

ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

Фінансовий звіт за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року.

Зі звітом незалежного аудитора

ЗМІСТ

Звіт про фінансовий стан	5
Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід	6
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом).....	7
Звіт про зміни у власному капіталі.....	4
Примітки до фінансової звітності ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції».	5
1. Загальна інформація	5
1.2. Економічне середовище, в умовах якого Фонд здійснює свою діяльність.	5
2. Загальна основа формування фінансової звітності	6
2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.....	6
2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.....	6
2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення	8
2.4. Припущення про безперервність діяльності	8
2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності	8
2.6. Звітний період фінансової звітності.....	9
3. Суттєві положення облікової політики	9
3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.....	9
3.2. Загальні положення щодо облікових політик	9
3.2.1. Основа формування облікових політик	9
3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках.....	9
3.2.3. Форма та назви фінансових звітів	9
3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах	9
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів.....	10
3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів	10
3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти	10
3.3.3. Позики і дебіторська заборгованість	11
3.3.4. Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.	11
3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку або у іншому сукупному доході.....	12
3.3.6. Фінансові інструменти, що оцінюються за амортизованою собівартістю	13
3.3.7. Зобов'язання. Кредити банків	13
3.3.8. Згортання фінансових активів та зобов'язань	13
3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів	13
3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів	13

3.4.2. Подальші витрати.....	13
3.4.3. Амортизація основних засобів.....	14
3.4.4. Нематеріальні активи.....	14
3.4.5 Передача нематеріальних активів у платне використання, за якими Фонд виступає ліцензіаром.....	14
3.4.6. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів.....	14
3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості.....	14
3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості.....	14
3.5.2. Первісна та послідовна оцінка інвестиційної нерухомості.....	14
3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу.....	15
3.7. Облікові політики щодо оренди.....	15
3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток.....	16
3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань.....	16
3.9.1. Забезпечення.....	16
3.9.2. Виплати працівникам.....	16
3.9.3. Пенсійні зобов'язання та довгострокове страхування життя.....	16
3.10. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності.....	16
3.10.1 Доходи та витрати.....	16
3.10.2. Витрати за позиками.....	17
3.10.3. Операції з іноземною валютою.....	17
3.10.4. Умовні зобов'язання та активи.....	17
4. Основні припущення, оцінки та судження.....	17
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.....	18
4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду.....	18
4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.....	18
4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів.....	18
4.5. Використання ставок дисконтування.....	18
4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	18
4.7 Судження щодо ознак гіперінфляції.....	19
5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.....	19
5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю.....	19
5.2 Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.....	20
5.3 Справедлива вартість фінансових інструментів.....	20
6. Розкриття інформації, що підтверджує статті у фінансових звітах.....	30
6.1. Відомості, щодо отриманих доходів Фонду протягом звітного періоду.....	30
6.2. Відомості, щодо операційної діяльності Фонду за звітний період.....	30

6.3. Відомості, щодо фінансової діяльності Фонду за звітний період.....	31
6.4. Відомості, щодо інвестиційної діяльності Фонду за звітний період.....	32
6.5 Відомості, щодо отриманого прибутку.....	32
6.6 Податок на прибуток.....	32
6.7. Нематеріальні активи.....	32
6.7.1. Знаки на товари і послуги, які зареєстровані на Фонд, станом на 31.12.2020р.....	32
6.7.2 Рух нематеріальних активів протягом звітного періоду.....	33
6.8 Відомості про інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права.....	33
6.8.1 Фінансові інвестиції в дочірні та асоційовані компанії.....	33
6.8.2.1. Фінансові активи, оцінені за справедливою вартістю.....	34
6.8.2.2 Володіння фінансовими інвестиціями за видами діяльності.....	34
6.8.2.3. Відомості щодо змін в фінансових інвестиціях в дольові цінні папери та корпоративні права.....	34
6.9 Відомості, щодо дебіторської заборгованості.....	35
6.9.1 Довгострокова дебіторська заборгованість.....	35
6.9.2 Поточна дебіторська заборгованість.....	35
6.9.3 Відомості, щодо договорів позик, які надані юридичним особам, та за якими є заборгованість, станом на 31.12.2020р.....	36
6.9.4. Відомості, щодо позик надані юридичним особам, за видами економічної діяльності.....	36
6.9.5. Аналіз кредитної якості наданих позик.....	36
6.9.6. Відомості, щодо змін у резерві під знецінення.....	36
6.9.6.1 Відомості, щодо резерву під знецінення за видами фінансових активів.....	36
6.9.6.2 Відомості, щодо змін у резерві під знецінення.....	37
6.10 Відомості, щодо короткострокових фінансових активів, призначених для торгівлі.....	37
6.10.1 Відомості, щодо змін в поточних фінансових активах, призначених для торгівлі.....	37
6.11. Відомості, щодо грошових коштів та їх еквівалентів.....	37
6.11.1. Грошові кошти на поточних рахунках Фонду.....	38
6.11.2.1 Грошові кошти на депозитних рахунках, станом на 31.12.2019р.....	38
6.11.2.2. Грошові кошти на депозитних рахунках, станом на 31.12.2020р.....	39
6.12 Відомості, щодо власного капіталу Фонду.....	39
6.12.1. Акціонерний капітал.....	39
6.12.2 Інформація, щодо власників акції Фонду.....	40
6.12.3. Інформація, щодо викупу власних акцій Фонду.....	40
6.12.4. Капітал в дооцінках.....	40
6.12.5. Розподіл прибутку.....	41
6.13 Відомості, щодо кредиторської заборгованості Фонду.....	41
6.14 Зобов'язання за винагородою з управління активами.....	41
6.15. Оплата винагороди членам Наглядової ради.....	41

7. Операції з пов'язаними сторонами	42
7.1 Операції з пов'язаними сторонами - залишки станом на 31.12.2020	42
7.2 Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за 2020 рік	42
7.3 Інформація про суми надані та отримані від пов'язаних осіб протягом року	42
8. Розкриття іншої інформації.....	42
8.1. Умовні зобов'язання.....	42
8.1.1. Судові позови.....	42
8.1.2. Оподаткування	43
8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів	43
8.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками	43
8.2.1. Кредитний ризик.....	43
8.2.2. Ринковий ризик.....	47
8.2.3. Ризик ліквідності.....	49
8.3. Управління капіталом.....	52
8.4. Події після Балансу.....	52

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Керівництву ТОВ «КУА «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Наглядовій раді ПАТ «ЗНВКІФ «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит річної фінансової звітності ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» (далі – Товариство, Код за ЄДРПОУ: 33657620), 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, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2020 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Основні відомості про Товариство:

Повне найменування: ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»;

код ЄДРПОУ 33657620;

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 «Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти»

64.92 «Інші види кредитування»;

Тип фонду: закритий, строковий;

Вид фонду: недиверсифікований;

Дата реєстрації фонду в ЄДРСІ 14 грудня 2005 року, СВДОЦТВО №268-1;

Код за ЄДРСІ 133268;

Строк діяльності інвестиційного фонду: 14 грудня 2055 року;

Місцезнаходження 65005, Україна, Одеська обл., місто Одеса, вул. МИХАЙЛІВСЬКА, будинок 44

Основні відомості про компанію з управління активами:

Повне найменування: Товариства з обмеженою відповідальністю "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ";

код ЄДРПОУ 32696957;

Вид діяльності за КВЕД:

66.30 «Управління фондами»

70.22 «Консультавання з питань комерційної діяльності й керування»;

Місцезнаходження 65005, Україна, Одеська обл., місто Одеса, вул. МИХАЙЛІВСЬКА, будинок 44.

ТОВ «ПКФ УКРАЇНА» • вул. Б. Хмельницького, 52 Б, 4 пов. • Київ • 01054 • Україна

Телефон/факс: +38 044 501 25 31 • www.pkf.kiev.ua • E-mail: pkf@pkf.kiev.ua

ТОВ «ПКФ УКРАЇНА» є фірмою членом ПКФ Інтернешнл Лімітед (PKF International Limited) мережі юридично незалежних фірм та не приймає на себе будь-якої відповідальності чи зобов'язання за дії чи бездіяльність будь-якої фірми або фірм, які є членами або кореспондентами.

Основа для думки

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

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься в Річній інформації про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, що складається відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1343 від 02.10.2012р., але не є фінансовою звітністю та нашим звітом щодо неї. Очікується, що Річна інформація про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування буде надана нам після дати цього звіту аудитора.

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

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

Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради Товариства за фінансову звітність

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

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в 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, коли 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 всього завдання з аудиту. Крім того, ми:

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

Ми повідомляємо Наглядовій раді Товариства разом з іншими питаннями 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.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Далі цей розділ складено у відповідності 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 (далі – НКЦПФР) від 11.06.2013 року за № 991 (зі змінами, внесеними згідно з Рішенням НКЦПФР за № 656 від 05.09.2017р.)

1. Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам.

Відповідно до чинного Статуту Товариства, державну реєстрацію останніх змін до установчих документів проведено 15 травня 2015 року, статутний капітал, з урахуванням випуску акцій для здійснення діяльності зі спільного інвестування, становить 141 556 тис. грн. (сто сорок один мільйон п'ятсот п'ятдесят шість тисяч гривень), його розмір відповідає установчим документам.

2. Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни.

Станом на 31.12.2020 року статутний капітал сплачений грошовими коштами частково. Розмір несплаченої частини статутного капіталу Товариства станом на 31.12.2020 року становить 140 150 тис. гривень. Розмір сплаченої частини статутного капіталу Товариства станом на 31.12.2020 року становить 1 406 тис. гривень. Формування статутного капіталу здійснено у законодавчо встановлені терміни.

3. Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Станом на 31.12.2020 року активи Товариства складають 331 965 тис. грн., та збільшились на 22 % в порівнянні з даними на 31.12.2019 року.

Станом на 31.12.2020 року зобов'язання Товариства складають 28 тис. грн., та збільшились на 100 % в порівнянні з показником зобов'язань на 31.12.2019 року.

Чистий прибуток поточного року складає 60 440 тис. грн., та збільшився на 12 % в порівнянні з показником чистого прибутку за 2019 рік. Фактором, що вплинув, на його формування є збільшення доходів Товариства та зменшення витрат в у порівнянні з показниками доходів та витрат за 2019 рік.

Підтвердження достовірності, повноти та відповідності чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів і зобов'язань наведена у розділі «Звіт щодо аудиту фінансової звітності» нашого звіту незалежного аудитора, де висловлена думка стосовно фінансової звітності що складається зі з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився на зазначену дату, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

4. Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ

Ми не встановили випадків не дотримання Товариством вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування.

5. Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ

На основі виконаних процедур та отриманих доказів ніщо не привернуло нашої уваги, що змусило б нас вважати, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ, не відповідає вимогам законодавства, що висуваються до ІСІ такого типу.

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

В ході аудиту нашої уваги не привернув жоден факт щодо недотримання вимог законодавства, зокрема, Рішення НКЦПФР «Про затвердження Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» стосовно складу та розміру

витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інститутів спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468.

7. Відповідність розміру активів ICI мінімальному обсягу активів, встановленому законом

На основі виконаних процедур та отриманих доказів ніщо не привернуло нашої уваги, що змусило б нас вважати, що розмір активів ICI не відповідає вимогам чинного законодавства.

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

На основі виконаних процедур та отриманих доказів ніщо не привернуло нашої уваги, що змусило б нас вважати, що система внутрішнього аудиту (контролю) відсутня та не відповідає такій, яка необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, що процедури внутрішнього контролю не відповідають нормативно-правовим актам НКЦПФР; що процедури внутрішнього контролю та аудиту, які здійснює служба внутрішнього аудиту, в цілому не відповідають Положенню «Про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) у фінансових установах, що здійснюють професійну діяльність на фондовому ринку», затвердженого Рішенням НКЦПФР №996 від 19.07.2012 р.

9. Стан корпоративного управління відповідно до законодавства

На основі виконаних процедур та отриманих доказів, нашої уваги не привернув жоден факт, який дав би нам підстави вважати, що стан корпоративного управління Товариства, не відповідає вимогам, які викладені у Законі України «Про інститути спільного інвестування».

10. Допоміжна інформація.

10.1. Щодо пов'язаних осіб

Ми не встановили інших пов'язаних осіб Товариства, ніж ті, що ним ідентифіковані, та інформація про операції з якими розкрита у фінансовій звітності або потребувала б розкриття.

Нами не встановлено існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав.

10.2. Щодо подій після дати балансу

Події, які відбулися після дати балансу та які не були відображені у фінансовій звітності станом на 31.12.2020 року, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» не ідентифіковані.

10.3. Щодо інформації про ступінь ризику ICI, наведена на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності ICI.

Відповідно до частини 3 статті 27 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» компанії з управління активами зобов'язані дотримуватися пруденційних нормативів.

Згідно п.2 розділу IX «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням НКЦПФР від 01.10.2015 року № 1597 передбачено, що «Компанія повинна здійснювати управління ризиками портфелів ICI (крім венчурних)».

На основі вищевказаного, ТОВ «КУА «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» на дату складання фінансової звітності не проводила відповідні розрахунки пруденційних показників діяльності ІСІ.

