              |
| 41351916   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АВМ ДЕВЕЛОПМЕНТ ГРУП»   | 08173, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Ходосівка, вул. Феодосія Печерського, 39, оф. 61 | 100                             |
| 41205449   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЖИТЛОВИЙ КОМПЛЕКС «ВЛАСНА»»   | 08173, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Ходосівка вул. Феодосія Печерського, 39, оф. 61  | 98,946                          |
| 43231360   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ХОДОСІВКА НЕРУХОМІСТЬ»  | 03150, м. Київ, вул. Ямська, 41, оф. 211   | 100                             |
| 41921589   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАТНЕ МАРКЕТ»   | 03022, м. Київ, вул. Михайла Максимовича, 28   | 33                              |
| 43679195   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЕСТІЯ 2020»  | 08160, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Гатне, вул. Інститутська, 47, прим.50            | 38,9                            |
| 43673036   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕЛЛУС 2020»  | 08160, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Гатне, вул. Інститутська, 47, прим.50            | 100                             |
| 43763119   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧОРНОМОРКА ПРЕМІУМ"   | 09100, Київська обл., м. Біла Церква, вул.Олеся Гончара, 1/42                                      | 25                              |
| 44003938   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СУПЕРБУК"   | 03143, м. Київ, вул. Лебедева Академіка, 1, корп. 6, офіс 33                                       | 50                              |

| <b>Кононов Віталій Павлович (батько чоловіка), 2316911011</b> |   |   |      |
|---|---|---|------|
| 41788828  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "НОВА КОНЧА-ЗАСПА ДЕЛЮКС" | 08173, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Ходосівка вул. Феодосія Печерського, 35, оф. 68 | 43,4 |
| 43062437  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧАБАНИ 2,0"              | 08160, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Гатне, вул. Інститутська, 47, прим.50           | 100  |

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь станом на 31.12.2020р.

| 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, % |
|---|--|--|---|
| 40355532  | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП»       | 08160, Київська обл., Києво – Святошинський район, с. Гатне, вул. Інститутська, буд. 45, офіс 61 | 10  |

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів Наглядової ради корпоративного фонду станом на 31.12.2020р.

| Ідентифікаційний 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 СК пов'язаної особи, % |
|--|--|---|---------------------------------|
| <b>Нестеренко Віктор Петрович (Голова Наглядової ради), 3097514393</b>       |  |   |                                 |
| 41056149   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» | 03680, м. Київ, пр-т. Академіка Палладіна, 44, оф. 104  | ---                             |
| 40989948   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АВМ ПРОЕКТ»   | 08160, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Гатне, вул. Інститутська 45, оф.61                | 100                             |
| 42101820   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АВМ НЕРУХОМІСТЬ"  | 03142, м.Київ, пр.-т Академіка Палладіна, 44, оф. 104   | 49                              |
| 43893847   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЄДИНИЙ ДОДАТОК"   | 08720, Київська обл., Обухівський р-н, м. Українка, вул. Будівельників, 12, кв. 76                  | 100                             |
| 42508540   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РІТЕН ПЛЮС"   | 04080, м. Київ, вул. Кирилівська, 82, оф. 256   | 33,33                           |
| <b>Кононов Владислав Віталійович(член Наглядової ради), 3102503232</b>       |  |   |                                 |
| 41056149   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» | 03680, м. Київ, пр-т. Академіка Палладіна, 44, оф. 104  | ---                             |
| 37080296   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ «ЛЕГАЛІНФОРМ»   | 01001, м. Київ, вул. Михайлівська, 13-Б, літ. В, оф. 31   | 50                              |
| 41351916   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АВМ ДЕВЕЛОПМЕНТ ГРУП»   | 08173, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Ходосівка, вул. Феодосія Печерського, 39, оф. 61. | 100                             |
| 41205449   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЖИТЛОВИЙ КОМПЛЕКС «ВЛАСНА»»   | 08173, Київська обл., Києво-Святошинський р-н, с. Ходосівка вул. Феодосія Печерського, 39, оф. 61   | 98,946                          |
| 43231360   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ   | 03150, м. Київ, вул. Ямська,  | 100                             |

|  |   |   |      |
|--|---|---|------|
|  | ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«ХОДОСІВКА НЕРУХОМІСТЬ»   | 41, оф. 211   |      |
| 41921589   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«ГАТНЕ МАРКЕТ»  | 03022, м.Київ, вул. Михайла<br>Максимовича, 28  | 33   |
| 43679195   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«ГЕСТІЯ 2020»   | 08160, Київська обл., Києво-<br>Святошинський р-н, с.<br>Гатне, вул. Інститутська,<br>47,прим.50            | 38,9 |
| 43673036   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«ТЕЛЛУС 2020»   | 08160, Київська обл., Києво-<br>Святошинський р-н, с.<br>Гатне, вул. Інститутська,<br>47,прим.50            | 100  |
| 43763119   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧОРНОМОРКА<br>ПРЕМІУМ"  | 09100, Київська обл., м. Біла<br>Церква, вул.Олеся Гончара,<br>1/42   | 25   |
| 44003938   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СУПЕРБУК"   | 03143, м. Київ, вул.<br>Лебедева Академіка, 1, корп.<br>6, офіс 33  | 50   |
| <b>Кононова Анастасія Олександрівна (дружина), 3159623569</b>                |   |   |      |
| 41056149   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ<br>НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ<br>КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД<br>«СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» | 03680, м. Київ, пр-т.<br>Академіка Палладіна, 44,<br>оф. 104  | 100  |
| <b>Кононов Віталій Павлович (батько), 2316911011</b>                         |   |   |      |
| 41788828   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "НОВА КОНЧА-ЗАСПА<br>ДЕЛЮКС"   | 08173, Київська обл., Києво-<br>Святошинський р-н, с.<br>Ходосівка вул. Феодосія<br>Печерського, 35, оф. 68 | 43,4 |
| 43062437   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧАБАНИ 2,0"   | 08160, Київська обл., Києво-<br>Святошинський р-н, с.<br>Гатне, вул. Інститутська, 47,<br>прим.50           | 100  |
| <b>Кондратенко Катерина Володимирівна (член Наглядової ради), 3382106803</b> |   |   |      |
| 41056149   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ<br>НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ<br>КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД<br>«СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» | 03680, м. Київ, пр-т.<br>Академіка Палладіна, 44,<br>оф. 104  | ---  |
| 40355532   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП»   | 08160, Київська обл., Києво-<br>Святошинський р-н, с.<br>Гатне, вул. Інститутська 45,<br>оф.61              | 90   |
| 40359495   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АВМ ЖИТЛОСЕРВІС»  | 08160, Київська обл., Києво-<br>Святошинський р-н, с.<br>Гатне, вул. Інститутська 45,<br>оф.61              | 100  |
| 43344518   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АВМ ЖИТЛОСЕРВІС<br>ПЛЮС»  | 08160, Київська обл., Києво-<br>Святошинський р-н, с.<br>Гатне, вул. Інститутська, 45,<br>оф.61             | 100  |

### **Інформація про наявність подій після дати балансу**

Всі події після дати балансу та до дати видачі аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора) здійснювались в межах операційної діяльності.

Будь яких подій, які вимагають коригування фінансової звітності станом на 31 грудня 2020 року відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду» та які не знайшли відображення у фінансовій звітності станом на 31 грудня 2020 року, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, не відбувалося.

Зниження вартості інвестицій, а також оголошення про виплату дивідендів після дати балансу та до видачі аудиторського висновку (Звіту незалежного аудитора) не відбувалося. Управлінський персонал не має намірів ліквідувати Фонд чи припинити операції.

Будь-яка інформація про наявність подій, які істотно б вплинули на фінансову звітність Фонду не ідентифікована.

## **Інше**

На нашу думку, інформація за видами активів, про зобов'язання та про власний капітал розкрито у фінансових звітах Фонду відповідно до вимог МСФЗ.

З кінця 2019 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво вплинуло на економічне становище не тільки України, а і всього світу. Значна кількість компаній в країні вимушені були припинити або обмежувати свою діяльність на невизначений на дату підготовки цієї фінансової звітності час. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній.

Як результат, глобальна пандемія COVID-19 матиме суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік світових країн. Серед таких наслідків, які вплинуть зокрема на фінансові установи, є труднощі або повна неможливість залучення фінансування, знецінення, як фінансових так і нефінансових активів, вплив на справедливу вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, збитковість діяльності тощо. Продовження строків карантину може привести до існування суттєвої невизначеності, яка поставить під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Спалах COVID-19 запустив такі макроекономічні імпульси як глобальний удар по попиту та глобальний удар по пропозиції. За прогнозами, ці події можуть призвести до масштабного знецінення капіталу, падіння обсягу активів Фонду та збитковості діяльності. Ймовірно, і попередньо вже проголошене на сьогодні продовження термінів карантину на невизначений час впливатиме і на діяльність Фонду, що може призвести до існування суттєвої невизначеності, яка поставить під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

## **Основні відомості про аудиторську фірму.**

*Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів, якою було здійснено аудиторську перевірку:* Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Капітал Плюс»;

*Код за ЄДРПОУ:* 30371406;

*Номер реєстрації у Розділі «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:* № 2069 ;

*Прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, які проводили аудиторську перевірку, та серія, номер, дата видачі Сертифіката аудитора, виданого АПУ:* Шевцова Тетяна Сергіївна – сертифікат серії А № 000893, виданий 28.03.1996 року, номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100834;

*Місцезнаходження:* 04080, місто Київ, вулиця Фрунзе, будинок 14-18, квартира 49. Телефон (044) 502-67-18.

## **Основні відомості про умови договору на проведення аудиту.**

*Дата та номер договору на проведення аудиту:* Договір про надання аудиторських послуг від 08 лютого 2019 року №33 та Протокол № 3 від 18.01.2021р. до Договору №33 про надання аудиторських послуг від 08 лютого 2019 року;

*Дата початку та дата закінчення проведення аудиту:* Дата початку проведення аудиту – 18.01.2021 року, дата закінчення проведення аудиту – 25.02.2021 року.

Партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Генеральний директор ТОВ «Аудиторська фірма «Капітал Плюс» Шевцова Тетяна Сергіївна (сертифікат серії А № 000893), номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100834).

Підпис Партнера із завдання з аудиту \_\_\_\_\_

Т. С. Шевцова

04080, м. Київ, вул. Фрунзе, 14-18, офіс 49

25 лютого 2021 року

|  |   |                           |    |    |
|--|---|---------------------------|----|----|
|  |   | Дата (рік, місяць, число) |    |    |
|  |   | КОДИ                      |    |    |
|  |   | 2021                      | 01 | 01 |
| Підприємство   | <b>АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"</b> | за ЄДРПОУ 41056149        |    |    |
| Територія  | Святошинський р-н м. Києва  | за КОАТУУ 8038600000      |    |    |
| Організаційно-правова форма господарювання   | Інші організаційно-правові форми  | за КОПФГ 995              |    |    |
| Вид економічної діяльності   | Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти   | за КВЕД 64.30             |    |    |
| Середня кількість працівників  | -   |                           |    |    |
| Адреса, телефон  | 03680, м.Київ, пр-т Академіка Палладіна, 44, офіс 104; +380443210972  |                           |    |    |
| Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками) |   |                           |    |    |
| Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):  |   |                           |    |    |
| за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  |   |                           |    |    |
| за міжнародними стандартами фінансової звітності   |   |                           |    |    |
| v  |   |                           |    |    |

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

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

| Актив   | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1   | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Необоротні активи</b>   |             |                             |                            |
| Нематеріальні активи  | 1000        | -                           | -                          |
| первісна вартість   | 1001        | -                           | -                          |
| накопичена амортизація  | 1002        | -                           | -                          |
| Незавершені капітальні інвестиції   | 1005        | -                           | -                          |
| Основні засоби  | 1010        | -                           | -                          |
| первісна вартість   | 1011        | -                           | -                          |
| знос  | 1012        | -                           | -                          |
| Інвестиційна нерухомість  | 1015        | -                           | -                          |
| Довгострокові біологічні активи   | 1020        | -                           | -                          |
| Довгострокові фінансові інвестиції:<br>які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030        | -                           | -                          |
| інші фінансові інвестиції   | 1035        | -                           | -                          |
| Довгострокова дебіторська заборгованість  | 1040        | -                           | -                          |
| Відстрочені податкові активи  | 1045        | -                           | -                          |
| Інші необоротні активи  | 1090        | -                           | -                          |
| <b>Усього за розділом I</b>   | <b>1095</b> | -                           | -                          |
| <b>II. Оборотні активи</b>  |             |                             |                            |
| Запаси  | 1100        | -                           | -                          |
| Поточні біологічні активи   | 1110        | -                           | -                          |
| Векселі одержані  | 1120        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги  | 1125        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:<br>за виданими авансами                                     | 1130        | -                           | -                          |
| з бюджетом  | 1135        | -                           | -                          |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1136        | -                           | -                          |
| з нарахованих доходів   | 1140        | 483                         | 195                        |
| із внутрішніх розрахунків   | 1145        | -                           | -                          |
| Інша поточна дебіторська заборгованість   | 1155        | 1 961                       | 2 357                      |
| Поточні фінансові інвестиції  | 1160        | 1                           | 3                          |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165        | 4                           | 21                         |
| Витрати майбутніх періодів  | 1170        | -                           | -                          |
| Інші оборотні активи  | 1190        | -                           | -                          |
| <b>Усього за розділом II</b>  | <b>1195</b> | <b>2 449</b>                | <b>2 576</b>               |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>                                 | <b>1200</b> | -                           | -                          |
| <b>Баланс</b>   | <b>1300</b> | <b>2 449</b>                | <b>2 576</b>               |

| Пасив  | Код<br>рядка | На початок<br>звітної<br>періоду | На кінець<br>звітної<br>періоду |
|--|--------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 1  | 2            | 3                                | 4                               |
| <b>I. Власний капітал</b>  |              |                                  |                                 |
| Зареєстрований (пайовий) капітал   | 1400         | 125 000                          | 125 000                         |
| Капітал у дооцінках  | 1405         | -                                | -                               |
| Додатковий капітал   | 1410         | -                                | -                               |
| Резервний капітал  | 1415         | -                                | -                               |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)  | 1420         | (97)                             | 49                              |
| Неоплачений капітал  | 1425         | (122 474)                        | (122 474)                       |
| Вилучений капітал  | 1430         | -                                | -                               |
| <b>Усього за розділом I</b>  | <b>1495</b>  | <b>2 429</b>                     | <b>2 575</b>                    |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>   |              |                                  |                                 |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | 1500         | -                                | -                               |
| Довгострокові кредити банків   | 1510         | -                                | -                               |
| Інші довгострокові зобов'язання  | 1515         | -                                | -                               |
| Довгострокові забезпечення   | 1520         | -                                | -                               |
| Цільове фінансування   | 1525         | -                                | -                               |
| <b>Усього за розділом II</b>   | <b>1595</b>  | -                                | -                               |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>  |              |                                  |                                 |
| Короткострокові кредити банків   | 1600         | -                                | -                               |
| Векселі видані   | 1605         | -                                | -                               |
| Поточна кредиторська заборгованість за:  |              |                                  |                                 |
| довгостроковими зобов'язаннями   | 1610         | -                                | -                               |
| товари, роботи, послуги  | 1615         | 20                               | 1                               |
| розрахунками з бюджетом  | 1620         | -                                | -                               |
| у тому числі з податку на прибуток   | 1621         | -                                | -                               |
| розрахунками зі страхування  | 1625         | -                                | -                               |
| розрахунками з оплати праці  | 1630         | -                                | -                               |
| одержаними авансами  | 1635         | -                                | -                               |
| розрахунками з учасниками  | 1640         | -                                | -                               |
| із внутрішніх розрахунків  | 1645         | -                                | -                               |
| Поточні забезпечення   | 1660         | -                                | -                               |
| Доходи майбутніх періодів  | 1665         | -                                | -                               |
| Інші поточні зобов'язання  | 1690         | -                                | -                               |
| <b>Усього за розділом III</b>  | <b>1695</b>  | <b>20</b>                        | <b>1</b>                        |
| <b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,<br/>утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> |              |                                  |                                 |
|  | 1700         | -                                | -                               |
| <b>Баланс</b>  | <b>1900</b>  | <b>2 449</b>                     | <b>2 576</b>                    |

Голова Наглядової Ради АТ "ЗНВКІФ "СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"

Нестеренко В.П.

Генеральний директор ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пісний А.І.

Головний бухгалтер ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пархоменко С.О.

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СІСТЕМ  
КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2021     | 01 | 01 |
| 41056149 |    |    |

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

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      | -                 | -                                       |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)    | 2050      | -                 | -                                       |
| <b>Валовий:</b>   |           |                   |   |
| прибуток  | 2090      | -                 | -                                       |
| збиток  | 2095      | -                 | -                                       |
| Інші операційні доходи  | 2120      | -                 | -                                       |
| Адміністративні витрати   | 2130      | (118)             | (248)                                   |
| Витрати на збут   | 2150      | -                 | -                                       |
| Інші операційні витрати   | 2180      | -                 | -                                       |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>         |           |                   |   |
| прибуток  | 2190      | -                 | -                                       |
| збиток  | 2195      | (118)             | (248)                                   |
| Дохід від участі в капіталі                                     | 2200      | -                 | -                                       |
| Інші фінансові доходи   | 2220      | 243               | 287                                     |
| Інші доходи   | 2240      | 76                | 7                                       |
| Фінансові витрати   | 2250      | -                 | -                                       |
| Втрати від участі в капіталі                                    | 2255      | -                 | -                                       |
| Інші витрати  | 2270      | (55)              | (6)                                     |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                   |           |                   |   |
| прибуток  | 2290      | 146               | 40                                      |
| збиток  | 2295      | -                 | -                                       |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300      | -                 | -                                       |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305      | -                 | -                                       |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                             |           |                   |   |
| прибуток  | 2350      | 146               | 40                                      |
| 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        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | <b>2450</b> | -                 | -                                       |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | <b>2460</b> | -                 | -                                       |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | <b>2465</b> | <b>146</b>        | <b>40</b>                               |

## 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        | 118               | 248                                     |
| <b>Разом</b>                     | <b>2550</b> | <b>118</b>        | <b>248</b>                              |

## 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      | 2 526             | 2 526                                   |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій          | 2605      | 2 526             | 2 526                                   |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію              | 2610      | 57,65534          | 16,04050                                |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615      | 57,65534          | 16,04050                                |
| Дивіденди на одну просту акцію                             | 2650      | -                 | -                                       |

Голова Наглядової Ради АТ "ЗНВКІФ "СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"

Нестеренко В.П.

Генеральний директор ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пісний А.І.

Головний бухгалтер ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пархоменко С.О.