Основні відомості про аудиторську фірму

1. *Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів:* Товариство з обмеженою відповідальністю «ПКФ УКРАЇНА»

1. 2. Код за ЄДРПОУ :34619277

3. *Номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (далі - АПУ):* Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» - номер реєстрації у реєстрі 3886.

4. *Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку:* Ведення реєстру скасовано рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 04.12.2018 № 845.

5. *Прізвище, ім'я, по батькові аудиторів, що брали участь в аудиті; номер, серія, дата видачі сертифікатів аудитора, виданих АПУ*

Пашина Тетяна Сергіївна, сертифікат аудитора №004724, виданий рішенням АПУ від 22.06.01 № 102, сертифікат аудитора банків №0089, виданий рішенням АПУ від 26.11.09 № 208/2, номер реєстрації в реєстрі аудиторів 100155.

6. *Місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування:*

01054, м. Київ, вул. Б. Хмельницького 52, літ. Б, 4 поверх, фактичне м. Київ, вул. Б. Хмельницького 52, літ. Б, 4 поверх.

7. *Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:*

- *дата та номер договору на проведення аудиту:* договір від 01.08.2016 року № 63, додаткова угода від 11.11.2020 року № 5;

- *дата початку та дата закінчення проведення аудиту:* з 11.11.2020 року по 19.03.2021 року

- *дата складання аудиторського звіту:* 19.03.2021 року

8. Партнером завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Пашина Тетяна Сергіївна.

Партнер із завдання з аудиту
(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів 100155)

місто Київ, Україна
19 березня 2021 року



Т.С. Пашина

Звіт про фінансовий стан

<i>Актив</i>	<i>примітка</i>	<i>рік, що закінчився 31.12.2020р</i>	<i>рік, що закінчився 31.12.2019р</i>
1	2	4	3
I.Необоротні активи			
Нематеріальні активи	7.7	14	13
Інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права	7.8		
Інвестиції в дочірні та асоційовані компанії	7.8.1	2,318	1,893
Інші фінансові активи	7.8.2	64,533	64,214
Довгострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками	7.9.1	127,032	129,584
Інша довгострокова дебіторська заборгованість	7.9.1	5,403	3,494
Усього за розділом I.		199,300	199,198
II.Оборотні активи			
Товарна дебіторська заборгованість	7.9.2	1,602	
Інша дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.9.2	66,879	2,246
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	7.9.2	852	567
Поточна заборгованість за наданими позиками	7.9.2	31,716	14,884
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.9.2	79	1,754
Фінансові активи, що обліковуються за:	7.10		
справедливою вартістю		3,017	2,954
амортизованою вартістю		1	1
Гроші та їх еквіваленти	7.11	28,519	49,906
Усього за розділом II.		132,665	72,312
III. Необоротні активи, утримувані для продажу.			
Баланс		331,965	271,510
<i>Пасив</i>			
I. Власний капітал			
Акціонерний капітал	7.12.1	141,556	141,556
Капітал у дооцінках	7.12.4	10,750	10,750
Додатковий капітал	7.12.1	142,363	142,363
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.12.5	189,714	129,274
Неоплачений капітал	7.12.1	(140,150)	(140,150)
Вилучений капітал	7.12.3	(12,296)	(12,296)
Усього за розділом I.		331,937	271,497
II.Поточні зобов'язання і забезпечення			
Товарна кредиторська заборгованість	7.13	28	13
Інші поточні зобов'язання			
Усього за розділом II.		28	13
Баланс		331,965	271,510

Директор ТОВ КУА "Теком ессет менеджмент"

Гол. бухгалтер ТОВ КУА "Теком ессет менеджмент"

Затверджено до випуску 24.02.2021 року



Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід

<i>стаття</i>	<i>примітка</i>	за рік, що закінчився 31.12.20	за рік, що закінчився 31.12.19
I. Прибутки або збитки			
Дохід від надання прав за користування товарними знаками	7.2	5,722	11,132
Собівартість реалізованих послуг	7.2	(5)	(5)
Чистий дохід		5,717	11,127
Інші операційні доходи	7.2	57,887	22,723
Фінансові доходи	7.3	37,262	36,649
Дохід від участі в капіталі	7.4	26	
Інші доходи	7.4		
Адміністративні витрати	7.2	(11,341)	(10,805)
Інші операційні витрати	7.2	(21,764)	
Фінансові витрати	7.3	(7,347)	(5,481)
Втрати від участі в капіталі	7.4		(162)
Інші витрати	7.4		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	7.5	60,440	54,051
витрати (дохід) з податку на прибуток			
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	7.5	60,440	54,051
II. Загальний інший сукупний дохід			
дооцінка акцій АБ "Південний"			
Інший сукупний дохід після оподаткування			
Сукупний дохід	7.5	60,440	54,051

Директор ТОВ КУА "Теком ессет менеджмент"

Гол. бухгалтер ТОВ КУА "Теком ессет менеджмент"

Затверджено до випуску 24.02.2021 року



Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

стаття	Звітний період, що закінчився 31.12.2020	Зіставний період, що закінчився 31.12.2019
1	2	3
I.Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від:		
<i>отримання роялті</i>	4 120	11 122
<i>від повернення позик</i>	40 890	6 390
<i>повернення авансів</i>	840	1 090
<i>інші надходження</i>		
Витрачання на оплату:		
<i>товарів (робіт, послуг)</i>	(10 950)	(10 639)
<i>винагороди членів НР</i>	(103)	(58)
<i>відрахувань на соціальні заходи</i>	(27)	(17)
<i>зобов'язань з податків і зборів</i>	(25)	(14)
<i>авансів</i>		(726)
<i>на надання позик</i>	(71 500)	(35 430)
<i>інші витрачання</i>		
Чистий рух від операційної діяльності	(36 755)	(28 282)
II.Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	69 190	11 634
Надходження від отриманих:		
<i>відсотків</i>	24 361	23 717
<i>дивідендів</i>	35	1 012
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(78 288)	
Чистий рух від інвестиційної діяльності	15 298	36 363
III.Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від:		
<i>розміщення власних акцій</i>		
Витрачання на:		
Виплата дивідендів акціонерам		
Викуп власних акцій		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(21 457)	8 081
Залишок коштів на початок року	49 906	41 842
знецінення	(70)	(17)
Залишок коштів на кінець періоду	28 519	49 906

Директор ТОВ КУА "Теком ессет менеджмент"

Гол. бухгалтер ТОВ КУА "Теком ессет менеджмент"



Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Затверджено до випуску 24.02.2021 року

Звіт про зміни у власному капіталі

стаття	примітка	Акціонерний капітал	капітал у дооцінках	додатковий капітал	нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	неоплачений капітал	виучений капітал	всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Залишок на початок зіставного періоду, 01.01.2019	7.12	141,556	10,750	142,363	75,223	(140,150)	(12,296)	217,446
Сукупний дохід за зіставний період, що закінчився 31.12.2019					54,051			54,051
Інший сукупний дохід, в т.ч.:								
Зміни у капіталі за зіставний період, що закінчився 31.12.2019		-	-	-	54,051	-	-	54,051
залишок у капіталі на кінець зіставного періоду, 31.12.2019		141,556	10,750	142,363	129,274	(140,150)	(12,296)	271,497

стаття	примітка	Акціонерний капітал	капітал у дооцінках	додатковий капітал	нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	неоплачений капітал	виучений капітал	всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Залишок на початок звітного періоду, 01.01.2020	7.12	141,556	10,750	142,363	129,274	(140,150)	(12,296)	271,497
Сукупний дохід за звітний період					60,440			60,440
Інший сукупний дохід:								
Зміни у капіталі за звітний період, що закінчився 31.12.2020					60,440			60,440
залишок у капіталі на кінець звітного періоду, 31.12.2020		141,556	10,750	142,363	189,714	(140,150)	(12,296)	331,937

[Handwritten signature]



Директор ТОВ КУА «Теком есет менеджмент»
Головний бухгалтер ТОВ КУА «Теком есет менеджмент»
Затверджено до випуску 24 лютого 2021р.

Примітки до фінансової звітності ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції».

1. Загальна інформація

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (надалі – Фонд) було створене 26 липня 2005 року р., (запис у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб підприємців №1556102000009845), дата внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування – 14 грудня 2005 року (чинне свідоцтво про внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування: № 268-1, видане ДКЦПФР 27.12.2010 р.). Строк діяльності Фонду: з 14 грудня 2005 р. – до 14 грудня.2055 р.

Фонд знаходиться в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – ТОВ «КУА «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», КУА). Місцезнаходження ТОВ «КУА «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» - 65005, м. Одеса, вул. Михайлівська, 44; фактичне місцезнаходження: 65005, м. Одеса, вул. Михайлівська, 44.

Фонд здійснює інвестиційну діяльність на підставі Інвестиційної декларації (Нова редакція Інвестиційної декларації Фонду затверджена Наглядовою радою Фонду: Протокол № б/н від 17.11.2014 р.), з урахуванням обмежень, встановлених законом України «Про інститути спільного інвестування».

Фонд інвестує кошти в корпоративні права, цінні папери, нерухомість та в інші активи не заборонені чинним законодавством України підприємств металургійної, будівельної, машинобудівної, нафтово-хімічної, фармацевтичної, енергетичної, торгівельної, харчової галузі народного господарства, сільськогосподарських підприємств, підприємств фінансово-кредитного сектора й нерухомості з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України

1.2. Економічне середовище, в умовах якого Фонд здійснює свою діяльність.

Пандемії спричинила посилення скорочення реального ВВП в Україні, динаміка падіння якого розпочалася ще до кризи коронавірусу.

Упродовж 2020 року траєкторію падіння ВВП вдалося загальмувати, і за результатами року зниження реального ВВП знаходиться на рівні до -5%, яке використовувалось Урядом при складанні плану Державного бюджету на 2020 рік (У 2020 році світовий ВВП впав на 4,4%).

Економічна криза у зв'язку із поширенням епідемії COVID-19 не призвела до порушення стабільності банківської системи в Україні.

Низький рівень розвитку кредитного та фондового ринку посприяв тому, що криза реального сектору майже не позначилась на стабільності фінансового сектору.

Ризики дестабілізації фінансового сектору були невисокими. Джерелом поширення кризи цього разу, на відміну від всіх попередніх криз (1997, 2008 та 2014 років) був не фінансовий сектор, а реальний сектор та сфера охорони здоров'я. Окремим фактором впливу на ВВП є спадна динаміка в сільському господарстві, в тому числі в рослинництві, на тлі низького врожаю зернових і олійних культур, а також овочів і фруктів.

Після перебування упродовж 11 місяців нижче рівня цільового коридору Національного банку за результатами 2020 року споживча інфляція повернеться до цільового діапазону, визначеного Основними засадами грошово-кредитної політики на 2020 рік.

Водночас тривале перебування інфляції нижче нижньої межі цільового діапазону обумовило додаткове навантаження на позичальників, які змушені були обслуговувати кредити за ставками, які включали завищений рівень інфляції, що не був реалізований.

Україна в 2020 році знизила темпи зростання економіки. Зокрема:

- Темпи зростання ВВП майже знизилися порівняно з 2019 роком (-4,4%);
- Індекс промислової продукції в Україні в 2020 році склав 93,8% (відносно попереднього року);

Валютний ринок України в 2020 р. демонстрував ознаки певної не стабільності, поступове зниження пропозиції іноземної валюти з боку населення є наслідком зниження обсягів переказів із-

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

за кордону, зниження заощаджень в період карантину та впливом психологічних чинників, пов'язаних із девальвацією. Амплітуда коливань обмінного курсу гривні збільшилася: з початку року за офіційним курсом відбулася девальвація гривні до долара США на 16,2% (станом на 31.12.2020 р. курс гривні до долара США 28,2746 грн./дол. США).

При цьому споживча інфляція в Україні за підсумками 2020 року склала 5 %, тобто збільшилась в порівнянні з 4,1 % в 2019 році.

Рейтингове агентство Fitch Rating підтвердило довгостроковий та короткостроковий кредитний рейтинг (IDR) України в іноземній та національній валютах рейтинг В, та покращило прогноз зі стабільного на позитивний.

Подальший економічний розвиток України залежить як від зовнішніх факторів, так і від заходів уряду, спрямованих на підтримку зростання, внесення змін у податкове та інше регуляторне законодавство.

В свою чергу, ТОВ «КУА «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» вживає всіх заходів для забезпечення стабільної роботи в поточних умовах, що склалися в бізнесі та економіці.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

Підготовлена КУА фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду керівництво КУА керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

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

З 01.01.2020 вступили в силу наступні нові стандарти та поправки:

Поправки до МФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»

Поправки до МСФЗ 7 та МСФЗ 9 – Реформа базової процентної ставки

Поправки до МСБО 1 та МСБО 8 – «Визначення суттєвості»

Концептуальна основа фінансової звітності

Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу

МСФЗ 17 «Страхові контракти» (запроваджується не раніше 2023 року)

МСФЗ 17 встановлює принципи визнання, оцінки та подання страхових контрактів, замінюючи при цьому МСФЗ 4 Страхові контракти.

МСФЗ 17 окреслює загальну модель модифіковану для страхових контрактів з прямою участю, описану як підхід з перемінною оплатою. Загальну модель можна спрощувати за умови відповідності деяким критеріям через оцінювання зобов'язання на решту періоду покриття з використанням розподілу страхової премії.

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Загальна модель використовує поточні припущення для оцінки суми, часу та невизначеності майбутніх грошових потоків, а також вимірює вартість такої невизначеності. Вона також враховує ринкову ставку відсотка та вплив опцій власників полісів та гарантій.

Вплив МСФЗ 17 на фінансову звітність Фонду не очікується.

МСФЗ 10 та МСБО 28 (зміни) «Продаж або внесок активів інвестором в асоційовану компанію або спільне підприємство» (запроваджується з 2021 року)

Зміни до МСФЗ 10 та МСБО 28 стосуються ситуацій, коли існує продаж або внесок активів інвестором в асоційовану компанію або спільне підприємство. Так, зміни говорять, що прибуток чи збитки внаслідок втрати контролю над дочірньою компанією внаслідок операції з асоційованою компанією чи спільним підприємством, де облік ведеться за методом участі в капіталі, визнається в складі прибутків чи збитків материнської компанії лише в тій мірі, яка не стосується непов'язаних з цим інтересів інвестора в асоційованій компанії чи спільному підприємстві. Аналогічно цьому, прибутки та збитки внаслідок переоцінки інвестицій в екс-дочірній компанії (яка стала асоційованою компанією чи спільним підприємством, облік якої ведеться за методом участі в капіталі) до справедливої вартості визнаються в складі прибутків чи збитків материнської компанії лише в тій мірі, яка не стосується непов'язаних з цим інтересів інвестора в новій асоційованій компанії чи спільному підприємстві.

Вплив зазначених стандартів на фінансову звітність Фонду не очікується.

МСФЗ 3 «Визначення бізнесу» (запроваджується з 2022 року та застосовується перспективно)

Зміни уточнюють, що, хоча бізнес зазвичай має вихід якоїсь продукції, це не є необхідним для того, щоб сукупність видів діяльності та активи кваліфікувались як бізнес. Для того, щоб вважатись бізнесом, діяльність та активи повинні включати, як мінімум, вхід чогось та матеріальний процес, що разом створюють можливість створення вихідної продукції.

Наводяться додаткові поради для визначення, чи було створено матеріальний процес.

Зміни також впроваджують як опцію тест концентрації, який дозволяє виконати спрощену оцінку, чи є сукупність видів діяльності та активи бізнесом, чи ні. За цим опціонним тестом концентрації, створена сукупність видів діяльності та активи не вважаються бізнесом, якщо майже вся справедлива вартість валових активів є сконцентрованою в одному активі, якій можна ідентифікувати, або групі аналогічних активів.

Вплив МСФЗ 3 на фінансову звітність Товариства не очікується.

Зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (запроваджується з 2023 року та застосовується ретроспективно)

Уточнена класифікація поточних та непоточних зобов'язань. До внесення змін суб'єкт господарювання для класифікації зобов'язання, як поточного повинен був не мати безумовного права відстрочити його погашення протягом як мінімум 12 місяців. Змінами роз'яснено наступне:

Що мається на увазі під правом відстрочити врегулювання зобов'язань;

Право відстрочити врегулювання зобов'язань має існувати на кінець періоду;

На класифікацію зобов'язань не впливає ймовірність того, чи організація скористається своїм правом відстрочити виконання зобов'язань;

Умови зобов'язання не будуть впливати на його класифікацію, тільки якщо похідний інструмент, вбудований в конвертоване зобов'язання, сам по собі є пайовим інструментом.

Вплив на Фонду не очікується

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис. грн, якщо не зазначено інше).

Зміна до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи» (запроваджується з 2022 року та має модифікований підхід у застосуванні)

Доповнення стосуються визначення які саме витрати враховуються при розрахунку того, чи є контракт обтяжливим. А саме, витрати є додатковими витратами на виконання даного договору, та розподіленими витратами, що безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Загальні та адміністративні витрати не пов'язані безпосередньо з договором, крім випадків, коли вони явним чином підлягають відшкодуванню контрагентом.

Вплив на Фонд не очікується.

Доповнення до МСБО 16 «Основні засоби» (запроваджується з 2022 року та застосовується ретроспективно)

Доповнення забороняють зменшувати вартість основних засобів на вартість побічної продукції, що була отримана при підготовці основних засобів до експлуатації. Замість цього, надходження від продажу такої продукції та вартість її виробництва мають бути визнані в прибутку/збитку.

Вплив на Фонд не очікується.

Доповнення до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода при проведенні тесту у 10% при припиненні визнання фінансових зобов'язань (запроваджується за 2022 року, застосовується до зобов'язань, що були модифіковані після цієї дати).

До сум комісійної винагорода, які враховуються при оцінці того, чи є умови нового зобов'язання такими, що суттєво відрізняються від умов первісного зобов'язання, враховуються тільки ті комісійні, які були виплачені або отримані між визначеним кредитором та позичальником, в тому числі від імені іншої сторони.

Вплив на Фонд: не очікується

Доповнення до МСБО 41 «Сільське господарство» (запроваджується з 2022 року та застосовується перспективно)

Під час оцінки справедливої вартості активів, що відносяться до сфери застосування даного стандарту, не враховуються грошові потоки, що пов'язані з оподаткуванням.

Вплив на Фонд: не очікується

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Фондом «24» лютого 2021 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом КУА відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», який застосовується КУА до звітності Фонду раніше дати набуття чинності.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Згідно вимогам МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та чинного законодавства України КУА складає пакет фінансової звітності, який містить:

- Звіт про фінансовий стан на кінець періоду,
- Звіт про прибутки та збитки, та інший сукупний дохід за період,
- Звіт про зміни у власному капіталі за період,
- Звіт про рух грошових коштів за період,
- Примітки, що містять стислий виклад суттєвих політик та інші пояснення.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Ця фінансова звітність підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Фонду.

Фінансова звітність підготовлена за принципом первісної вартості, з коригуваннями на первісне визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю і переоцінку основних фондів, інвестиційної власності, фінансових активів і фінансових інструментів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

У звіті про прибутки та збитки КУА визнає всі статті доходу або витрат за період у прибутку або збитку, окрім випадків, коли МСФЗ вимагає або дозволяє інше.

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 Фонду формується на підставі облікових записів КУА.

Сума неоплаченого капіталу відображається як зменшення капіталу, а не через дебіторську заборгованість внаслідок відсутності терміну сплати внесків до капіталу.

Основні принципи облікової політики, що були застосовані при підготовці цієї звітності, описані нижче. Ці принципи облікової політики послідовно застосовувались протягом всіх представлених звітних періодів, якщо не вказано інше.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

КУА визнає три категорії фінансових активів Фонду:

- Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки через інший сукупний дохід (FVOCI);
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL);
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

КУА визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

Під час первісного визнання фінансового активу Фонду КУА оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання фінансового активу.

При первісному признанні фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю мінус витрати на проведення операції. У подальшому КУА класифікує фінансові зобов'язання, як оцінені за амортизованою вартістю з використанням метода ефективної ставки.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи класифікуються у складі дебіторської заборгованості. Проводиться уцінка таких активів. Оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюються за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

3.3.3. Позики і дебіторська заборгованість

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

Дебіторська заборгованість складається із позик, торгової та іншої дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше ніж 12 місяців з дати фінансової звітності).

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту.

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

Довгострокова дебіторська заборгованість відображається за амортизованою вартістю з використанням ефективної процентної ставки (дисконтування).

Позики оцінюються за теперішньою вартістю з урахуванням ставки дисконтування процентної ставки, визначеної договором.

У разі, якщо ефект від тимчасової вартості грошей є істотним, подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Подальша оцінка позик, за якими нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

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

3.3.4 Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.

Збитки від знецінення визнаються у прибутку чи збитку за рік по мірі їх виникнення у результаті однієї або декількох подій («збиткових подій»), що відбулись після початкового визнання фінансового активу і чинять вплив на суму або строки оціночних грошових потоків, які пов'язані з фінансовим активом або групою фінансових активів, якщо ці збитки можна достовірно оцінити. Якщо Фонд визначає відсутність об'єктивних ознак знецінення для окремо оціненого фінансового активу (незалежно від його суттєвості), він відносить цей актив до групи фінансових активів, що мають схожі характеристики кредитного ризику, та здійснює їх колективну оцінку на предмет знецінення. Основними факторами, які враховує Фонд при визначенні знецінення фінансового активу, є його прострочений статус та можливість реалізації відповідної застави, за її наявності.

Нижче перелічені інші основні критерії, на підставі яких визначається наявність об'єктивних ознак збитку від знецінення:

- позичальник/емітент зазнає суттєвих фінансових труднощів,
- порушення умов договору, які пов'язані з неможливістю сплати відсотків або основної суми платежів,
- зникнення умов для надання концесії боржнику/емітенту, за якими боржник раніше мав відповідні права,
- ймовірність банкрутства позичальника/емітента,
- зникнення активного ринку у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника/емітента,
- суттєві зміни, які чинять негативний вплив на інвестиції в інструменти капіталу, пов'язані з технологічним, ринковим, економічним або юридичним середовищем, де емітент здійснює свою діяльність, та такі зміни свідчать про те, що інвестиції можуть не повернутися,
- значне або тривале зменшення справедливої вартості інструментів капіталу нижче вартості придбання.

Для цілей колективної оцінки на предмет знецінення фінансові активи об'єднуються у групи на основі схожих характеристик кредитного ризику. Ці характеристики враховуються при визначенні очікуваних майбутніх грошових потоків для групи таких активів та є індикаторами спроможності дебітора сплатити суми заборгованості відповідно до умов договору по активах, що оцінюються.

Майбутні грошові потоки в групі фінансових активів, що колективно оцінюються на предмет знецінення, розраховуються на основі передбачених договорами грошових потоків від активів та досвід у керівництва стосовно того, якою мірою ці суми стануть простроченими в результаті минулих збиткових

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

подій і якою мірою такі прострочені суми можна буде відшкодувати. Попередній досвід коригується з урахуванням існуючих даних, що відображають вплив поточних умов, які не впливали на той період, на якому базується попередній досвід збитків, та вилучається вплив тих умов у попередньому періоді, які не існують на даний момент.

Якщо умови знеціненого фінансового активу, що обліковується за амортизованою вартістю, переглядаються або іншим чином змінюються в наслідок фінансових труднощів позичальника чи емітента, знецінення такого активу оцінюється із використанням ефективної процентної ставки, яка застосовувалася до зміни його умов.

Збитки від знецінення завжди визнаються шляхом створення резерву у сумі, необхідній для зменшення балансової вартості активу до поточної вартості очікуваних грошових потоків (без урахування майбутніх, ще не понесених кредитних збитків), дискontованих за первісною ефективною процентною ставкою для даного активу. Розрахунок поточної вартості оціночних майбутніх грошових потоків забезпеченого заставою фінансового активу відображає грошові потоки, що можуть виникнути у результаті звернення стягнення на предмет застави за вирахуванням витрат на отримання та продаж застави незалежно від ступеня ймовірності звернення стягнення на предмет застави.

Якщо у наступному періоді сума збитку від знецінення активу зменшується і це зменшення може бути об'єктивно віднесене до події, яка відбулась після визнання збитку від знецінення (наприклад, через підвищення кредитного рейтингу дебітора), то визнаний раніше збиток від знецінення сторнується шляхом коригування рахунку резерву. Сума зменшення відображається у прибутку чи збитку за рік.

Активи, погашення яких не можливе, списуються за рахунок відповідного резерву збитків від знецінення після завершення всіх необхідних процедур для відшкодування активу та після визначення остаточної суми збитку. Повернення раніше списаних сум кредитується на рахунок відповідного резерву збитків від знецінення у прибутку чи збитку за рік.

3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку або у іншому сукупному доході

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

Після первісного визнання КУА оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як модель дискontування грошових потоків, оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій фінансовій звітності інформація розкривається у тих випадках, коли заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Здійснюючи вибір між категоріями «за справедливою вартістю через інший сукупний дохід», або за «справедливою вартістю через прибутки /збитки» Фонд виходить з наміру та можливості швидкого продажу таких пайових цінних паперів, відносячи до категорії «справедливою вартістю через прибутки/збитки» акції емітентів, які не придбані з метою тривалого їх утримання на балансі.

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

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

3.3.6. Фінансові інструменти, що оцінюються за амортизованою собівартістю

При початковому визнанні вартість фінансового інструмента складається із контрактової вартості мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

3.3.7. Зобов'язання. Кредити банків

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

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

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

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки 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.

Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI, від 05.07.2012 р., КУА не має права брати позику або кредит, що підлягає поверненню за рахунок активів Фонду, в обсязі більш як 10 відсотків вартості чистих активів Фонду на строк понад три місяці з іншою метою, ніж використання цих коштів для викупу цінних паперів Фонду.

3.3.8. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

КУА визнає матеріальний об'єкт Фонду основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6000 грн.

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

3.4.2. Подальші витрати.

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

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація об'єктів приміщень, вдосконалень орендованого майна та обладнання розраховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами:

	Строки експлуатації (в роках)	Норми, %
Приміщення	20	2
Меблі та офісне обладнання	5-12	8-20
Комп'ютери та обладнання	3-5	20-33
Поліпшення орендованих приміщень	протягом строку оренди	

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу протягом очікуваного терміну корисного використання, який становить 10 років. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Передача нематеріальних активів у платне використання, за якими Фонд виступає ліцензіаром.