Підприємство

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СІСТЕМ  
КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2021     | 01 | 01 |
| 41056149 |    |    |

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**

за 2020 рік

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття  | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-------------|-------------------|---|
| 1   | 2           | 3                 | 4                                       |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>    |             |                   |   |
| Надходження від:  |             |                   |   |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)               | 3000        | -                 | -                                       |
| Повернення податків і зборів                                | 3005        | -                 | -                                       |
| у тому числі податку на додану вартість                     | 3006        | -                 | -                                       |
| Цільового фінансування                                      | 3010        | -                 | -                                       |
| Інші надходження  | 3095        | -                 | -                                       |
| Витрачання на оплату:                                       |             |                   |   |
| Товарів (робіт, послуг)                                     | 3100        | (137)             | (239)                                   |
| Праці   | 3105        | -                 | -                                       |
| Відрахувань на соціальні заходи                             | 3110        | -                 | -                                       |
| Зобов'язань з податків і зборів                             | 3115        | -                 | -                                       |
| Витрачання на оплату авансів                                | 3135        | -                 | -                                       |
| Інші витрачання   | 3190        | -                 | -                                       |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>         | <b>3195</b> | <b>(137)</b>      | <b>(239)</b>                            |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b> |             |                   |   |
| Надходження від реалізації:                                 |             |                   |   |
| фінансових інвестицій                                       | 3200        | -                 | -                                       |
| необоротних активів   | 3205        | -                 | -                                       |
| Надходження від отриманих:                                  |             |                   |   |
| відсотків   | 3215        | 531               | 219                                     |
| дивідендів  | 3220        | -                 | -                                       |
| Надходження від деривативів                                 | 3225        | 76                | 7                                       |
| Інші надходження  | 3250        | 1 980             | 22                                      |
| Витрачання на придбання:                                    |             |                   |   |
| фінансових інвестицій                                       | 3255        | -                 | -                                       |
| необоротних активів   | 3260        | -                 | -                                       |
| Виплати за деривативами                                     | 3270        | (53)              | (6)                                     |
| Інші платежі  | 3290        | (2 380)           | -                                       |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>       | <b>3295</b> | <b>154</b>        | <b>242</b>                              |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>   |             |                   |   |
| Надходження від:  |             |                   |   |
| Власного капіталу   | 3300        | -                 | -                                       |
| Отримання позик   | 3305        | -                 | -                                       |
| Інші надходження  | 3340        | -                 | -                                       |

| 1   | 2           | 3         | 4        |
|---|-------------|-----------|----------|
| Витрачання на:                                      |             |           |          |
| Викуп власних акцій                                 | 3345        | -         | -        |
| Погашення позик                                     | 3350        | -         | -        |
| Сплату дивідендів                                   | 3355        | -         | -        |
| Інші платежі  | 3390        | -         | -        |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>  | <b>3395</b> | <b>-</b>  | <b>-</b> |
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b> | <b>3400</b> | <b>17</b> | <b>3</b> |
| Залишок коштів на початок року                      | 3405        | 4         | 1        |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів       | 3410        | -         | -        |
| Залишок коштів на кінець року                       | 3415        | 21        | 4        |

Голова Наглядової Ради АТ "ЗНВКІФ "СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"

Нестеренко В.П.

Генеральний директор ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пісний А.І.

Головний бухгалтер ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пархоменко С.О.



| 1  | 2           | 3              | 4 | 5 | 6 | 7          | 8                | 9 | 10           |
|--|-------------|----------------|---|---|---|------------|------------------|---|--------------|
| <b>Вилучення капіталу:</b><br>Викуп акцій (часток) | 4260        | -              | - | - | - | -          | -                | - | -            |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)               | 4265        | -              | - | - | - | -          | -                | - | -            |
| Анулювання викуплених акцій (часток)               | 4270        | -              | - | - | - | -          | -                | - | -            |
| Вилучення частки в капіталі                        | 4275        | -              | - | - | - | -          | -                | - | -            |
| Інші зміни в капіталі                              | 4290        | -              | - | - | - | -          | -                | - | -            |
| <b>Разом змін у капіталі</b>                       | <b>4295</b> | -              | - | - | - | <b>146</b> | -                | - | <b>146</b>   |
| <b>Залишок на кінець року</b>                      | <b>4300</b> | <b>125 000</b> | - | - | - | <b>49</b>  | <b>(122 474)</b> | - | <b>2 575</b> |

Голова Наглядової Ради АТ "ЗНВКІФ "СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"

Нестеренко В.П.

Генеральний директор ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пісний А.І.

Головний бухгалтер ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пархоменко С.О.



| 1  | 2           | 3              | 4 | 5 | 6 | 7           | 8                | 9 | 10           |
|--|-------------|----------------|---|---|---|-------------|------------------|---|--------------|
| <b>Вилучення капіталу:</b><br>Викуп акцій (часток) | 4260        | -              | - | - | - | -           | -                | - | -            |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)               | 4265        | -              | - | - | - | -           | -                | - | -            |
| Анулювання викуплених акцій (часток)               | 4270        | -              | - | - | - | -           | -                | - | -            |
| Вилучення частки в капіталі                        | 4275        | -              | - | - | - | -           | -                | - | -            |
| Інші зміни в капіталі                              | 4290        | -              | - | - | - | -           | -                | - | -            |
| <b>Разом змін у капіталі</b>                       | <b>4295</b> | -              | - | - | - | <b>40</b>   | -                | - | <b>40</b>    |
| <b>Залишок на кінець року</b>                      | <b>4300</b> | <b>125 000</b> | - | - | - | <b>(97)</b> | <b>(122 474)</b> | - | <b>2 429</b> |

Голова Наглядової Ради АТ "ЗНВКІФ "СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ"

Нестеренко В.П.

Генеральний директор ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пісний А.І.

Головний бухгалтер ТОВ "Укрсоц-Капітал"

Пархоменко С.О.

**ПРИМІТКИ**  
**щодо фінансової звітності**  
**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ**  
**ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**  
**«СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ»**  
**за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**

**Примітка 1. Інформація про Компанію.**

**1.1. Загальна інформація.**

Компанію створено відповідно до Рішення одноосібного засновника від 25.11.2016р. про намір заснувати АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ», надалі Компанія/Товариство/Фонд.

Єдиним засновником Компанії є Кононова Анастасія Олександрівна, паспорт громадянина України ТТ №082575, виданий 28.10.2011р. Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві; реєстраційний номер облікової картки платника податків 3159623569.

Предметом діяльності Компанії є провадження діяльності зі спільного інвестування, яка проводиться в інтересах і за рахунок засновників Компанії шляхом емісії цінних паперів. Пріоритетним напрямком діяльності є інвестування в будівельну галузь, шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість зазначеної галузі з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України та в інші активи не заборонені законодавством України.

Основними цілями діяльності Компанії є отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості та приросту вкладень грошових коштів акціонерів. Діяльність зі спільного інвестування є виключним видом економічної діяльності Компанії.

Органами управління Компанії є Загальні збори учасників, Наглядова рада, утворення інших органів забороняється.

Відповідно до Рішення одноосібного засновника від 27.12.2016р. було обрано членів Наглядової ради: Нестеренко Віктор Петрович, Кононов Владислав Віталійович, Кондратенко Катерина Володимирівна. Протоколом засідання Наглядової ради №1/2016 від 27.12.2016р. обрано Головою Наглядової ради Нестеренка Віктора Петровича.

Відповідно до Рішення Наглядової ради (Протокол №1/17 від 06.03.2017р. були затверджено текст регламенту та Інвестиційної декларації Компанії. Зареєстровано НКЦПФР 31.03.2017р.

Відповідно до Рішення учасника №7 від 22.11.2019р. було прийнято рішення переобрати склад Наглядової ради Фонду: Нестеренко Віктор Петрович, Кононов Владислав Віталійович, Кондратенко Катерина Володимирівна. Протоколом засідання Наглядової ради №3-1/2019 від 22.11.2019р. обрано Головою Наглядової ради Нестеренка Віктора Петровича.

***Основні відомості про Корпоративний інвестиційний Фонд***

|   |  |
|---|--|
| <b>Повне найменування Фонду:</b>                                  | <b>АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ»</b>                              |
| Реєстраційний код за ЄДРПОУ:                                      | 41056149   |
| Державна реєстрація   | № 1 072 102 0000 035502 від 27.12.2016р.   |
| Реєстраційний код за ЄДРІСІ:                                      | 13300496   |
| Дата та номер свідоцтва про внесення до ЄДРІСІ:                   | видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку України. Номер № 00496. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 31.03.2017р. |
| Тип, вид та клас фонду:   | закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд   |
| Строк діяльності Фонду:   | 50 (п'ятдесят) років з моменту внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування  |
| Інформація про включення до державного реєстру фінансових установ | Реєстраційний номер № 2401. Дата включення в реєстр 04.04.2017 р.  |
| Основні види діяльності (КВЕД)                                    | 64.30 - трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти  |
| Місцезнаходження Фонду:   | 03680, місто Київ, ПРОСПЕКТ АКАДЕМІКА ПАЛЛАДІНА, будинок 44, офіс 104  |



## ***1.2. Операційне середовище.***

Протягом 2019 – 2020 років в Україні відбувались політичні та економічні зміни, які впливали на діяльність фінансового ринку. Стабільність економіки України значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної, фінансової та правової систем, а також економіки в цілому. Компанія за метою створення та виключним видом господарської діяльності є фінансовою установою - інститутом спільного інвестування - корпоративним інвестиційним фондом, діяльність якого регулюється спеціальними нормами Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012р., №5080-VI (із змінами та доповненнями), та працює на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень. Враховуючи складну економічну ситуацію, аналіз конкурентного середовища, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, прогнози щодо розвитку ринку фінансових послуг України на 2019 - 2020 роки, Компанією обрана стратегія якісного розвитку. Компанія і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

Представлена фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництва щодо можливого впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Компанії. Фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Товариство було неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувало свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

## **Примітка 2. Загальні основи формування фінансової звітності.**

### ***2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ***

#### ***2.1.1. Концептуальна основа надання фінансової звітності.***

Компанія застосовує МСФЗ для фінансової звітності згідно норм ст. 12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» N 996-XIV від 16 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

2.1.2. Компанія складає фінансову звітність відповідно до вимог МСФЗ. Фінансова звітність є складеною відповідно до МСФЗ тільки тоді, якщо відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, які є обов'язковими для виконання на дату складання фінансової звітності. Для складання фінансової звітності застосовуються міжнародні стандарти фінансової звітності, які офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

2.1.3. Метою фінансової звітності Компанії є надання фінансової інформації, яка є корисною для нинішніх та потенційних інвесторів, позикодавців та інших кредиторів у прийнятті рішень про надання ресурсів Компанії.

2.1.4. Фінансова звітність Компанії складається на основі припущення, що Компанія діє на безперервній основі і залишатиметься такою у досяжному майбутньому. Компанія не має ні наміру, ні потреби в початку процедури ліквідації або припинення діяльності.