Нематеріальні активи передаються іншим компаніям в ліцензійне використання за невиключними правами, під час чого КУА визнає дохід Фонду рівними частинами протягом терміну ліцензійної угоди.

3.4.6. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожен звітну дату КУА оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу Фонду може зменшитися. КУА зменшує балансову вартість активу Фонду до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Фонд сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

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

3.5.2. Первісна та послідувача оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

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

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

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

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

КУА класифікує непоточний актив Фонду як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.7. Облікові політики щодо оренди

Визнання, оцінка, та подання в звітності договорів оренди, де Фонд є орендарем, здійснюється за правилами МСФЗ 16 «Оренда». Правила цього стандарту КУА застосовує до договорів:

- ✓ Усіх договорів оренди (суборенди) майна, термін дії яких більше одного звітного періоду (12 місяців), або є висока ймовірність подовження строку дії договору,
- ✓ Ліцензійних договорів щодо інтелектуальної власності (ліцензійні договори на право користування знаками на товари, послуги), термін дії яких більше одного звітного періоду (12 місяців), або є висока ймовірність подовження строку дії договору.

КУА не застосовує МСФЗ 16 до договорів:

- ✓ Короткострокових договорів оренди (термін дії менше 12 місяців),
- ✓ Оренди, за якою базовий об'єкт є малоцінним.

До таких договорів оренди КУА визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі.

КУА ідентифікує діючі договори оренди, де Фонд є орендарем, та визнає у обліку Фонду як:

Активи з права користування. КУА визнає активи з права користування на дату початку оренди (тобто дату, на яку базовий актив стає доступним для використання). Активи з права користування оцінюються за первісною вартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення, з коригуванням на переоцінку зобов'язань з оренди. Первісна вартість активу з права користування включає величину визнаних зобов'язань з оренди і орендні платежі, здійснені на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів з оренди. Якщо у КУА відсутня достатня впевненість в тому, що воно отримає право власності на орендований актив наприкінці терміну оренди, визнаний актив з права користування амортизується лінійним методом протягом коротшого з таких періодів: передбачуваний термін корисного використання активу або термін оренди. Активи з права користування перевіряються на предмет знецінення; та

Орендні зобов'язання. На дату початку оренди КУА визнає орендні зобов'язання, оцінюване за приведеною вартістю орендних платежів, які будуть здійснені протягом строку оренди. Орендні платежі включають фіксовані платежі (зокрема, по суті фіксовані платежі) за вирахуванням будь-яких

стимулюючих платежів з оренди до отримання, змінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, та суми, які, як очікується, будуть сплачені за гарантіями ліквідаційної вартості. Орендні платежі також включають ціну виконання опціону на купівлю, якщо існує достатня впевненість у тому, що Фонд виконає даний опціон, та сплати штрафів за припинення оренди. Змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, визнаються у якості витрат у тому періоді, у якому відбувається подія або умова, яка призводить до здійснення таких платежів.

Короткострокова оренда та оренда, у якій базовий актив є малоцінним активом. КУА застосовує звільнення від визнання щодо короткострокової оренди до короткострокових договорів оренди (тобто договорів, у яких на дату початку оренди передбачений строк оренди складає не більше 12 місяців та які не містять опціону на купівлю). КУА також застосовує звільнення від визнання щодо оренди, у якій базовий актив є малоцінним активом, до договорів оренди активів, вартість яких вважається низькою (тобто до 1 тисяч доларів у гривневому еквіваленті на дату договору оренди). Орендні платежі за короткостроковою орендою та орендою, у якій базовий актив є малоцінним активом, визнаються у якості витрат з оренди на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

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 Фонду за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

Згідно п.141.6.1 Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування (ІСІ), доходи від здійснення операцій з активами ІСІ, доходи, нараховані за активами ІСІ, та інші доходи від діяльності ІСІ (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті, тощо).

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

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

3.9.2. Виплати працівникам

КУА визнає короткострокові виплати членам Наглядової ради Фонду як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми.

3.9.3. Пенсійні зобов'язання та довгострокове страхування життя

Відповідно до українського законодавства, КУА здійснює відрахування до Єдиного соціального фонду в розмірі 22% від винагороди членів Наглядової ради Фонду. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані членами послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна винагорода.

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

3.10.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

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

- а) КУА передала покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи Фонду;
- б) за КУА/Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.10.2. Витрати за позиками

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

3.10.3. Операції з іноземною валютою

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

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

КУА використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2020	31.12.2019
Гривня/1 долар США	28,2746	23,6862
Гривня/1 євро	34,7396	26,422

3.10.4. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонду КУА 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 КУА інформації про поточні події Фонду, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗІВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби керівництво КУА використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів Фонду, 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.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво КУА застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду. 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 КУА фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів Фонду.

4.5. Використання ставок дисконтування

Станом на 31.12.2020 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 3,71% річних.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування КУА щодо кредитних збитків.

4.7 Судження щодо ознак гіперінфляції

Згідно з МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» суб'єкти господарювання, функціональною валютою яких є валюта країни з гіперінфляційною економікою, повинні проводитися перерахунок фінансової звітності. КУА були проаналізовані критерії, які характеризують показник гіперінфляції, визначені параграфом 3 МСБО 29, та на основі проведеного аналізу було прийнято рішення, що економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією і, як результат, відсутня необхідність проведення перерахунку фінансової звітності Фонду за 2020 рік.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

	операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

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

Змін ймовірності погашення вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) у діяльності Фонду не було.

5.3 Справедлива вартість фінансових інструментів

Справедлива вартість фінансових інструментів та класифікація за категоріями визнання

Нижче представлено класифікацію фінансових інструментів Фонду за категоріями оцінки та порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Фонду, відображених у фінансовій звітності, в розрізі категорій, які не відображаються за справедливою вартістю. У таблиці не представлена справедлива вартість нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

Станом на 31.12.2019

назва статті	фінансові інструменти, оцінені за амортизаційною вартістю	фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату в сукупному доході	фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через прибутки/збитки	справедлива вартість	різниця
депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору	49 826			49 826	
депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору	1			1	
грошові кошти, депозити до запитання	80			80	
пайові цінні папери, що мають котирування			2 954	2 954	

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

довгострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками	129 584			129 584
інша довгострокова дебіторська заборгованість	3 494			3 494
поточна дебіторська заборгованість за наданими позиками	14 884			14 884
фінансова дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками	567			567
інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права		49 702	14 512	64 214
Усього фінансові активи	198 436	49 702	17 466	265 604

кредиторська заборгованість	13			13
-----------------------------	----	--	--	----

Станом на 31.12.2020

назва статті	фінансові інструменти, оцінені за амортизаційною вартістю	фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату в сукупному доході	фінансові активи за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через прибутки/збитки	справедлива вартість	різниця
депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору	9 481			9 481	
депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору	1			1	
грошові кошти, депозити до запитання	19 038			19 038	
пайові цінні папери, що мають котирування			3 017	3 017	
довгострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками	127 032			127 032	
інша довгострокова дебіторська заборгованість	5 403			5 403	
поточна дебіторська заборгованість за наданими позиками	31 716			31 716	
фінансова дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками	852			852	

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права		49 702	14 831	64 533
Усього фінансові активи	193 523	49 702	17 848	261 073
кредиторська заборгованість	28			28

Активи та зобов'язання, що не відображаються за справедливою вартістю, для яких представляється розкриття справедливої вартості

Справедлива вартість за рівнями ієрархії та відповідна балансова вартість активів, що не відображаються за справедливою вартістю, є такою:

КУА використовує таку ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї у розрізі моделей оцінки:

- 1-й рівень: котирування (не скориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- 2-й рівень: моделі оцінки, всі вихідні дані для яких, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, прямо або непрямо ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку;
- 3-й рівень: моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку.

Оскільки для більшості фінансових інструментів Фонду не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку (3-й рівень за ієрархією визначення справедливої вартості). Виходячи з цього, фінансові активи Фонду за рівнем ієрархії справедливої вартості відносяться до третього рівня, окрім грошових коштів, які належать першому рівню.

У випадку фінансових активів і фінансових зобов'язань, які є ліквідними або мають короткий термін погашення (менше трьох місяців), допускається, що їх справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості. Це допущення також застосовується до вкладів до запитання і ощадними рахунками без встановленого терміну погашення.

Станом на 31.12.2019р

Ря док	назва статті	справедлива вартість Рівень 1	справедлива вартість Рівень 2	справедлива вартість Рівень 3	балансова вартість
	АКТИВИ:				
1	депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору		49 826		49 826
2	депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		1		1
3	грошові кошти, депозити до запитання	80			80
4	фінансові інвестиції	933	2 021		2 954
5	дебіторська заборгованість за наданими позиками			144 468	144 468
6	дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками		86	481	567
7	інша дебіторська заборгованість			3 494	3 494
8	інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права			64 214	64 214
	Усього фінансових активів	1 013	51 934	212 657	265 604
	ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:				

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Рядок	назва статті	справедлива вартість Рівень 1	справедлива вартість Рівень 2	справедлива вартість Рівень 3	балансова вартість
9	торгова кредиторська заборгованість			13	13
	Усього фінансових зобов'язань			13	13
Станом на 31.12.2020р					
	АКТИВИ:				
1	депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору		9 481		9 481
2	депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		1		1
3	грошові кошти, депозити до запитання	19 038			19 038
4	фінансові інвестиції	310	663	2 044	3 017
5	дебіторська заборгованість за наданими позиками			158 748	158 748
6	дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками		16	836	852
7	інша дебіторська заборгованість			5 403	5 403
8	інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права		49 702	14 831	64 533
	Усього фінансових активів				
	ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:	19 348	59 863	181 862	261 073
9	торгова кредиторська заборгованість			28	28
	Усього фінансових зобов'язань			28	28

Справедлива вартість фінансових активів та зобов'язань визначається виходячи з моделей розрахунку вартості на основі аналізу дисконтованих грошових потоків. Оскільки ставки дисконтування, встановлені за використання фінансовими активами та зобов'язаннями, є ринковими та відповідають поточній ситуації, справедлива вартість оцінюється на рівні балансової.

Для визначення справедливої вартості інвестицій, які не мають активного ринку, Товариство використовує один з методів оцінки: витратний підхід чи дохідний підхід. Методи оцінки вартості, що застосовуються для оцінки справедливої вартості, мають максимізувати використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізувати використання закритих вхідних даних. КУА має відібрати вхідні дані, які відповідають характеристикам актива, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом. В деяких випадках такі характеристики приводять до необхідності застосування коригування, такого як премія чи дисконт (наприклад, премія за контроль або дисконт при придбанні неконтрольованої частки) (параграфи 67, 69 МСФЗ 13).

З метою підвищення зіставності оцінок справедливої вартості та пов'язаного з ними розкриття інформації МСФЗ для таких цілей встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня). Оцінювання важливості конкретних вхідних даних для усієї оцінки потребує судження з урахуванням чинників, характерних для даного актива.

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Рівень ієрархії активів, оцінених за справедливою вартістю:

класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	(ті, що мають котирування, та спостереження)		(ті, що мають котирування, але не спостережувальні)		(ті, що не мають котирування і не є спостережувальними)			
дата звітного періоду	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
інші довгострокові фінансові інвестиції	49 702	49 702			14 831	14 512	64 533	64 214
Інші поточні фінансові інвестиції	310	933	663		2 044	2 021	3 017	2 954
Усього	50 012	50 635	663		16 875	16 533	67 550	67 168

Рекомендований інструментарій інструментів капіталу зведено до наступного алгоритму:

1. Перший етап: Збір вхідних даних

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

В якості вхідних даних використовується наступна інформація:

- Баланс (Форма №1) підприємства – суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, станом на дату визначення справедливої вартості – кінець відповідного звітного періоду;
- Звіт про фінансові результати (Форма №2) підприємства– суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, за три повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, та ще додатково за відповідний квартал (півріччя), якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року;
- прогнозний рівень зміни індексу споживчих цін в Україні на дату на найближчі п'ять років за даними Economist Intelligence Unit (загальнодоступне посилання <http://viewswire.eiu.com/index.asp>, Country/Region: Ukraine) на дату визначення справедливої вартості, надалі – ViewsWire EIU;
- «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)» за даними НБУ (загальнодоступне посилання https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls, надалі – Вартість Кредитів;
- дані суб'єкта господарювання щодо того, наскільки статутний капітал суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, було на дату визначення справедливої вартості сформовано повністю (тобто, чи не є на вказану дату якась частка статутного капіталу несплаченою або тимчасово вилученою).

2. Другий етап: визначення справедливої вартості на базі техніки витратного підходу

Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначається на базі техніки витратного підходу, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості.

В загальному випадку таке значення вартості FV (МП 100%) визначається як різниця між балансовою вартістю активів та балансовою вартістю всіх зобов'язань як:

$$FV (МП 100\%) = \text{Ряд. (1300) «Баланс»} -$$

- Ряд. (1595) «Усього по Довгостроковим зобов'язанням і забезпеченням» –
- Ряд. (1695) «Усього по Поточним зобов'язанням і забезпеченням» –
- Ряд. (1700) «Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття»

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

В найпростішій ситуації FV (МП 100%) буде дорівнювати балансовій вартості Ряд. (1495) «Усього по Власному капіталу».

Якщо в Балансі такого суб'єкта господарювання заповнені Ряд. (1030) «Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств» та / або Ряд. (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції» та сумарна балансова вартість таких активів перевищує 5% від валюти Балансу¹ (Ряд. (1300) «Баланс»), відображені в них фінансові активи – інструменти капіталу повинні бути попередньо переоцінені відповідно до цих Методичних рекомендацій. Після цього підсумок Ряд. (1300) «Баланс» коригується на різницю балансової вартості таких довгострокових фінансових інвестицій та їхньої вартості, що переоцінена відповідно до цих Методичних рекомендацій.

Тобто, в цьому випадку з підсумку Ряд. (1300) «Баланс» вираховується балансова вартість вказаних активів, і в подальших розрахунках вартості замість їх балансової вартості використовується (додається до підсумку) їхня вартість, що переоцінена відповідно до цих Методичних рекомендацій.

Такий варіант визначення справедливої вартості суб'єкта господарювання є більш адекватним в тих випадках, коли суб'єкт господарювання відображає в своїй звітності всі активи та зобов'язання за справедливою вартістю.

3. Третій етап: визначення справедливої вартості на базі техніки дохідного підходу

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

На цьому етапі значення вартості FV (ДП 100%) визначається шляхом прямої капіталізації такого вимірювача доходу, як EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, показник доходу суб'єкта господарювання за період, що дорівнює розміру прибутку до вирахування 1) витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, 2) суми податку на прибуток та 3) суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи) за відповідною розрахунковою ставкою капіталізації для EBITDA як:

$$FV \text{ (ДП 100\%)} = \frac{EBITDA}{R(EBITDA)} - ЗК + НА$$

де: FV (ДП 100%) – значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначений на базі техніки витратного підходу;

EBITDA – розрахункове значення прибутку суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, до вирахування витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, суми податку на прибуток та суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи;

R (EBITDA) – розрахункова ставка капіталізації, що відповідає EBITDA;

¹ По аналогії з вимогами частини п'ятої статті 8 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», П(С)БО та МСФЗ в даному випадку 5% відбиває суттєвість облікової інформації щодо таких активів, яка визначає здатність цієї інформації впливати на рішення користувачів фінансової звітності. В Україні не існує єдиних правил та прийомів визначення рівня суттєвості, тому рівень суттєвості визначається суб'єктом господарювання / аудитором самостійно на підставі професійного судження. Щодо цього див. також Лист МФ України від 29.07.2003 р. № 04230-04108 <https://law.dt-kt.com/lyst-ministerstva-finansiv-ukrayiny/> та Лист МФ України від 28.03.2014 р. № 31-08420-07/23-639/1/1084 <https://law.dt-kt.com/lyst-ministerstva-finansiv-ukrayiny-shh-11/>

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

ЗК – балансова вартість сум, віднесених до запозиченого капіталу;

НА – балансова вартість неопераційних (надлишкових) активів, що належать суб'єкту господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, але не беруть участі в основній операційній діяльності суб'єкта господарювання та, відповідно, в генерації доходу (ЕВІТДА).

3.1. Визначення розрахункового значення ЕВІТДА

Відповідно до визначення, що наведене вище, ЕВІТДА для цілей цих Методичних рекомендацій може бути визначене за даними Звіту про фінансові результати (Форма №2) на останню звітну дату – дату визначення справедливої вартості таким чином:

$$\text{ЕВІТДА} = \text{Ряд. (2190) / (2195) «Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток / збиток»} + \text{Ряд. (2515) «Амортизація»}$$

Якщо остання звітна дата не співпадає з 31 грудня відповідного року, розрахункове значення ЕВІТДА для подальших розрахунків повинно бути «нормоване на рік», тобто:

- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем першого квартала року, і розрахункове значення ЕВІТДА було отримане за даними Форми №2 першого кварталу календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 4,0;
- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем першого півріччя, і розрахункове значення ЕВІТДА було отримане за даними Форми №2 за перше півріччя календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 2,0;
- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем третього квартала року, і розрахункове значення ЕВІТДА було отримане за даними Форми №2 за три квартали календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 1,333.

3.2. Визначення розрахункового значення ставки капіталізації R (ЕВІТДА)

Для обґрунтування розрахункового значення ставки капіталізації R (ЕВІТДА) описаний вище розрахунок ЕВІТДА виконується на підставі даних Форми №2 за 3 повні роки, що передували даті визначення справедливої вартості (даті оцінки).

Під ставкою капіталізації прийнято розуміти показник, який відображає фактичний взаємозв'язок між річною сумою будь-якого вимірювача доходу підприємства і вартістю підприємства, яке цей дохід генерує. Для цілей цих Методичних рекомендацій ставка капіталізації визначається за методологією методу Гордона, яка відбиває зв'язок між ставкою капіталізації, з одного боку, та нормою прибутку на капітал (ставкою дисконтування), та нормою повернення капіталу, з іншого боку, наступним чином:

$$R (\text{ЕВІТДА}) = Y - \Delta$$

де: Y – ставка дисконтування (норма прибутку);

Δ – норма повернення капіталу; в даному випадку за методом Гордона – очікувані темпи зростання вимірювача доходу (ЕВІТДА).

В якості значення ставки дисконтування (Y) доцільно обрати середню норму дохідності по кредитах, номінованих в тій же валюті, в якій визначається ЕВІТДА, тобто в гривні.

Виходячи з цього, для подальшого аналізу ставка дисконтування розраховується як сума двох складових:

- базової ставки, що приймається на рівні відсоткової ставки за довгостроковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривні за даними НБУ (https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls), усередненої за останні 3 місяці до дати визначення справедливої вартості (тобто, розраховується середнє значення відсоткових ставок за всі банківські дні проотягом 3 місяців);
- премії за специфічні ризики, пов'язані з інвестуванням в суб'єкт господарювання. Значення такої премії приймається на усередненому рівні 6%, відповідно до однієї з методологій визначення розміру премії за специфічний ризик, запропонованої компанією Deloitte and Touche RCS, згідно з висновками якої рекомендований діапазон премії лежить в межах від 0% до 10% (при тому, що

Річна фінансова звітність ПАГ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

мінімальні значення притаманні підприємствам з найбільшою капіталізацією, що працюють в умовах стабільних ринків та управляються найбільш ефективним чином).

Значення норми повернення капіталу (Δ) для компаній з умовно-сталим розвитком традиційно пов'язують з таким параметром, як індекс споживчих цін («індекс інфляції», CPI).

Загальнодоступним джерелом даних щодо прогнозних показників індексу споживчих цін є, зокрема, дані ViewsWire EIU (<http://viewswire.eiu.com/index.asp>, Country/Region: Ukraine).

Значення норми повернення капіталу Δ засновується на усереднених прогнозних значеннях Consumer price inflation (%) (CPI) за наступні 5 років після дати визначення справедливої вартості та обирається в залежності від динаміки значень ЕВІТДА, що попередньо розраховуються з цією ціллю за 3 повні звітні періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості.

За норму повернення капіталу обирається середнє значення CPI за наступні 5 років після дати визначення справедливої вартості, яке ще коригується на коефіцієнт динаміки ЕВІТДА. Коефіцієнт динаміки ЕВІТДА для цілей цих Методичних рекомендацій обирається з наступних п'яти значень²: – 1,0; – 0,5; 0,0; 0,5; 1,0.

Алгоритм вибору коефіцієнту динаміки ЕВІТДА наведений нижче.

Характер динаміки ЕВІТДА	Опис характеру динаміки ЕВІТДА	Значення коефіцієнту динаміки ЕВІТДА
Несуттєва динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах $\pm 5\%$ від середнього значення, незалежно від того, яка динаміка цих змін, наприклад: 2016 р. – 195 млн. грн., 2017 р. – 180 млн. грн., 2018 р. – 175 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 183,3 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (–)4,5%, відхилення максимального значення від середнього – (+)6,4%	0,0
Умовно-позитивна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та різноспрямовано, але загальна динаміка позитивна, наприклад: 2016 р. – 155 млн. грн., 2017 р. – 185 млн. грн., 2018 р. – 180 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 173,3 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (–)10,6%, при цьому значення ЕВІТДА 2018 р. перевищує значення ЕВІТДА 2016 р.	0,5

² Враховуючи принцип розумної обережності в оцінках в умовах невизначеності, набір цих значень відбиває той факт, що зміна споживчих цін – зазвичай не основний фактор, що визначає або принаймні корелює із змінами результатів діяльності суб'єкта господарювання протягом часу. Для отримання більш обґрунтованих значень норм повернення капіталу потребує застосування розширеного апарату незалежної оцінки.

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Характер динаміки ЕВІТДА	Опис характеру динаміки ЕВІТДА	Значення коефіцієнту динаміки ЕВІТДА
Позитивна динаміка	<p>Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та з року в рік зростають, наприклад:</p> <p>2016 р. – 155 млн. грн.,</p> <p>2017 р. – 175 млн. грн.,</p> <p>2018 р. – 185 млн. грн.</p> <p>Середнє значення за 3 роки – 171,7 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)9,7%</p>	1,0
Умовно-негативна динаміка	<p>Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та різноспрямовано, але загальна динаміка негативна, наприклад:</p> <p>2016 р. – 160 млн. грн.,</p> <p>2017 р. – 185 млн. грн.,</p> <p>2018 р. – 155 млн. грн.</p> <p>Середнє значення за 3 роки – 166,7 млн. грн., відхилення максимального значення від середнього – (+)11,0%, при цьому значення ЕВІТДА 2018 р. менше, ніж значення ЕВІТДА 2016 р.</p>	– 0,5
Негативна динаміка	<p>Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та з року в рік зростають, наприклад:</p> <p>2016 р. – 195 млн. грн.,</p> <p>2017 р. – 185 млн. грн.,</p> <p>2018 р. – 160 млн. грн.</p> <p>Середнє значення за 3 роки – 180,0 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)11,1%</p>	– 1,0

3.3. Врахування неопераційних активів / зобов'язань та запозиченого капіталу

Виконана на попередньому етапі алгоритму капіталізація ЕВІТДА за ставкою капіталізації для ЕВІТДА надає значення вартості інвестованого капіталу, а не власного капіталу суб'єкта господарювання. Для того, щоб отримати значення вартості власного капіталу, необхідно виконати коригування на суму інструментів запозиченого капіталу.

Крім того, необхідно врахувати вартість неопераційних активів та неопераційних зобов'язань, вплив на вартість яких не враховується вимірювачем доходу ЕВІТДА, але які належать суб'єкту господарювання на законних підставах, відповідно, також впливають на вартість власного капіталу.

Врахування цих факторів здійснюється таким чином:

- отримане шляхом капіталізації значення вартості інвестованого капіталу збільшується на балансову вартість Ряд. (1015) «Інвестиційна нерухомість», Ряд. (1030) та (1035) «Довгострокові фінансові

інвестиції», Ряд. (1040) «Довгострокова дебіторська заборгованість», Ряд. (1160) «Поточні фінансові інвестиції» та Ряд. (1165) «Гроші та їх еквіваленти». У випадку, якщо в Балансі такого суб'єкта господарювання заповнені Ряд. (1030) «Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств» та / або Ряд. (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції» та сумарна балансова вартість таких активів перевищує 5% від валюти Балансу (Ряд. (1300) «Баланс»), відображені в них фінансові активи – інструменти капіталу повинні бути попередньо переоцінені відповідно до цих Методичних рекомендацій;

- в кожному конкретному випадку КУА має самостійно проаналізувати склад та природу активів та зобов'язань, що відображені в Ряд. (1155) «Інша поточна дебіторська заборгованість» та Ряд. (1690) «Інші поточні зобов'язання». Якщо ці активи та / або зобов'язання є операційними, тобто безпосередньо відносяться до основної операційної діяльності суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, то коригування на суми цих рядків не виконується. Якщо вони не є операційними, то отриманий шляхом капіталізації значення вартості інвестованого капіталу збільшується на балансову вартість Ряд. (1155) «Інша поточна дебіторська заборгованість» та / або зменшується на балансову вартість Ряд. (1690) «Інші поточні зобов'язання»;
- надалі отримане та скориговане таким чином значення вартості інвестованого капіталу зменшується на балансову вартість Ряд. (1595) «Усього по Довгостроковим зобов'язанням і забезпеченням», Ряд. (1600) «Короткострокові кредити банків».

4. Четвертий етап: узгодження та остаточні коригування результатів визначення справедливої вартості

Після виконання перших трьох етапів визначення справедливої вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, отримано два значення вартості на базі технік витратного та дохідного підходів: FV (МП 100%) та FV (ДП 100%).

Вибір остаточного значення справедливої вартості інструменту капіталу з двох вище отриманих значень вартості здійснюється КУА самостійно, виходячи з прийнятності значень, на які вказують такі результати, та наявної інформації.

Треба враховувати, що однозначна перевага значенню вартості, що отримане на базі техніки витратного підходу, може бути надана в тих випадках, коли:

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

Для того, щоб перейти до справедливої вартості конкретного фінансового активу – інструменту капіталу, необхідно виконати ще два коригування:

- коригування на наявність несплаченої / вилученої частки статутного капіталу (за наявності такої);
- коригування на власне розмір частки в статутному капіталі суб'єкта господарювання.