2.1.5. Якісні характеристики корисної фінансової інформації визначають типи інформації, що найімовірніше, є найбільш корисними для нинішніх та потенційних інвесторів, регулюючих органів для прийняття рішень на основі інформації, що надана у фінансовій звітності. Фінансова звітність Компанії базується на наступних характеристиках:

#### ***2.1.5.1. Основоположні якісні характеристики:***

доречність - доречна фінансова інформація може спричинити відмінності у рішеннях, якщо вона має передбачувану цінність, підтверджувальну цінність або і те, і друге;

суттєвість - інформація є суттєвою, якщо її ненаведення, викривлення або завуальовування може, згідно з обґрунтованими очікуваннями, вплинути на рішення, що приймаються основними користувачами фінансової звітності загального призначення;

правдиве подання - щоби бути корисною, фінансова інформація повинна не лише подавати доречні явища, але вона повинна також правдиво подавати сутність явищ, які вона призначена подавати. Правдиве подання має бути повним (охоплювати всю інформацію), нейтральним (не має упередженості, спирається на обачність) і вільним від помилок (немає помилок або пропусків в описі явища).

#### ***2.1.5.2. Посилювальні якісні характеристики:***

зіставність - дає змогу користувачам ідентифікувати та зрозуміти подібності статей та відмінності між ними. Зіставність не стосується лише однієї статті, для зіставлення необхідно щонайменше дві статті. Послідовність у використанні тих самих методів або з періоду в період дозволяє досягти зіставної характеристики;

можливість перевірки - допомагає запевнити користувачів у тому, що інформація правдиво подає економічні явища, які вона призначена подавати. Різні поінформовані та незалежні спостерігачі можуть досягти консенсусу, хоча і необов'язково повної згоди, щодо того, що конкретний опис є правдивим поданням. Перевірка може бути прямою (прямий кількісний перерахунок) та непрямую (перевірка вхідних даних, моделі, формул та інших методів);

своєчасність - означає можливість для осіб, які приймають рішення, мати інформацію вчасно, так щоб ця інформація могла вплинути на їхні рішення;

зрозумілість - класифікація, характеристика та подання інформації ясно і стисло робить її зрозумілою.

2.1.6. Фінансова звітність розкриває фінансову інформацію про активи, зобов'язання, власний капітал, дохід і витрати Компанії, яка є корисною для користувачів фінансової звітності при оцінюванні перспектив майбутніх чистих грошових надходжень та при оцінюванні раціональності управління керівництвом економічними ресурсами. Ця інформація надається:

- у звіті про фінансовий стан шляхом визнання активів, зобов'язань і власного капіталу;
- у звіті (звітах) про фінансові результати шляхом визнання доходу та витрат;
- в інших звітах і примітках.

2.1.7. Фінансова звітність включає наступні елементи, що пов'язані з економічними ресурсами, вимогами та змінами в обсязі економічних ресурсів та розмірі вимог:

актив – теперішній економічний ресурс, що контролюється Компанією в наслідок минулих подій (економічний ресурс – це право, що має потенціал створення економічних вигід);

зобов'язання – теперішній обов'язок передати економічний ресурс унаслідок минулих подій;

власний капітал – залишкова частка в активах Компанії після вирахування всіх її зобов'язань;

дохід – збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу;

витрати – зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Оцінюючи, чи відповідає елементи фінансової звітності визначенню активу, зобов'язання або власного капіталу, Компанія звертає увагу на сутність операції, а не лише на їх юридичну форму. Визначення доходу та витрат ідентифікують їхні основні риси, але не ведуть до встановлення критеріїв, яким вони повинні відповідати перед визнанням їх у Звіті про фінансові результати (сукупний дохід).

2.1.8. У фінансовій звітності Компанія визнає актив, якщо існують такі аспекти:

право (право на одержання грошових коштів, товарів або послуг; права на обмін економічними ресурсами; права на фізичні об'єкти та об'єкти інтелектуальної власності);

потенціал (створення економічних вигід понад ті, що доступні всім іншим сторонам);

контроль (теперішня спроможність керувати використанням економічного ресурсу та одержувати економічні вигоди; не давати іншим сторонам керувати використанням економічного ресурсу та одержувати економічні вигоди; майбутні економічні вигоди від ресурсу прямо чи опосередковано надходять до Компанії, а не до інших сторін).

2.1.9. Зобов'язання визнаються Компанією в разі одночасного виконання всіх трьох критеріїв:

обов'язок (дія або відповідальність перед іншою особою, уникнути якої Компанія не має практичної можливості);

передання економічного ресурсу (обов'язок передбачає настання в майбутньому певних дій, які призводять до передачі економічного ресурсу іншій стороні, навіть якщо ймовірність передання економічного ресурсу низька);

обов'язок є теперішнім обов'язком, що існує внаслідок минулих подій (економічні вигоди вже одержані або дії вчинені; Компанія змушена передати економічний ресурс, який в іншому випадку не мала би передавати).

2.1.10. У фінансовій звітності Компанія одиницею обліку визнається право або група прав, обов'язок або група обов'язків, або група прав та обов'язків, до яких застосовуються критерії визнання та концепції оцінки. Одиниця обліку обирається для активів чи зобов'язань під час розгляду того, яким чином критерії визнання та концепції оцінки застосовуватимуться до такого активу чи зобов'язання, а також до пов'язаних з ними доходу та витрат. У випадку передачі частини активу або частини зобов'язання, то одиниця обліку зазнає змін, унаслідок яких переданий компонент та збережений компонент стають окремими одиницями обліку.

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

Концептуальною основою фінансової звітності Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти

бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на дату складання звітності, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

## **2.2. МСФЗ, які набули чинності на 01.01.2019р. та 01.01.2020р., та їх вплив на фінансову звітність.**

2.2.1. МСФЗ 16 «Оренда» - діє з 01.01.2019 року. Цей стандарт встановлює принципи визнання, оцінки, подання оренди та розкриття інформації про неї. Мета полягає у тому, щоб забезпечити надання орендарями та орендодавцями доречної інформації у такий спосіб, щоб ці операції були подані достовірно. На основі цієї інформації користувачі фінансової звітності можуть оцінити вплив оренди на фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки суб'єкта господарювання. За рішенням керівництва Товариства МСФЗ 16 «Оренда» до дати набуття чинності не застосовувався. Компанія застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до звітних періодів, що починаються 01.01.2019р. ретроспективно з визнанням кумулятивного наслідку першого застосування.

За оцінкою керівництва Компанії, застосування МСФЗ 16 «Оренда» не впливає на фінансову звітність Компанії.

2.2.2. МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФОЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Зміни стосуються процентних ставок (таких як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів. Змінено вимоги до обліку. Зміни набули чинності з періодів, що починаються після 1 січня 2020 року. За оцінкою керівництва, внесені зміни не впливають на фінансову звітність Компанії.

2.2.3. МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» – зміни запроваджують з 01.01.2020р. переглянуте визначення бізнесу. У зміненому визначенні бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу. Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив. Визначення терміну «віддача» звужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи. Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).

За оцінкою керівництва Компанії, змінений стандарт не впливає на фінансову звітність.

2.2.4. Уточнення до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Оновлено визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ. Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про компанію, яка звітує. Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ. Зміни набули чинності з періодів, що починаються після 1 січня 2020 року. За оцінкою керівництва, внесені зміни в МСБО 1 та МСЮО 8 не впливають на фінансову звітність Компанії.

Узгодження власного капіталу та загального сукупного прибутку на зазначені дати (01.01.2019р., 01.01.2020р.) та прибуток за періоди, що закінчилися цими датами у фінансовій звітності, не мають виправлення помилок та впливу переходу на застосування МСФЗ, що набули чинності на 01.01.2019р. та на 01.01.2020р.

## **2.3. Зміни до стандартів та інші нововведення, що набувають чинності з 01 січня 2021 року і пізніше.**

2.3.1. МСФЗ 17 «Страхові контракти» - набирає чинності для річних періодів, які починаються 01.01.2021 року. МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який був випущений як проміжний стандарт у 2005. МСФЗ 17 застосовується до усіх видів договорів страхування (страхування життя і страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестраховання) незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також до певних гарантій і фінансових інструментів з умовами дискреційної участі. Основна мета

МСФЗ 17 полягає в наданні моделі обліку договорів страхування, яка є ефективнішою і послідовною для страховиків, надає всебічну модель обліку договорів страхування, охоплюючи усі доречні аспекти обліку.

МСФЗ 17 набуває чинності відносно звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 р. або після цієї дати, при цьому вимагається представити порівняльну інформацію. Допускається дострокове застосування за умови одночасного застосування МСФЗ 9 і МСФЗ 15 на дату першого застосування МСФЗ 17 або до неї. МСФЗ 17 не застосовується Компанією, ефект впливу на фінансову звітність не очікується.

2.3.2. МСБО 16 «Основні засоби». Поправки забороняють компанії вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ними витрати у прибутку або збитку. МСБО 16 набуває чинності з 01.01.2022р., достроково Компанією не застосовується. Очікується, що дані поправки не зроблять істотного впливу на Компанію.

2.3.3. МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи». Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто або додаткові витрати виконання договору, або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором. МСБО 37 набуває чинності з 01.01.2022р., достроково Компанією не застосовується. Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність МСБО 37.

2.3.4. МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу». Відбулася актуалізація посилань в МСФЗ 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ 3, повинна посилатися на МСФЗ (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні засади фінансової звітності 2018 року. Данні зміни до МСБО 3 набувають чинності з 01.01.2022р., достроково Компанією не застосовуються. Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність МСФЗ 3.

2.3.5. МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: 1) уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; 2) класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; 3) роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; 4) роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу. Дана поправка не матиме впливу на фінансовий стан та результати діяльності Компанії.

#### 2.3.6. Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020):

- МСФЗ 1. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.

- МСФЗ 9. Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань. Комісійна винагорода включає тільки винагороду, сплачену між позикодавцем і отримувачем займу, включаючи винагороду, сплачену або отриману від особи інших сторін.

- МСФЗ 16. Поправка стосується стимулюючих платежів по оренді, а саме уточнює ілюстративний приклад №13 до МСФЗ 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.

- МСБО 41. Ефекти оподаткування при визначенні справедливої вартості. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13.

Дані поправки набувають чинності з 01.01.2022р. та не матимуть впливу на фінансовий стан та результати діяльності Компанії.

#### **2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.**

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

#### **2.5. Припущення про безперервність діяльності.**

Фінансова звітність Компанії підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності. Компанія не має ні наміру, ні потреби в початку процедури ліквідації або в припиненні діяльності, 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 Компанія не могла продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

#### **2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності.**

Початкові залишки (залишки станом на 31 грудня 2019 року) були підтверджені незалежним аудитором ТОВ «Аудиторська фірма «Капітал Плюс». Датою затвердження фінансової звітності до випуску є 17 січня 2020 р.

#### **2.7. Звітний період фінансової звітності.**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, є період з 01 січня по 31 грудня 2020 року включно.

### **Примітка 3. Суттєві положення облікової політики.**

#### **3.1. Основа формування облікових політик.**

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим. Облікова політика Компанії розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

#### **3.2. Інформація про зміни в облікових політиках.**

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

#### **3.3. Форма та назви фінансових звітів.**

Перелік та назви форм фінансової звітності Компанії відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

#### **3.4. Методи подання інформації у фінансових звітах.**

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

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 Компанії.

#### **3.5. Облікові політики щодо фінансових інструментів.**

**Ставка дисконту** – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх грошових потоків в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базовою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставленням рівня ризику на дату оцінки. За базову ставку дисконту для оцінки активів, за якими не нараховуються відсотки, прийняти дані НБУ по середньозваженій ставці депозитів банків України на дату оцінки, а для оцінки зобов'язань, за якими не нараховуються відсотки, прийняти дані НБУ по середньозваженій ставці кредитів банків України на дату оцінки. За базову ставку дисконту для оцінки активів/зобов'язань, за якими нараховуються відсотки, прийняти дані НБУ облікова ставка мінус півтора процентних пункти на дату оцінки.

Прийняти, що ринкова ставка відсотка – це ставка відсотка встановлена договором, якщо вона не відхиляється від базової ставки відсотка більше ніж на три процентних пункти, як в «-», так і в «+».

**Дебіторську заборгованість** первісно визнавати за ціною операції (тобто справедливою вартістю наданої компенсації на момент визнання або перегляду умов отримання грошових потоків). Справедливу вартість дебіторської заборгованості, за якою не нараховуються відсотки, оцінювати як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням базової ставки відсотка. Справедливу вартість дебіторської заборгованості, за якою нараховуються відсотки, оцінювати як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням ринкової ставки відсотка. Подальший облік дебіторської заборгованості здійснювати за амортизованою вартістю. Оцінку дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, здійснювати за справедливою вартістю, яка дорівнює ціні операції (процентні доходи за договорами позик, ставка за якими перевищує ринкову ставку покривають збитки від зменшення корисності активів).

**Зобов'язанням** визнавати будь-яке зобов'язання, що є: контрактним зобов'язанням (надані грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, або обмін фінансовими активами або фінансовими зобов'язаннями з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно несприятливими для суб'єкта господарювання); контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу. Зобов'язання первісно визнавати за ціною операції (тобто справедливою вартістю отриманої компенсації на момент визнання або перегляду умов виконання зобов'язань). Зобов'язання, за якими не нараховуються відсотки, оцінювати як теперішню вартість усіх майбутніх виплат грошових коштів, дисконтованих із застосуванням базової ставки відсотка. Зобов'язання, за якими нараховуються відсотки, оцінювати як теперішню вартість усіх майбутніх виплат грошових коштів, дисконтованих із застосуванням ринкової ставки відсотка. Подальший облік зобов'язань здійснювати за амортизованою вартістю.

Відсотковий дохід та витрати розраховується з використанням методу ефективної ставки відсотку. Метод ефективної ставки відсотку застосовується до валової балансової вартості довгострокових фінансових активів та зобов'язань, за винятком: придбаних або створених кредитно-знецінених фінансових активів. У випадку таких фінансових активів Компанія повинна застосувати ефективну відсоткову ставку, скориговану з урахуванням кредитного ризику, до амортизованої вартості фінансового активу з моменту первісного визнання; фінансових активів, які не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами. У випадку таких фінансових активів Компанія повинна застосувати ефективну ставку відсотку у наступних звітних періодах. Дисконтування за методом ефективної ставки відсотка застосовується також до поточних фінансових активів та зобов'язань, якщо різниця між продисконтованою та номінальною вартістю перевищує визначений обліковою політикою поріг суттєвості для активів та зобов'язань відповідно.

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється згідно з МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» МСБО 28 застосовуючи параграф 18 (при класифікації інвестицій в такі асоційовані чи спільні підприємства застосовувати спекулятивну бізнес модель за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9).

**Довгострокові фінансові інвестиції** в цінні папери українських емітентів та цінні папери іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери первісно оцінювати за ціною операції з подальшою оцінкою за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

**Поточні фінансові інвестиції** в цінні папери українських емітентів та цінні папери іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери первісно оцінювати за ціною операції з подальшим визначенням справедливої вартості через прибутки та збитки.

До складу **грошових коштів** у фінансовій звітності згідно з МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» включати грошові кошти в касі та на поточних рахунках в банках, які необмежені у використанні протягом операційного циклу. Оцінку грошових коштів здійснювати за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. У випадку наявності прийнятого рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припинити і їх вартість відобразити у складі збитків звітного періоду.

### **3.6. Визнання очікуваних кредитних збитків.**

Компанія визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), що є необхідною для коригування резерву під збитки, до суми, яка визнана згідно з МСФЗ 9, як прибуток або збиток від зменшення корисності. Оцінює очікувані кредитні збитки за фінансовим активом у спосіб, що відображає: (а) об'єктивну та зважену за ймовірністю суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів; (б) часову вартість грошей; і (в) обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на дату оцінки. Оцінка кредитного ризику не

застосовується до фінансових активів, що утримуються для продажу. Величина резерву очікуваних кредитних збитків визнається у відсотках від суми заборгованості, щодо кожного контрагента, у разі порушення ним умов договору, враховуючи всі нюанси взаємовідносин (відсоток резерву залежить від кількості днів прострочки, 0 днів – 0-1%, до 30 днів – 2%, до 60 днів – 5%, до 90 днів – 10%, до 180 днів – 50%, до 365 днів – 100%). В залежності від бізнес моделі фінансового інструменту резерв під збитки за фінансовим інструментом відображається через прибутки/збитки з подальшим зменшенням балансової вартість активу або через інший сукупний дохід.

### **3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань.**

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

### **3.8. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів.**

Визнання, оцінку та облік основних засобів, нематеріальних активів здійснювати відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» та МСБО 38 "Нематеріальні активи". Одиницею обліку визначити окремий об'єкт основних засобів, малоцінних необоротних матеріальних активів та інших необоротних матеріальних активів, нематеріальних активів. Для відокремлення в складі основних засобів інших необоротних активів встановити вартісну межу у розмірі від 100,01 до 6000,00 грн. Групування в аналітичному обліку провадити згідно з затвердженим до використання Планом рахунків бухгалтерського обліку. Строки корисного використання кожного об'єкта і чинники, що впливають на нього, відображати в акті, складеному інвентаризаційною комісією.

Амортизацію об'єктів нараховувати - прямолінійним методом. Амортизацію починати, коли цей актив стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом. Амортизацію припиняти на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи), або на дату, з якої припиняється визнання цього активу.

Ліквідаційну вартість об'єктів прийняти рівною нулю. Оцінку об'єктів проводити один раз на рік станом на 31 грудня відповідно до МСБО 36 "Зменшення корисності активів".

### **3.9. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу.**

Визнання, оцінку та облік необоротних активів та групи вибуття, утримуваних для продажу, здійснювати відповідно до МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність». Одиницею обліку визначити окремий об'єкт необоротних активів та групи вибуття. Класифікувати непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж, визнавати у звіті про фінансові результати (інший сукупний дохід).

### **3.10. Облікові політики щодо оренди.**

Компанія застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2019 року ретроспективно з визнанням кумулятивного наслідку першого застосування. Для оцінки договору оренди враховуються такі характеристики: актив має бути ідентифікованим; іншій особі передається право отримувати практично всі економічні вигоди від використання такого активу; особа отримує право визначати спосіб використання активу виходячи з його властивостей; за орендодавцем залишається право заміни активу з метою ремонту або ТО; користування активом є платним; актив передається на чітко визначений термін. На дату першого застосування (01.01.2019р.) для оренди, що раніше була класифікована як операційна оренда із застосуванням МСБО 17, Компанія визнає: 1) орендне зобов'язання за теперішньою вартістю не сплачених орендних платежів та дисконтує з використанням ставки дисконту (МСФЗ 16 параграф В8а); 2) актив з права користування, що дорівнює орендному зобов'язанню, скоригованому на суму будь-яких сплачених авансом або нарахованих орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, визнаних у звіті про фінансовий стан безпосередньо перед датою першого застосування (МСФЗ 16 параграф В8б (ii)).

### **3.11. Облікові політики щодо податку на прибуток.**

Компанія здійснює виключний вид діяльності, є інститутом спільного інвестування та звільняється від оподаткування податком на прибуток відповідно до норм Податкового Кодексу України. У випадку зміни норм діючого законодавства Компанія буде здійснювати нарахування податку на прибуток за наступними принципами: витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з

поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Компанія за податками розраховує з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу. З урахуванням того, що керівництвом Компанії прийнято рішення не проводити коригування фінансового результату в рамках розрахунку податку на прибуток в податковому обліку та в Компанії відсутні тимчасові різниці, відстрочені податки не розраховуються.

### **3.12. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності.**

**Резерви.** Резерви визнаються при наявності юридичного або фактичного зобов'язання, яке виникає в результаті минулих подій, може бути достовірно визначено та існує ймовірність зменшення економічних вигід внаслідок його погашення. Сума створених резервів переглядається на кожну звітну дату з метою коригування до оптимальної оцінки. Витрати на створення резерву відображаються у Звіті про фінансові результати.

**Доходи.** Доходи від реалізації активів Компанії визнаються в разі передачі ризиків і вигід, пов'язаних з правом власності на активи, сума доходу може бути достовірно визнана та є впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід. Доходи не визнаються в разі здійснення обміну подібними за призначенням активами, які мають однакову справедливую вартість.