4.1. Врахування наявності несплаченої / вилученої частки статутного капіталу

Якщо статутний капітал суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, було на дату визначення справедливої вартості не сформовано повністю (на вказану дату частка статутного капіталу була ще несплаченою, або частка статутного капіталу тимчасово вилучена), то обране вище значення вартості юридично являє собою не вартість повного інтересу в суб'єкті господарювання, а вартість тільки сплаченої частки.

Відповідно, в таких випадках для подальшого визначення справедливої вартості конкретного інструменту капіталу, що знаходиться у складі активів ІСІ, необхідно виконати додаткове коригування, яке врахувало б той факт, що юридично статутний капітал не сплачений власниками на 100%.

4.2. Врахування розміру частки

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Оскільки фінансовий актив – інструмент капіталу сам по собі може бути не 100-відсотковою часткою в статутному капіталі суб'єкта господарювання, за інших рівних умов значення справедливої вартості такого фінансового активу повинно бути скориговано пропорційно до розміру такої частки.

Таким чином, остаточне значення справедливої вартості фінансового активу – інструменту капіталу для цілей цих Методичних рекомендацій може бути визначене як:

$$FV = FV (100\%) \times PC / PCK_{\text{спл}}$$

де: PC – розмір частки в статутному капіталі суб'єкта господарювання, що відповідає інструменту власного капіталу, вартість якого оцінюється (згідно з правостановлюючими документами), в частках одиниці;

PCK_{спл} – частка в статутному капіталі, що відображає його сформованість, в частках одиниці.

Керівництво КУА вважає, що наведені розкриття, щодо застосування справедливої вартості Фонду є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація, щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим.8.2.

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

6.1. Відомості, щодо отриманих доходів Фонду протягом звітного періоду.

Доходи	Рік, що закінчився:	
	31.12.2020	31.12.2019
Дохід від надання послуг	5 717	11 127
<i>дохід від надання ліцензійних прав на користування знаком для товарів і послуг</i>	5 722	11 132
<i>собівартість послуг (амортизація знаків для товарів і послуг)</i>	(5)	(5)
Інші операційні доходи	57 887	22 723
<i>Продаж необоротних активів</i>		4 491
<i>зменшення резерву під сумнівні до повернення боргу</i>		531
дохід від продажу фінансових інвестицій	57 470	5 095
зміни переоцінки до справедливої вартості фінансових інвестицій	417	12 606
Фінансові доходи	37 262	36 649
<i>відсотки, за виданими позиками</i>	21 825	19 952
<i>відсотки, отримані за депозитними договорами</i>	2 797	5 033
<i>отримані дивіденди</i>	35	1 012
<i>амортизація дисконту (дебіторської заборгованості)</i>	12 605	10 652
Дохід від участі в капіталі	26	
<i>асоційовані компанії</i>	26	
Всього отримано доходу	100 892	70 499

6.2. Відомості, щодо операційної діяльності Фонду за звітний період.

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

показники:	Рік, що закінчився:	
	31.12.2020	31.12.2019
Операційні доходи		
Дохід від надання послуг (роялті)	5 722	11 132
<i>дохід від надання ліцензійних прав на користування знаком для товарів і послуг</i>	5 722	11 132
собівартість послуг	(5)	(5)
<i>амортизація НМА (знаки для товарів і послуг)</i>	(5)	(5)
Чистий дохід від надання послуг	5 717	11 127
Інші операційні доходи	57 887	22 723
<i>Продаж необоротних активів</i>		4 491
<i>зменшення резерву під сумнівні до повернення боргу</i>		531
<i>дохід від продажу фінансових інвестицій</i>	57 470	5 095
<i>зміни переоцінки до справедливої вартості фінансових інвестицій</i>	417	12 606
Всього операційного доходу	63 604	33 850
Операційні витрати		
Адміністративні витрати	(11 341)	(10 805)
<i>витрати на оплату винагороди членів НР</i>	(140)	(72)
<i>відрахування на соціальні заходи (ЄСВ)</i>	(16)	(16)
<i>операційна оренда приміщення</i>	(5)	(5)
<i>винагорода Компанії з управління активами</i>	(10 645)	(10 165)
<i>інші послуги (аудитор, нотаріус, зберігач, інші)</i>	(517)	(524)
<i>послуги банку</i>	(10)	(4)
<i>інші операційні витрати</i>	(8)	(19)
Інші операційні витрати	(21 764)	0
<i>нарахування резерву під сумнівні до повернення борги</i>	(21 764)	
<i>собівартість реалізованих необоротних активів</i>		
Всього операційних витрат	(33 105)	(10 805)
Фінансовий результат від операційної діяльності:		
<i>прибуток</i>	30 499	23 045

6.3. Відомості, щодо фінансової діяльності Фонду за звітний період.

показник	Рік, що закінчився:	
	31.12.2020	31.12.2019
Інші фінансові доходи	37 262	36 649
<i>відсотки, за виданими позиками</i>	21 825	19 952
<i>відсотки, отримані за депозитними договорами</i>	2 797	5 033
<i>отримані дивіденди</i>	35	1 012
<i>амортизація дисконту (дебіторської заборгованості)</i>	12 605	10 652
Фінансові витрати	(7 347)	(5 481)
<i>Витрати від надання позик нижче ринкових ставок</i>		
<i>дисконт (дебіторської заборгованості)</i>	(7 347)	(5 481)
Результат від фінансової діяльності :		

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

<i>прибуток</i>	29 915	31 168
-----------------	---------------	---------------

6.4. Відомості, щодо інвестиційної діяльності Фонду за звітний період.

показник	Рік, що закінчився:	
	31.12.2020	31.12.2019
Дохід від участі в капіталі	26	
<i>асоційовані компанії</i>	26	
Втрати від участі в капіталі		(162)
<i>асоційовані компанії</i>		(162)
Фінансовий результат від купівлі-продажу інвестицій		
<i>прибуток</i>	26	
<i>збиток</i>		(162)

6.5 Відомості, щодо отриманого прибутку.

Фінансовий результат:	Рік, що закінчився:	
	31.12.2020	31.12.2019
Прибуток, отриманий від:		
<i>від операційної діяльності</i>	30 499	23 045
<i>від фінансової діяльності</i>	29 915	31 168
<i>від інвестиційної діяльності</i>	26	(162)
Чистий фінансовий результат		
<i>прибуток</i>	60 440	54 051

6.6 Податок на прибуток.

Згідно п.141.6.1 Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування (ІСІ), доходи від здійснення операцій з активами ІСІ, доходи, нараховані за активами ІСІ, та інші доходи від діяльності ІСІ (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті, тощо).

6.7. Нематеріальні активи

6.7.1. Знаки на товари і послуги, які зареєстровані на Фонд, станом на 31.12.2020р

№ п/п	Назва знаку	№ свідоцтва	Дата реєстрації в Державному реєстрі
1	Сонячна аптека	169605	25.04.2013
2	Аптека от склада	202827	25.08.2015
3	ГЕПАПЛЮС	214014	11.07.2016
4	ЕнерВіт С EnerVit С	216296	12.09.2016
5	Аптечная справка ТАБЛЕТОООЧКИ	215493	25.08.2016
6	СЕДА ПЛЮС	224649	10.04.2017
7	СИМБИ ПЛЮС	219438	25.11.2016
8	STELLA RESIDENCE CLUB	222648	27.02.2017
9	БРОНХО ПЛЮС	239408	12.03.2018
10	SanFarma	266579	11.11.2019
11	Di Sorb	279083	27.07.2020

6.7.2 Рух нематеріальних активів протягом звітного періоду

показник	Знаки для товарів і послуг	
	станом на 31.12.20	станом на 31.12.19
Балансова вартість на початок попереднього періоду	13	24
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>	23	939
<i>накопичена амортизація</i>	(10)	(915)
надходження	6	2
<i>первісна вартість</i>		(918)
<i>накопичена амортизація</i>		910
амортизаційні відрахування	(5)	(5)
Балансова вартість на кінець року	14	13
<i>Первісна вартість</i>	29	23
<i>накопичена амортизація</i>	(15)	(10)

6.8 Відомості про інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права.

6.8.1 Фінансові інвестиції в дочірні та асоційовані компанії.

В складі інвестицій в дочірні компанії та асоційовані в звітності Фонду наведено інвестиції в асоційовані Компанії: ТОВ «Фінфарм», АО «Холодмаш».

Станом на 31.12.2020 Фонд володів наступними асоційованими підприємствами:

назва асоційованої компанія	країна реєстрації	вид діяльності	частка контролю (%)	балансова вартість
<i>ПАТ ОВО "Холодмаш"</i>	Україна	виробництво	49.9	0
<i>ТОВ "Фінфарм"</i>	Україна	фармацевтична	28.7	2 318
Всього				2 318

	ТОВ «Фінфарм» 2020рік тис.грн	АО «Холодмаш» 2020рік тис.грн
Оборотні активи	67 729	3 138
Необоротні активи	20 770	23 420
Короткострокові зобов'язання	67 700	32 794
Довгострокові зобов'язання		23 165
Власний капітал	20 799	29401
Балансова вартість інвестицій Фонду	2 318	0

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

	ТОВ «Фінфарм» 2020 рік тис.грн	АО «Холодмаш» 2020 рік тис.грн
Дохід від діяльності	250	15 420
Інший операційний дохід		15 708
Дохід за відсотками		
Інші доходи		
Собівартість		5 005
Адміністративні витрати		5 230
Витрати на збут		
Інші операційні витрати	159	16 913
Фінансові витрати		3 936
Інші витрати		
Прибуток до оподаткування	91	44
Витрати по податку на прибуток	2	-
Прибуток за рік (триваюча діяльність)	89	44
Разом сукупний дохід за рік (триваюча діяльність)	89	44
Частка Фонду в прибутку за рік	25	22

6.8.2. Інші фінансові інвестиції в долгові цінні папери та корпоративні права.

6.8.2.1. Фінансові активи, оцінені за справедливою вартістю.

інвестиція	31.12.2020		31.12.2019	
	акції	корпоративні права	акції	корпоративні права
фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	49 702		49 702	
фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через доходи/витрати періоду	1 176	13 655	1 176	13 336
Всього	50 878	13 655	50 878	13 336

6.8.2.2 Володіння фінансовими інвестиціями за видами діяльності.

вид діяльності	31.12.2020		31.12.2019	
	сума	питома вага (%)	сума	питома вага (%)
банківська діяльність	49 702	77,02	49 702	77,40
Фармацевтична діяльність	14 630	22,67	12 672	19,73
сільськогосподарські підприємства		-	1 743	2,71
торгівля і комерційна діяльність	201	0,31	97	0,15
всього	64 533	100,00	64 214	100,00

6.8.2.3. Відомості щодо змін в фінансових інвестиціях в долгові цінні папери та корпоративні права

показник	31.12.2020	31.12.2019

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

<i>балансова вартість на початок року</i>	64 214	51 200
<i>переоцінка до справедливої вартості через доходи/витрати періоду</i>	319	13 014
<i>балансова вартість на кінець року</i>	64 533	64 214

6.9 Відомості, щодо дебіторської заборгованості.

6.9.1 Довгострокова дебіторська заборгованість

показник	31.12.2020	31.12.2019
Дебіторська заборгованість за наданими позиками:	127 032	129 584
<i>позиками, що надані юридичним особам</i>	145 613	128 141
<i>відсотки, нараховані за позиками</i>	3 440	3 489
<i>резерв від знецінення позик</i>	(22 021)	(2 046)
<i>резерв від знецінення відсотків</i>		
Інша дебіторська заборгованість	5 403	3 494
<i>купівля-продаж ЦП</i>	5 481	3 538
<i>резерв від знецінення</i>	(78)	(44)
Всього	132 435	133 078

6.9.2 Поточна дебіторська заборгованість

показник	31.12.2020	31.12.2019
Торгова дебіторська заборгованість:		
<i>надання ліцензійних прав на користування знаком на товари, роботи, послуги</i>	1 602	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:		
за виданими авансами:	66 879	2 246
<i>купівля-продаж ЦП</i>	67 825	2 267
<i>резерв від знецінення</i>	(948)	(21)
<i>інша</i>	2	
з нарахованих доходів:	852	567
<i>відсотки за позиками, що надані юридичним особам</i>	872	492
<i>резерв від знецінення відсотків</i>	(36)	(11)
<i>відсотки за депозитами</i>	16	86
Інша дебіторська заборгованість:	79	1 754
<i>придбання фінансових інвестицій</i>	80	1 770
<i>резерв від знецінення</i>	(1)	(17)
<i>інша</i>		1
Поточна заборгованість за наданими позиками	31 716	14 884
<i>позиками, що надані юридичним особам</i>	33 338	15 614
<i>резерв знецінення</i>	(1 622)	(730)
Всього	99 526	19 451

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

6.9.3 Відомості, щодо договорів позик, які надані юридичним особам, та за якими є заборгованість, станом на 31.12.2020р.

показник	31.12.2020	31.12.2019
Надані позики, за терміном дії:		
<i>більше року</i>	145 613	128 141
<i>менше року</i>	33 338	15 614
Резерв знецінення позик	(23 643)	(2 776)
відсотки що нараховані за позиками	4 312	3 981
Всього	159 620	144 960

6.9.4. Відомості, щодо позик надані юридичним особам, за видами економічної діяльності.