Доходи, які виникають в результаті використання активів Компанії іншими сторонами визнаються у вигляді процентів та дивідендів якщо ймовірно надходження економічних вигід та дохід може бути достовірно оцінений. Проценти та дивіденди відображаються у складі інших фінансових доходів Звіту про фінансові результати. Реалізація фінансових інвестицій відображається у складі інших доходів Звіту про фінансові результати.

**Витрати.** 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.

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Компанія капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

### **3.13. Події після звітної дати.**

Компанія коригує статті активів і зобов'язань, доходів і витрат, власного капіталу шляхом сторнування та/або додаткових записів в реєстрах бухгалтерського обліку коригуючою проводкою для відображення подій, які вимагають коригування після звітного періоду. Компанія коригує суми, що визнані у звітності на дату балансу, на які вплинули події після дати балансу, та визнає суми, що не були відображені у звітності на дату балансу з певних причин, наприклад:

- отримано інформацію про те, що корисність активу зменшилася на дату балансу або суму раніше визнаного збитку від зменшення корисності цього активу потрібно коригувати;
- надходження після дати балансу рішення суду, яке підтверджує наявність на дату балансу теперішньої заборгованості, що потребує додаткового коригування або створення резерву під зобов'язання;
- собівартість придбаних активів або надходження від проданих активів до дати балансу визначена після дати балансу;
- виявлено порушення або помилки, що свідчать про викривлення даних фінансової звітності тощо.

Подальші події також беруться в розрахунок за наявності сумніву в достовірності зроблених на звітну дату оцінок щодо оцінки можливих кредитних збитків по фінансових активах згідно п.5.8 цього Наказу. Компанія не здійснює коригування сум, визнаних у її фінансовій звітності для відображення подій, які не вимагають коригування після звітного періоду та вказують на обставини, що виникли після дати балансу згідно п. 22 МСБО 10.

### **Примітка 4. Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності.**

У зв'язку з реєстрацією Компанії в 2016 році (№1 072 102 0000 035502 від 27.12.2016р.) управлінським персоналом Компанії датою застосування МСФЗ обрано початок здійснення господарської діяльності. При складанні фінансової звітності станом на 31 грудня 2020 року Компанією застосована єдина редакція МСФЗ, що є чинною на зазначену дату.



### **Примітка 5. Основні припущення, оцінки та судження.**

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

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво Компанії посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку: вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання; визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Компанії враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

#### **5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Компанії.**

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».

#### **5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.**

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Компанії використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток. Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

#### **5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів.**

Керівництво Компанії 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 Компанії фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

### 5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

На кожну звітну дату Компанія проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва 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.

### Примітка 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.

#### 6.1. 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  |
| Інструменти капіталу  | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. | Ринковий, витратний                          | Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня |

#### 6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості.

тис. грн.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю                    | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |            |            | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |            |            | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |            |            | Усього     |            |            |
|--|---|------------|------------|--|------------|------------|--|------------|------------|------------|------------|------------|
|  | 2020  | 2019       | 2018       | 2020   | 2019       | 2018       | 2020   | 2019       | 2018       | 2020       | 2019       | 2018       |
| Дата оцінки  | 31.12.2020  | 01.01.2020 | 01.01.2019 | 31.12.2020   | 01.01.2020 | 01.01.2019 | 31.12.2020   | 01.01.2020 | 01.01.2019 | 31.12.2020 | 01.01.2020 | 01.01.2019 |
| Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток | -   | -          | -          | -  | -          | -          | 3  | 1          | 1          | 3          | 1          | 1          |

#### 6.3. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості.

Упродовж 2018-2020 років переведень між рівнями ієрархії не відбувалося. Зміна вартості активів за рівнями ієрархії відбувалась за рахунок вибуття та набуття у власність нових видів активів.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів та зобов'язань в порівнянні з їх балансовою.

| Показники  | Балансова вартість |            |            | Справедлива вартість |            |            |
|--|--------------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|
|  | 31.12.2020         | 01.01.2020 | 01.01.2019 | 31.12.2020           | 01.01.2020 | 01.01.2019 |
| <b>Фінансові активи, тис. грн.</b>   |                    |            |            |                      |            |            |
| Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток | 3                  | 1          | 1          | 3                    | 1          | 1          |
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів                                   | 195                | 483        | 415        | 195                  | 483        | 415        |
| Інша поточна дебіторська заборгованість  | 2 357              | 1 961      | 1 982      | 2 357                | 1 961      | 1 982      |
| Грошові кошти та їх еквіваленти  | 21                 | 4          | 1          | 21                   | 4          | 1          |
| <b>Зобов'язання, тис. грн.</b>   |                    |            |            |                      |            |            |
| Торговельна кредиторська заборгованість  | 1                  | 20         | 10         | 1                    | 20         | 10         |

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

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

#### **7.1. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.**

Інформація про фінансові інвестиції наведено в таблиці:

| Вид фінансової інвестиції та назва емітента  | 31.12.2020р.   |                             |                      |
|--|----------------|-----------------------------|----------------------|
|  | Кількість, шт. | Оцінена вартість, тис. грн. | Частка в капіталі, % |
| Похідні цінні папери (деривативи); базовим активом деривативу є майнові права на об'єкт нерухомості (житлове приміщення), що стане об'єктом нерухомості після завершення будівництва | 1              | 2,5                         | -                    |
| Частка у статутному капіталі ТОВ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП», код ЄДРПОУ 40355532   | -              | 0,5                         | 10,0000              |
| <b>Всього поточних фінансових інвестицій:</b>  | <b>-</b>       | <b>3</b>                    | <b>X</b>             |

| Групи фінансових інвестицій   | на 01.01.2020р., тис. грн. | на 01.01.2019р., тис. грн. |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Частка у статутному капіталі ТОВ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП», код ЄДРПОУ 40355532, розмір частки 10% | 0,5                        | 0,5                        |
| <b>Разом:</b>   | <b>0,5</b>                 | <b>0,5</b>                 |

Зазначені вище активи призначені для продажу, первісно визнані за ціною операції, подальша оцінка за справедливою вартістю через прибутки та збитки. Встановлені принципи оцінки справедливої вартості відповідають в усіх суттєвих аспектах вимогам МСФЗ, обліковій політиці Компанії та спеціалізованому законодавству в сфері інститутів спільного інвестування.

#### **7.2. Дебіторська заборгованість.**

Порівняльна інформація про стан дебіторської заборгованості за видами наведено в таблиці:

| Статті балансу                                   | Код рядка | на 31.12.2020р., тис. грн. | на 01.01.2020р., тис. грн. | на 01.01.2019р., тис. грн. |
|--|-----------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів | 1140      | 195                        | 483                        | 415                        |
| Інша поточна дебіторська заборгованість          | 1155      | 2 357                      | 1 961                      | 1 982                      |
| <b>Разом:</b>                                    |           | <b>2 552</b>               | <b>2 444</b>               | <b>2 397</b>               |

Дебіторську заборгованість було відображено у фінансовій звітності за умови правдивого визначення суми та існування таких аспектів, як право на одержання грошових коштів, потенціал створення економічних вигід і контроль над використанням економічного ресурсу та одержуванням економічної вигоди. Термін погашення дебіторської заборгованості не перевищує 12 місяців та визнається управлінським персоналом Компанії як поточна.

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів станом на 31.12.2020р. включає нараховані, але не сплачені на дату складання фінансової звітності відсотки за позиками в сумі 195 тис. грн., на 01.01.2020р. – 483 тис. грн., на 01.01.2019р. – 415 тис. грн., що не визнаються контрактними активами.

Інша поточна дебіторська заборгованість включає:

- поточну заборгованість:

| Стаття   | на 31.12.2020р.,<br>тис. грн. |
|--|-------------------------------|
| відсоткова позика на зворотній основі ТОВ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП», ЄДРПОУ 40355532, з правом повернення протягом дії договору (кількість договорів 1, кінцевий строк повернення 31.01.2021р.)<br>Резерв під очікувані кредитні збитки | 2 380<br><br>( 24 )           |
| <b>Разом:</b>  | <b>2 356</b>                  |
| Стаття   | на 01.01.2020р.,<br>тис. грн. |
| відсоткова позика на зворотній основі ТОВ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП», ЄДРПОУ 40355532, з правом повернення протягом дії договору (кількість договорів 1, кінцевий строк повернення 30.11.2020р.)<br>Резерв під очікувані кредитні збитки | 1 980<br><br>( 20 )           |
| <b>Разом:</b>  | <b>1 960</b>                  |
| Стаття   | на 01.01.2019р.,<br>тис. грн. |
| відсоткова позика на зворотній основі ТОВ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП», ЄДРПОУ 40355532, з правом повернення протягом дії договору (кількість договорів 1, кінцевий строк повернення 30.04.2019р.)<br>Резерв під очікувані кредитні збитки | 2 002<br><br>( 20 )           |
| <b>Разом:</b>  | <b>1 982</b>                  |

- контрактні активи:

| Стаття  | на 31.12.2020р.,<br>тис. грн. | на 01.01.2020р.,<br>тис. грн. | на 01.01.2019р.,<br>тис. грн. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| суми попередньо сплачених грошових коштів за послуги центрального депозитарію | 1                             | 1                             | -                             |
| <b>Разом:</b>   | <b>1</b>                      | <b>1</b>                      | <b>-</b>                      |

Компанія регулярно перевіряє стан торгової дебіторської заборгованості та інших сум до отримання на предмет знецінення, використовуючи власне судження для оцінки сум, будь-яких збитків від знецінення у випадках, коли у контрагента виникають фінансові труднощі. Оцінка проводиться виходячи з історичних даних і об'єктивних ознак знецінення.

Дебіторську заборгованість первісно визнано за ціною операції, подальший облік заборгованості здійснено за амортизованою вартістю. Оцінку дебіторської заборгованості у вигляді позики, на яку нараховуються відсотки за ставкою 10,0%, що перевищує ринкову ставку, відповідно до облікової політики, здійснено за справедливою вартістю, яка дорівнює ціні операції. Відповідно до обраної облікової політики Компанії при визнанні дебіторської заборгованості станом на 31.12.2020р. було використано усю доступну інформацію про показники та діяльність суб'єкта інвестування. Кредитний ризик контрагента не зазнав зростання і є низьким, відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Станом на 31.12.2020 року резерв під очікувані кредитні збитки становить 1% від заборгованості за позикою, що становить 24 тис. грн. Дисконтування за методом ефективної ставки відсотка не відбувалося в зв'язку з тим, що різниця між продисконтованою та номінальною вартістю не перевищує визначений обліковою політикою поріг суттєвості.

### 7.3. Поточні зобов'язання.

Зобов'язання визнаються Компанією при наявності обов'язку перед іншою особою стосовно передачі економічного ресурсу в майбутньому, економічні вигоди вже одержані або дії вчинені, обов'язок є теперішнім внаслідок минулих подій. Порівняльну інформацію про зміни у складі поточних зобов'язань Компанії наведено в таблиці.

| Стаття балансу   | Код<br>рядка | на<br>31.12.2020р.,<br>тис. грн. | на<br>01.01.2020р.,<br>тис. грн. | на<br>01.01.2019р.,<br>тис. грн. |
|--|--------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | 1615         | 1                                | 20                               | 10                               |
| <b>Всього:</b>   |              | <b>1</b>                         | <b>20</b>                        | <b>10</b>                        |

Станом на 31.12.2020р. поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги становить 1 тис. грн. (на 01.01.2020р. - 20 тис. грн., на 01.01.2019р. - 10 тис. грн.) та включає заборгованість за послуги обслуговуючих фонд компанії, що не визнається контрактним зобов'язанням. Заборгованість первісно визнано за ціною операції, подальший облік зобов'язань здійснено за амортизованою вартістю. Заборгованості, за якою сплинув термін позовної давності, Компанія не має.

#### 7.4. Гроші та їх еквіваленти, рух грошових коштів.

Грошові кошти у національній валюті на рахунках Компанії складають:

|                                      | на 31.12.2020р.,<br>тис. грн. | на 01.01.2020р.,<br>тис. грн. | на 01.01.2019р.,<br>тис. грн. |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| - грошові кошти на поточних рахунках | 21                            | 4                             | 1                             |

Рух грошових коштів склав:

| Статті                                | 2020р., тис. грн. |            | 2019р., тис. грн. |            |
|---------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
|                                       | Надходження       | Витрачання | Надходження       | Витрачання |
| у результаті операційної діяльності   | –                 | ( 137 )    | –                 | ( 239 )    |
| у результаті інвестиційної діяльності | 2 587             | ( 2 433 )  | 248               | ( 6 )      |
| у результаті фінансової діяльності    | –                 | ( – )      | –                 | ( – )      |
| Чистий рух коштів:                    | 2 587             | ( 2 570 )  | 248               | ( 245 )    |
| Залишок коштів на початок року        | 4                 | X          | 1                 | X          |
| Залишок коштів на кінець року         | 21                | -          | 4                 | -          |

Рух коштів в результаті інвестиційної діяльності за 2020р. включає в основному отриману плату за користування позикою, що надавалася на зворотній основі, юридичній особі, часткою в статутному капіталі якої володіє Фонд, інші надходження включають повернуту відсоткову позичку, інші платежі – видачу грошових коштів у позичку.

#### 7.5. Доходи та витрати Компанії. Фінансовий результат.

Порівняльна інформація формування доходів по періодах є наступною:

| Елементи доходів  | 2020р., тис. грн. | 2019р., тис. грн. |
|---|-------------------|-------------------|
| - доходи від продажу деривативів, базовим активом яких є майнові права на об'єкт нерухомості (житлове приміщення), що стане об'єктом нерухомості після завершення будівництва<br>*кількість (шт.) | 76<br>*28 шт.     | 7<br>*4 шт.       |
| - проценти по позиках   | 243               | 287               |
| <b>Всього:</b>  | <b>319</b>        | <b>294</b>        |

Порівняльна інформація формування витрат за елементами по періодах є наступною:

| Елементи витрат  | 2020р., тис. грн. | 2019р., тис. грн. |
|--|-------------------|-------------------|
| - собівартість реалізованих деривативів, базовим активом яких є майнові права на об'єкт нерухомості (житлове приміщення), що стане об'єктом нерухомості після завершення будівництва<br>*кількість (шт.) | 51<br>*28 шт.     | 6<br>*4 шт.       |
| - винагорода КУА   | 80                | 220               |
| - послуги депозитарію  | 3                 | 4                 |
| - послуги депозитарної установи  | 1                 | 1                 |
| - аудиторські послуги  | 28                | 20                |
| - розрахунково-касове обслуговування та інші витрати   | 6                 | 3                 |
| - витрати на створення резерву під очікувані кредитні збитки   | 4                 | –                 |
| <b>Всього:</b>   | <b>173</b>        | <b>254</b>        |

Структура витрат та їх сума відповідають вимогам діючого законодавства щодо сум витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування.

Фінансовий результат за 2020р. є прибутковим та складає 146 тис. грн. (Ф.№2 р. 2465). Сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2020р. з урахуванням збитків попередніх звітних періодів складає 49 тис. грн. (Ф.№1 р. 1420). Розподіл прибутку та будь-які інші суттєві зміни у складі нерозподіленого прибутку упродовж 2020р. не відбувалися.

#### 7.6. Інформація про власний капітал.

Склад власного капіталу Компанії по періодах наведено в таблиці:

| Стаття балансу                              | Код<br>рядка | на<br>31.12.2020р.,<br>тис. грн. | на<br>01.01.2020р.,<br>тис. грн. | на<br>01.01.2019р.,<br>тис. грн. |
|---|--------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Зареєстрований (пайовий) капітал            | 1400         | 125 000                          | 125 000                          | 125 000                          |
| Додатковий капітал                          | 1410         | -                                | -                                | -                                |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420         | 49                               | (97)                             | (137)                            |
| Неоплачений капітал                         | 1425         | ( 122 474 )                      | ( 122 474 )                      | ( 122 474 )                      |
| <b>Всього:</b>                              |              | <b>2 575</b>                     | <b>2 429</b>                     | <b>2 389</b>                     |

**Зареєстрований (пайовий) капітал.** Наміри про створення Компанії були викладені у Рішенні одноосібного засновника про намір заснувати АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» від 25.11.2016р. Єдиним засновником Компанії є Кононова Анастасія Олександрівна, паспорт громадянина України ТТ №082575, виданий 28.10.2011р. Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві; реєстраційний номер облікової картки платника податків 3159623569.

Розмір початкового статутного капіталу Компанії складає 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок. Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку проведено реєстрацію та видано тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску акцій:

|                      |  |
|----------------------|--|
| на загальну суму     | 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) грн.     |
| номінальною вартістю | 1000,00 (одна тисяча) гривень кожна                        |
| у кількості          | 2 175 (дві тисячі сто сімдесят п'ять) штук простих іменних |
| форма випуску        | бездокументарна.   |

Внесено до реєстру випусків цінних паперів інститутів спільного інвестування 12.12.2016р., реєстраційний №001116.

Початковий капітал було внесено одноосібним засновником на тимчасовий поточний рахунок № 2650301836817 в ПАТ "КРЕДОБАНК", МФО 325365, 23.12.2016р. в сумі складає 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок, що становить 100% початкового статутного капіталу.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було анульовано тимчасове свідоцтво від 12.12.2016р., реєстраційний №001116 видане постійне за №001190 від 31.03.2017р. що засвідчує випуск акцій:

|                      |  |
|----------------------|--|
| на загальну суму     | 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) грн.     |
| номінальною вартістю | 1000,00 (одна тисяча) гривень кожна                        |
| у кількості          | 2 175 (дві тисячі сто сімдесят п'ять) штук простих іменних |
| форма випуску        | бездокументарна.   |

Акції прості іменні внесено до реєстру кодів цінних паперів за кодом (ISIN) UA4000196158, випуску надано Національним Депозитарієм України 21.04.2017р.

**Установчі документи в редакції від 27.12.2016р.** Відповідно до Рішення одноосібного засновника від 27.12.2016р. були прийняті рішення про затвердження статуту Товариства (zareєстровано 27.12.2016р. за №1 072 102 0000 035502).

**Установчі документи в редакції від 24.04.2017р.** Відповідно до Рішення одноосібного учасника від 24.04.2017р. було прийняті наступні зміни до статуту Товариства шляхом викладення його у новій редакції (zareєстровано 25.04.2017р. за № 99422516622):

- збільшення статутного капіталу Фонду та емісію акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування з 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок до 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок. Збільшення розміру статутного капіталу Товариства здійснити шляхом емісії простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 122 825 000 (сто двадцять два мільйона вісімсот двадцять п'ять тисяч) гривень 00 копійок, що становить 122 825 (сто двадцять дві тисячі вісімсот двадцять п'ять) штук.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане свідоцтво за №001229 від 22.05.2017р. що засвідчує випуск акцій:

|                      |   |
|----------------------|---|
| на загальну суму     | 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) грн.         |
| номінальною вартістю | 1000,00 (одна тисяча) гривень кожна                     |
| у кількості          | 125 000 (сто двадцять п'ять тисяч) штук простих іменних |
| форма випуску        | бездокументарна.  |

Акції прості іменні внесено до реєстру кодів цінних паперів за кодом (ISIN) UA4000196158, випуску надано Національним Депозитарієм України 26.05.2017р. Проспект емісії акцій zareєстровано НКЦПФР 22.05.2017р.

**Розміщення акцій та неоплачений капітал.** Зворотного викупу акцій упродовж 2017-2020 років не відбувалося.

Станом на 01.01.2019р. Компанією було розміщено акцій на загальну номінальну вартість 2 526 000 (два мільйона п'ятсот двадцять шість тисяч) гривень у кількості 2 526 (дві тисячі п'ятсот двадцять шість) штук, в тому числі:

- початковий статутний капітал у кількості 2 175 (дві тисячі сто сімдесят п'ять) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 2 175 000 (два мільйона сто сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок викуплено одноосібним засновником Компанії Коновою Анастасією Олександрівною;

- акції прості у кількості 351 (триста п'ятдесят одна) штука номінальною вартістю 351 000 (триста п'ятдесят одна тисяча) гривень викуплено одноосібним засновником Компанії Коновою Анастасією Олександрівною за вартістю чистих активів Фонду, що була меншою за номінальну вартість.