вид діяльності	31.12.2020		31.12.2019	
	сума	питома вага (%)	сума	питома вага (%)
Фармацевтична діяльність	34 258	19,1	34 258	23,8
власники власного чи орендованого майна	72 666	40,6	36 921	25,7
торгівля і комерційна діяльність	1 247	0,7	1 259	0,9
виробництво	32 091	17,9	31 529	21,9
сільське господарство	38 689	21,6	39 788	27,7
усього позик (до відрахування резерву)	178 951	100	143 755	100

6.9.5. Аналіз кредитної якості наданих позик.

позичальник	31.12.2020	31.12.2019
Непрострочені та не знецінені (за номінальною вартістю)		
<i>середні підприємства</i>	34 258	34 258
<i>малі підприємства</i>	143 446	68 450
<i>мікропідприємства</i>	1 247	41 047
Загальна сума позик до відрахування резервів	178 951	143 755

Класифікація підприємств, визначена згідно критеріїв Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.99р, № 996-XIV, у редакції Закону України від 05.10.2017 року, № 2164-VIII.

6.9.6. Відомості, щодо змін у резерві під знецінення.

6.9.6.1 Відомості, щодо резерву під знецінення за видами фінансових активів.

резерв	31.12.2020	31.12.2019
резерв під знецінення позик	23 643	2 776
резерв під знецінення іншої дебіторської заборгованості	985	56
резерв під знецінення іншої довгострокової дебіторської заборгованості	77	40
резерв під знецінення грошових коштів, строкових депозитів, депозитів до запитання	29	98

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Всього	24 734	2 970
---------------	---------------	--------------

6.9.6.2 Відомості, щодо змін у резерві під знецінення.

резерв	31.12.2020	31.12.2019
залишок станом на початок року	(2 970)	(3 501)
нарахування резерву	(22 573)	(2 067)
відновлення вартості активу	809	2 598
списання безнадійної заборгованості за рахунок резерву		
залишок за станом на кінець року	(24 734)	(2 970)

6.10 Відомості, щодо короткострокових фінансових активів, призначених для торгівлі

активи	на 31.12.20	на 31.12.19
1. Торгові цінні папери:		
-Цінні папери, які знаходяться в обігу на фондовому ринку		
<i>Акції українських емітентів</i>	973	933
-Цінні папери, обіг яких призупинено:		
<i>Акції українських емітентів</i>	2 044	2 021
2. Банківські депозити, термін діє яких понад 90днів:		
<i>ADLG00022-10454/2 (06.04.20-05.04.21)</i>	1	1
Усього	3 018	2 955

6.10.1 Відомості, щодо змін в поточних фінансових активах, призначених для торгівлі

показник	31.12.2020	31.12.2019
балансова вартість на початок року	2 954	4 282
<i>придбання фінансових інвестицій</i>	32	824
<i>переоцінка до справедливої вартості через доходи/витрати періоду</i>	98	(408)
<i>продаж (вибуття) фінансових інвестицій</i>	(66)	(1 744)
балансова вартість на кінець року	3 018	2 954

6.11. Відомості, щодо грошових коштів та їх еквівалентів

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються із залишків на розрахункових рахунках та короткострокових депозитів, укладених строком до 3-х місяців.

показник	станом на	
	31.12.2020	31.12.2019
грошові кошти на рахунках	7 358	80
депозити до запитання	11 689	924
короткострокові депозити, терміном до 3-х місяців	9 500	49 000
Резерв знецінення	(28)	(98)
Всього грошові кошти	28 519	49 906

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Згідно вимог МСФО 9 «Фінансові інструменти», до грошових коштів застосовано знецінення у відсотковому відношенні до залишків на рахунках. КУА має наступну модель розрахунку збитку від знецінення:

- ✓ При розміщенні депозиту в банку з високою надійністю інвестиційний рівень рейтингу uaAAA - 0,1%;
- ✓ В банку до рівень рейтингу uaAA, uaAA+, uaAA- - 0,2%;
- ✓ В банку де рівень інвестиційного рейтингу uaA, ua+, uaA- - 0,3%;
- ✓ Інвестиційний рейтинг uaBBB, uaBBB+, uaBBB- - 0,4%;
- ✓ До грошових коштів, що знаходяться на поточних рахунках, та депозитів до запитання – 0,05%.

6.11.1. Грошові кошти на поточних рахунках Фонду

банк	валюта	залишок, станом на:	
		31.12.2020	31.12.2019
Акціонерний банк "Південний"	грн	74	80
АТ "ОТП Банк"	грн	7 284	
Всього грошових коштів на рахунках		7 358	80

6.11.2.1 Грошові кошти на депозитних рахунках, станом на 31.12.2019р

договір на розміщення грошових коштів			вид депозиту	%%	залишок на 31.12.2019
№ договору	дата заключення угоди	термін дії угоди (до)			
Додаткова угода № 536TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № TDGA2011-00023	16.09.2011	безстроковий	до запитання	5	924
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15830 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	27.12.2019	24.03.2020	строковий	11	3 500
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15829 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	27.12.2019	20.01.2020	строковий	6	1 000
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15814DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	26.12.2019	19.02.2020	строковий	10,5	2 200
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15813 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	26.12.2019	03.02.2019	строковий	10	1 000
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15812 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	26.12.2019	25.02.2020	строковий	11	5 0000

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15810 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	26.12.2019	19.03.2020	строковий	11	9 900
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15809 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	26.12.2019	23.03.2020	строковий	11	9 900
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15795 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	24.12.2019	05.03.2020	строковий	11	7 500
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 15794 DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	24.12.2019	11.03.2020	строковий	11	9 000
Всього грошових коштів					49 924

6.11.2.2. Грошові кошти на депозитних рахунках, станом на 31.12.2020р

договір на розміщення грошових коштів			вид депозиту	%%	залишок на 31.12.2020
№ договору	дата заключення угоди	термін дії угоди (до)			
додаткова угода № 536TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № TDGA2011-00023	16.09.2011	безстроковий	до запитання	2	11 689
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 19587DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	30.12.2020	15.02.2021	строковий	5,25	8 000
Додатковий договір банківського строкового депозиту № 19588DL до Генеральної угоди № ADLG00022-10454 про розміщення коштів в рамках депозитної лінії від 21.03.2012	30.12.2020	29.01.2021	строковий	5	1 500
Всього грошових коштів					21 189

Всі банківські депозити розташовані в Акціонерному банку «Південний». Інвестиційний рейтинг банку за даними рейтингового агенства «Кредит-рейтинг» складає:

- ✓ Довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою: UaAA,
 - ✓ Прогноз кредитного рейтингу: Стабільний,
- Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність)

Середня доходність за банківськими депозитами Фонду, номінованих у гривні становить: у 2019 році 12.84%, у 2020 р. – 3,71 %

6.12 Відомості, щодо власного капіталу Фонду

6.12.1. Акціонерний капітал

показник	на 31.12.2020	на 31.12.2019
кількість акцій КІФ в обігу (тис шт)	1 329	1 329
зарєстрований капітал (тис грн)	141 556	141 556

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

емісійний дохід (тис грн)	142 363	142 363
неоплачені акції КІФ, що затверджені до випуску (тис грн)	(140 150)	(140 150)
власні акції КІФ, що викуплені в учасників (тис грн)	(12 296)	(12 296)
Усього	131 473	131 473

Загальна номінальна вартість акцій корпоративного фонду, які планується розмістити: 141 051 011 (сто сорок один мільйон п'ятдесят одна тисяча одинадцять) гривень 00 коп. Номінальна вартість однієї акції корпоративного фонду становить 1 грн. Станом на 31 грудня 2020 року в обігу знаходиться 1 329 457 акцій корпоративного фонду.

КУА розміщує акції корпоративного фонду у порядку, визначеному чинним законодавством, що регулює діяльність інститутів спільного інвестування. Перевищення вартості розміщення над номінальною вартістю відображається у складі емісійного доходу Фонду. Акції корпоративного фонду розміщуються серед обмеженої кількості юридичних та фізичних осіб (приватне розміщення). Дата закінчення розміщення акцій корпоративного фонду 14 вересня 2055 року.

6.12.2 Інформація, щодо власників акцій Фонду

власники акцій	кількість (шт)	
	31.12.2020	31.12.2019
ТОВ КУА "Теком ессет менеджмент"	119 250	119 250
ТОВ "Інвестиційна компанія"	1 210 207	1 210 207
Всього розміщено акцій корпоративного інвестиційного фонду	1 329 457	1 329 457

6.12.3. Інформація, щодо викупу власних акцій Фонду.

(шт)

показник	31.12.2020		31.12.2019	
	кількість	вартість	кількість	вартість
акцій, викуплені станом на початок періоду	76 295	12 296	76 295	12 296
акцій, викуплені протягом року				
акцій, розміщені протягом року	-	-	-	-
залишок викуплених акцій на кінець періоду	76 295	12 296	76 295	12 296

6.12.4. Капітал в дооцінках

показник	31.12.2020	31.12.2019
Капітал у дооцінках	10 750	10 750
переоцінка довгострокових фінансових інвестицій до справедливої вартості через капітал дооцінок	-	-
Усього	10 750	10 750

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

6.12.5. Розподіл прибутку

показник	31.12.2020	31.12.2019
Нерозподілений прибуток на початок року	129 274	75 223
чистий прибуток за звітний період	60 440	54 051
виплати акціонерам (дивіденди)	-	-
нерозподілений прибуток на кінець року	189 714	129 274

6.13 Відомості, щодо кредиторської заборгованості Фонду

зобов'язання	на 31.12.2020	на 31.12.2019
Товарна кредиторська заборгованість	28	13
Всього	28	13

6.14 Зобов'язання за винагородою з управління активами

показник	за рік, що закінчився:	
	31.12.2020	31.12.2019
залишок заборгованості на початок року	-	-
винагорода, нарахована у періоді*	10 645	10 165
винагорода, сплачена протягом року	-10 645	-10 165
залишок заборгованості на кінець року	-	-

* - Сума включає винагороду КУА:

- за період з листопада 2019 р. по листопад 2020р. включно.

Фонд сплачує винагороду Компанії з управління активами (ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент»), порядок розрахунку якої визначається Регламентом Фонду. Згідно Регламенту, винагорода Компанії з управління активами встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду. Винагорода Компанії з управління активами розрахована у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду нараховується щомісяця грошовими коштами після закінчення календарного місяця. Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії з управління активами здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди компанії з управління активами за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів ІСІ. Розмір винагороди компанії з управління активами, згідно Регламенту Фонду остаточний розмір винагороди Компанії з управління активами, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, визначався за рішенням Наглядової ради Фонду.

6.15. Оплата винагороди членам Наглядової ради

показник	за рік, що закінчився:	
	31.12.2020	31.12.2019
Кількість членів Наглядової ради, т.ч.:	3	3
Фонд оплати винагороди	128	72
Сума податку з доходів фізичних осіб, що відрахована з фонду оплати винагороди	23	13
Військовий збір	2	1

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

7. Операції з пов'язаними сторонами

7.1 Операції з пов'язаними сторонами - залишки станом на 31.12.2020

Пов'язані особи*	Грошові кошти та їх еквіваленти	Цінні папери наявні для продажу	Дебіторська заборгованість
а) Фізична особа або близький родич такої особи є зв'язаною стороною із суб'єктом господарювання, що звітує**	-	-	-
б) суб'єкт господарювання є зв'язаним із суб'єктом господарювання, що звітує***	21 263	63 157	69 193
Всього	21 263	63 157	69 193

7.2 Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за 2020 рік

Пов'язані особи*	Процентні доходи	Результат від продажу інших фінансових інвестицій	Інші операційні доходи	Інші адміністративні витрати
а) Ключовий управлінський персонал				-156
б) Компанії під контролем кінцевого бенефіціара	13 936		1 990	
АБ "Південний"	2 560			
ТОВ "Аптека Гаєвського"	7 440		1 870	
ТОВ "Санплан"				
ПАТ ОВО "Холодмаш"	3 936			
ПАТ "Фармація"			120	
Всього	13 936		1 990	-156

7.3 Інформація про суми надані та отримані від пов'язаних осіб протягом року.

Пов'язані особи*	Суми отримані від пов'язаних осіб	Суми надані пов'язаним особам
а) Ключовий управлінський персонал		
б) Компанії під контролем кінцевого бенефіціара	31 100	31 000
Всього	31 100	31 000

Операції з пов'язаними особами проводились на ринкових умовах.

8. Розкриття іншої інформації

8.1. Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2020р та 31.12.2019р, проти Фонду не має жодного судового позову, інформацію про що необхідно розкрити або скоригувати у фінансових звітах.

8.1.2. 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 обмеження піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва КУА економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений 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 КУА Фондом сплачені усі податки, тому фінансова звітність Фонду не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

8.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

8.2.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом КУА є оцінка кредитоспроможності контрагентів Фонду, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. КУА використовує наступні методи управління кредитними ризиками Фонду:

- 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.

Керівництво КУА, зокрема, визначило наступні ліміти для Фонду:

- ліміт розміщення депозитів, грошових коштів та їх еквівалентів у банках з кредитним рейтингом за Національною рейтинговою шкалою не нижче uaBBB (*грошові кошти Фонду зберігаються на рахунках, відкритих в Акціонерному банку «Південний»: за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг», кредит-рейтинг банку складає uaAA, прогноз – стабільний; та Акціонерному товаристві «ОТП БАНК», за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг», кредит-рейтинг банку складає uaAAA, прогноз – стабільний*);
- ліміт щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом – не більше 30% вартості активів Фонду.