Упродовж 2019-2020 років розміщення акцій Фонду не відбувалось.

Загальна номінальна вартість не розміщених акцій за станом на 31.12.2020р. складає 122 474 000 (сто двадцять два мільйона чотириста сімдесят чотири тисячі) гривень 00 копійок та врахована в зменшення І розділу пасиву Балансу (Ф.№1 р.1425). Станом на 31.12.2020р. в обігу знаходиться 2 526 (дві тисячі п'ятсот двадцять шість) штук простих акцій власної емісії на загальну номінальну вартість 2 526 000 (два мільйона п'ятсот двадцять шість тисяч) гривень.

## **Примітка 8. Розкриття іншої інформації.**

### **8.1 Умовні зобов'язання.**

**Судові позови.** Проти Компанії судових позовів не подавалось. Резерви у фінансовій звітності не створювалися.

**Оподаткування.** Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Компанії, ймовірно, що Компанія змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Компанія сплатила усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

**Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів.** Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства. Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Компанії. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Компанії, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

### **8.2. Розкриття інформації про пов'язаних осіб.**

Інформація про осіб, які володіють не менше 20% статутного капіталу юридичних осіб - акціонерів, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу:

| Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - акціонера КІФ | Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи - акціонера КІФ                       | Частка в статутному капіталі акціонера КІФ, % |
|---|--|---|
| Конова Анастасія Олександрівна, код 3159623569                    | паспорт громадянина України ТТ №082575, виданий 28.10.2011р. Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві | 100**   |

\*\* Зазначена частка стосується розміщеного статутного капіталу

Керівник Компанії – Голова Наглядової Ради - Нестеренко Віктор Петрович, паспорт громадянина України НЕ 054221, виданий Соснівським РВ УМВС України в Черкаській обл. 15.03.2002р., код 3097514393.

Інформація про юридичних осіб, у яких Компанія бере участь:

| Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність, код ЄДРПОУ | Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність  | Частка в статутному капіталі юридичної особи, % |
|--|---|---|
| ТОВ «АВМ БЛДІНГ ГРУП», код ЄДРПОУ 40355532                                   | 08160, Київська обл., Києво-Святошинський район, село Гатне, ВУЛИЦЯ ІНСТИТУТСЬКА, будинок 45, офіс 61 | 10  |

Упродовж 2020р. з юридичною особою ТОВ «АВМ БЛДІНГ ГРУП», код ЄДРПОУ 40355532, в якій Компанія бере участь, відбувалися наступні операції:

- повернуто позик на загальну суму 1 980 тис. грн., видано позик – 2 380 тис. грн.;
- нарахована плата за користування позиковими коштами в сумі 243 тис. грн. (включено до звіту про фінансовий результат), сплачено - 531 тис. грн.

Інших суттєвих операцій з пов'язаними особами не відбувалось.

### **8.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками.**

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

**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 є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (публічна інформація, що розкривається банками щодо звітності тощо) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Компанія 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 31.12.2020р. в активах Фонду є позика, що видана ТОВ «АВМ БІЛДІНГ ГРУП» зі строком повернення 31.01.2021 року в сумі 2 380 тис. грн. За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Товаристві у межах системи управління ризиками. Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик контрагента не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Станом на 31.12.2020р. сума резерву під очікувані кредитні збитки становить 1% від суми заборгованості за позикою - 24 тис. грн.

Станом на 31.12.2020р. відсутні фінансові активи, які або були прострочені, або знецінилися, кредити, як одержаних так і надані, і, відповідно, будь-які застави та інші форми забезпечення.

#### **Ринковий ризик.**

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

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

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

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Валютні ризики Компанії виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Компанія у звітному періоді не інвестувало кошти в банківські депозити в іноземній валюті та в цінні папери, номіновані в доларах США.

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

Компанія не має активів, розміщених у боргових зобов'язаннях з відсотковою ставкою.

#### **Ризик ліквідності**

Ризик ліквідності - ризик того, що Компанія матиме труднощі при виконанні зобов'язань,



пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

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

#### **8.4. Вплив інфляції.**

МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» слід використовувати за умов, коли економіка країни є гіперінфляційною. У такому випадку фінансова звітність перед здійсненням фактичного перерахунку статей фінансової звітності у валюту представлення підлягає коригуванню з урахуванням інфляції (суми за немонетарними статтями коригуються з урахуванням рівня інфляції на основі зміни загального індексу цін (однак, лише з дати придбання до дати балансу); різниці за монетарними і немонетарними статтями, що виникають в результаті застосування індексу цін на звітну дату розкривають як окрему складову власного капіталу).

Враховуючи те, що активи та зобов'язання Компанії, які обліковуються станом на 31.12.2020р., отримані або виникли наприкінці звітного періоду та оцінені за справедливою вартістю, яка відображає вплив змін конкретних цін на утримувані активи та виражена в одиницях виміру, які діють наприкінці звітного періоду, а також те, що характеристики економічного середовища в країні з гіперінфляцією включають не тільки монетарні, але і психологічні складові, коригування статей фінансової звітності Компанії на індекс інфляції не проведено.

#### **8.5. Вплив подій, пов'язаних з COVID-19.**

З кінця 2019 року розпочалося глобальне розповсюдження COVID-19, яке суттєво вплинуло на економічне становище не тільки України, а і всього світу. Значна кількість компаній в країні вимушені були припинити або обмежувати свою діяльність на невизначений на дату підготовки цієї фінансової звітності час. Заходи, що вживаються для стримування поширення вірусу, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній. Фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює відносно стабільно, але має суттєві ризики та вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, оцінку очікуваних кредитних збитків, а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів.

Компанія визначила, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2019 рік. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2019 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19.

В теперішній час компанія уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями. Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в майбутніх періодах.

#### **8.6. Управління капіталом.**

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для акціонерів Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам.

Керівництво Товариства періодично здійснює огляд структури капіталу. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

#### **8.7. Оренда.**

Упродовж 2018-2020 років договори оренди/суборенди Компанією не уклалися. Станом на 31.12.2020р., на 01.01.2020р., на 01.01.2019р. відсутні діючі договори оренди/суборенди.

#### **8.8. Вартість чистих активів.**

Нижче наведено розрахунок вартості чистих активів Компанії станом на 31.12.2020р. та попередні звітні періоди, а також вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію на зазначені дати.

| <b>Найменування показника</b>                         | <b>на 31.12.2020р.,<br/>тис. грн.</b> | <b>на 01.01.2020р.,<br/>тис. грн.</b> | <b>на 01.01.2019р.,<br/>тис. грн.</b> |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Активи фонду (рядок 1300 Балансу)                     | 2 576                                 | 2 449                                 | 2 399                                 |
| Зобов'язання фонду (р.1595 + р.1695 + р.1700 Балансу) | 1                                     | 20                                    | 10                                    |
| Вартість чистих активів фонду                         | 2 575                                 | 2 429                                 | 2 389                                 |
| Кількість акцій, що знаходяться в обігу, штук         | 2 526                                 | 2 526                                 | 2 526                                 |
| Вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію    | 1,01931                               | 0,96165                               | 0,94576                               |

Вартість однієї акції станом на 31.12.2020р. згідно Довідки про вартість чистих активів Компанії складає 1 019,31 грн., та збільшилась в порівнянні з попередніми періодами.

### 8.9. Аналіз показників фінансового стану.

Показники фінансового стану Компанії наведені в таблиці:

| Показники  | Формула розрахунку   | Нормативне значення показника | Станом на 31.12.2020р. | Станом на 01.01.2020р. | Станом на 01.01.2019р. |
|--|--|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 1. Коефіцієнт абсолютної ліквідності                 | $K1 = (p.1160 + p.1165) / p.1695$  | (0,2 - 0,3)                   | 24,0000                | 0,2500                 | 0,2000                 |
| 2. Коефіцієнт загальної ліквідності                  | $K2 = p.1195 / p.1695$   | (1,0 - 2,5)                   | 2576,0000              | 122,4500               | 239,9000               |
| 3. Коефіцієнт фінансової незалежності (автономії)    | $K3 = p.1495 / p.1300$   | (більше 0,5)                  | 0,9996                 | 0,9918                 | 0,9958                 |
| 4. Коефіцієнт покриття зобов'язань власним капіталом | $K4 = (p.1595 + p.1695) / p.1495$  | (більше 0,1)                  | 0,0004                 | 0,0082                 | 0,0042                 |
| 5. Коефіцієнт рентабельності активів                 | $K5 = \Phi. 2 (p.2350 \text{ або } p.2355) / \Phi. 1 ((p.1300, \text{ гр. 3} + \text{ряд. 1300, гр. 4}) / 2) \times 100$ | (більше 0)                    | 5,8109                 | 1,6502                 | 1,3758                 |

Розраховані показники фінансового стану АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІСТЕМ КЕПІТАЛ ДЕВЕЛОПМЕНТ» на 31.12.2020р. свідчать про поліпшення фінансового стану Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року. Компанією отримано прибуток в сумі 146 тис. грн. Фінансовий стан на 31.12.2020р. можливо характеризувати як прийнятний, ліквідність та фінансову незалежність Фонду як середні, наявність власного капіталу для покриття збитків як достатню.

### 8.10. Події після дати балансу.

Датою затвердження фінансової звітності до випуску є 17 січня 2021 р. Після звітної дати (31.12.2020р.) подій, що вплинули на склад активів Компанії, та призвели до змін в її фінансовій звітності не відбулось.

Голова Наглядової ради  
АТ "ЗНВКІФ "СІСТЕМ КЕПІТАЛ  
ДЕВЕЛОПМЕНТ"

\_\_\_\_\_ Нестеренко В.П.

Генеральний директор  
ТОВ «Укрсоц-Капітал»

\_\_\_\_\_ Пісний А.І.

Головний бухгалтер  
ТОВ «Укрсоц-Капітал»

\_\_\_\_\_ Пархоменко С.О.