Максимальний рівень кредитного ризику Фонду відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

КУА здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

Фінансові активи класифікуються з урахуванням поточних кредитних рейтингів, присвоєних національними рейтинговими агентствами. Станом на 31.12.2019р. та 31.12.2020р. фінансові активи представлені нижче:

Станом на 31.12.2019р

	uaAAA	uaAA	uaAA+	не визначений	акції (позалістингові)	Усього
пайові цінні папери, що не мають котирування				933		933
депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		1				1
депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору		49 826				49 826
грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання		80				80
пайові цінні папери, що мають котирування					2 021	2 021
дебіторська заборгованість за позиками				144 468		144 468
Інша довгострокова дебіторська заборгованість				3 494		3 494
дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками		86		481		567
інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права				64 214		64 214
Всього фінансові активи	-	49 993	-	213 590	2 021	265 604

Станом на 31.12.2020р

	uaAAA	uaAA	uaAA+	не визначений	акції (позалістингові)	Усього
пайові цінні папери, що не мають котирування					2 044	2 044
депозити строком більше 3-х місяців з дати укладання договору		1				1
депозити строком менше 3-х місяців з дати укладання договору		9 481				9 481
грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання	19 038					19 038
пайові цінні папери, що мають котирування					973	973
дебіторська заборгованість за позиками				158 748		158 748

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Інша довгострокова дебіторська заборгованість				5 403		5 403
дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками		852				852
інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права				14 831	49 702	64 533
Всього фінансові активи	19 038	10 334		178 982	52 719	261 073

Визначаючи суму очікуваного відшкодування дебіторської заборгованості та фінансових інвестицій, КУА розглядає будь-яку зміну кредитної якості дебіторської заборгованості та об'єктів інвестування з моменту первинного її виникнення до звітної дати.

Кредитний ризик для грошових коштів та депозитів, що розміщені на рахунках банків, є незначним, оскільки КУА має справу з банками з високою репутацією та зовнішніми кредитними рейтингами, що підтверджують їх високу якість.

Визначаючи знецінення торгової та іншої дебіторської заборгованості КУА застосовує спрощений підхід використовуючи матрицю коефіцієнтів резервування в залежності від дати погашення або терміну прострочення

Станом на 31.12.2019р

	не просрочені		просрочені		
	термін погашення до 1-го року	термін погашення від 1-го до 3-х років	термін просрочення від 1 до 30 днів	термін просрочення від 31 до 90 днів	термін просрочення від 91 до 366 днів
Інша довгострокова дебіторська заборгованість		3 538			
сума знецінення		(44)			
балансова вартість		3 494			
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	492				
сума знецінення	(11)				
балансова вартість	481				
Строкові депозити	49 000				
сума знецінення	(98)				
балансова вартість	48 902				
Грошові кошти, їх еквіваленти, депозити до запитання, відсотки за депозитами	1 090				
сума знецінення	(1)				
балансова вартість	1 089				
Всього балансова вартість	50 472	3 494			

Станом на 31.12.2020р

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

	не просрочені		просрочені		
	термін погашення до 1-го року	термін погашення від 1-го до 3-х років	термін просрочення від 1 до 30 днів	термін просрочення від 31 до 90 днів	термін просрочення від 91 до 366 днів
Інша довгострокова дебіторська заборгованість		5 480			
сума знецінення		(77)			
балансова вартість		5 403			
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	872				
сума знецінення	(36)				
балансова вартість	836				
Строкові депозити	9 501				
сума знецінення	(19)				
балансова вартість	9 482				
Грошові кошти, їх еквіваленти, депозити до запитання, відсотки за депозитами	19 047				
сума знецінення	(9)				
балансова вартість	19 038				
Всього балансова вартість	29 356	5 403			

Для дебіторської заборгованості з наданих позик керівництво КУА застосовує модель знецінення фінансових активів (тристадійну модель), згідно за МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Дебіторська заборгованість, станом на 31.12.2019 року:

	стадія 1 тис.грн	стадія 2 тис.грн	стадія 3 тис.грн	Всього тис.грн
дебіторська заборгованість				
Валова балансова вартість на 01 січня 2019 року	113 684			113 684
Нові створені активи	56 705			56 705
переведені до стадії 1				-
переведені до стадії 2	(32 611)	32 611		-
переведені до стадії 3				-
Активи, визнання яких було припинено або які були погашені (крім списання)	(23 145)			(23 145)
Валова балансова вартість на 31 грудня 2019 року	114 633	32 611		147 244

Очікувані кредитні ризики, станом на 31.12.2019р

	стадія 1 тис.грн	стадія 2 тис.грн	стадія 3 тис.грн	Всього тис.грн

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

ОКЗ на 01 січня 2019 року	3 273			3 273
зміни ОКЗ 2019 рік	(1 410)	913		(497)
ОКЗ на 31 грудня 2019 року	1 863	913		2 776

Дебіторська заборгованість за наданими позиками, станом на 31.12.2020р.

дебіторська заборгованість	стадія 1 тис.грн	стадія 2 тис.грн	стадія 3 тис.грн	Всього тис.грн
Валова балансова вартість на 01 січня 2020 року	114 633	32 611		147 244
Нові створені активи	60 507	5 321		65 828
переведені до стадії 1				-
переведені до стадії 2	(41 018)	41 018		-
переведені до стадії 3				
Активи, визнання яких було припинено або які були погашені (крім списання)	(25 350)	(5 331)		(30 681)
Валова балансова вартість на 31 грудня 2020 року	108 772	73 619		182 391

Очікувані кредитні ризики, станом на 31.12.2020р

	стадія 1 тис.грн	стадія 2 тис.грн	стадія 3 тис.грн	Всього тис.грн
ОКЗ на 01 січня 2020 року	1 863	913		2 776
зміни ОКЗ 2020 рік	(367)	21 234		20 867
ОКЗ на 31 грудня 2020 року	1 496	22 147		23 643

8.2.2. Ринковий ризик

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

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

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

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 5.3), та акціями приватних акціонерних товариств, віднесених до 2-го рівня ієрархії, аналіз чутливості до іншого цінового ризику КУА не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу Фонду	Балансова вартість, тис.грн.	Стандартне відхилення, % (зміни)	Потенційний вплив цінового ризику на чисті активи Фонду
------------------	------------------------------	----------------------------------	---

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
	На 31.12.2019 р.				
Акції українських підприємств	52 454	42,61		+22 351	- 22 351
	На 31.12.2020 р.				
Акції українських підприємств	52 514	34,36		+18 044	-18 044

Несприятливі економічні умови в 2020 році призвели до зниження цінового рівня ряду українських акцій, та підвищення рівня їх волатильності. У той самий час Компанія вважає, що обґрунтовано об'єктивний рівень ринкової ціни на акції, що утримуються в портфелі цінних паперів Фонду, є вище поточної їх ціни, що з високою вірогідністю призведе до зростання вартості чистих активів Фонду. Виходячи з цього, продаж цих активів у даний час може бути передчасним.

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

Станом на 31 грудня 2020 року та 31 грудня січня 2019р. чутливі до коливань валютного курсу активи Фонду відсутні.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, КУА контролює частку відсоткових фінансових інструментів в активах Фонду. КУА здійснює моніторинг відсоткових ризиків й також контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів Фонду.

Активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	Вартість, тис.грн	Середньозважена ставка	Потенційний вплив зміни відсоткової ставки на чисті активи Фонду	
На 31.12.2020 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			- 1,99 % пункти	+ 1,99 % пункти
Банківські депозити	21 190	3,43 %	-727	+ 727
Позики	194 274	13,29%	- 25 824	+ 24 824
Разом	215 464		- 26 550	+ 26 550
На 31.12.2019 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			- 2,04% пункти	+ 2,04% пункти
Банківські депозити	49 827	10,77 %	-5 366	+ 5 366
Позики	141 057	14,31 %	- 20 185	+ 20 185

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Разом 190 884 - 25 551 + 25 551

Зміна рівня середньозваженої відсоткової ставки склала: по депозитам Фонду –7,34%; по договорам позики - 1,02%; що трохи більше, ніж прогнозовані коливання у 2020 році. Компанія, аналізуючи відсоткові ризики для активів Фонду дійшла висновку, що при таких суттєвих змінах у рівні інфляції, дані коливання відсоткових ставок є допустимим і не потребує впровадження додаткових дій для мінімізації впливу відсоткового ризику. Зростання абсолютного значення розміру депозитних коштів Фонду переважно пов'язано як зі зростанням вкладень на депозитних рахунках, так і з виплатою процентного доходу за депозитами. Також було зафіксовано збільшення абсолютного значення розміру заборгованості за виданими Фондом позиками за рахунок видачі нових коштів.

8.2.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що суб'єкту господарювання буде складно виконати свої фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню грошовими коштами або іншими фінансовими активами. Ризик ліквідності виникає у випадках неузгодженості строків погашення за активами та зобов'язаннями. Узгодженість або контрольована неузгодженість строків погашення за активами та зобов'язаннями та процентних ставок по активах та зобов'язаннях є основою управління ліквідністю.

Основний ризик ліквідності, що виникає у Фонда, пов'язаний з щоденним забезпеченням наявності грошових ресурсів.

Керівництво КУА здійснює управління ліквідністю Фонду шляхом ретельного моніторингу запланованих платежів, а також вибуття грошових коштів внаслідок повсякденної діяльності.

Нижче у таблиці поданий аналіз фінансових інструментів та дисконтованій основі за строками погашення станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2020 року:

Станом на 31.12.2019р

	до запитання та до 3- місяців	до 1 року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	Усього
АКТИВИ:						
Грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання	80					80
депозити з терміном погашення менше 3-х місяців	49 826					49 826
депозити з терміном погашення більше 3-х місяців		1				1
поточна дебіторська заборгованість та наданими позиками		14 884				14 884
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованими відсотками	567					567
довгострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками			72 977	56 607		129 584
інша довгострокова дебіторська заборгованість			3 494			3 494
Всього фінансові активи	50 473	14 885	76 471	56 607	-	198 436
Зобов'язання:						
Торговельна кредиторська заборгованість	13					13
Всього фінансові зобов'язання	13					13

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	50 460	14 885	76 471	56 607	-	198 423
Сукупний розрив ліквідності з фінансовими інструментами	50 460	14 885	76 471	56 607	-	198 423

Станом на 31.12.2020р

	до запитання та до 3-місяців	до 1 року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	Усього
АКТИВИ:						
Грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання	19 038					19 038
депозити з терміном погашення менше 3-х місяців	9 481					9 481
депозити з терміном погашення більше 3-х місяців		1				1
поточна дебіторська заборгованість та наданими позиками		31 716				31 716
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованими відсотками	852					852
довгострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками			127 032			127 032
інша довгострокова дебіторська заборгованість			5 403			5 403
Всього фінансові активи	29 371	31 717	132 435			193 523
Зобов'язання:						
Торговельна кредиторська заборгованість	28					28
Всього фінансові зобов'язання	28					28
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	29 343	31 717	132 435	-	-	193 495
Сукупний розрив ліквідності з фінансовими інструментами	29 343	31 717	132 435	-	-	193 495

Нижче у таблиці поданий аналіз недисконтованих фінансових інструментів за строками погашення (з урахуванням майбутніх нарахованих процентів станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2020 року:

Станом на 31.12.2019р

	до запитання та до 3-місяців	до 1 року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	Усього
АКТИВИ:						
Грошові кошти та хі еквіваленти, депозити до запитання	80					80
депозити з терміном погашення менше 3-х місяців	49 826					49 826
депозити з терміном погашення більше 3-х місяців		1				1

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

поточна дебіторська заборгованість та наданими позиками		14 884				14 884
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованими відсотками	567					567
довгострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками			72 977	56 607		129 584
інша довгострокова дебіторська заборгованість			3 494			3 494
Всього фінансові активи	50 473	14 885	76 471	56 607	-	198 436
Зобов'язання:						
Торговельна кредиторська заборгованість	13					13
Всього фінансові зобов'язання	13					13
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	50 460	14 885	76 471	56 607	-	198 423
Сукупний розрив ліквідності з фінансовими інструментами	50 460	14 885	76 471	56 607	-	198 423

Станом на 31.12.2020р

	до запитання та до 3-місяців	до 1 року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	Усього
АКТИВИ:						
Грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання	19 038					19 038
депозити з терміном погашення менше 3-х місяців	9 561					9 561
депозити з терміном погашення більше 3-х місяців		1				1
поточна дебіторська заборгованість та наданими позиками		33 551				33 551
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованими відсотками	852					852
довгострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками			141 318	43 441		184 759
інша довгострокова дебіторська заборгованість			5 403			5 403
Всього фінансові активи	29 451	33 552	146 721	43 441		253 165
Зобов'язання:						
Торговельна кредиторська заборгованість	28					28
Всього фінансові зобов'язання	28					28
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	29 423	33 552	146 721	43 441	-	253 137
Сукупний розрив ліквідності з фінансовими інструментами	29 423	33 552	146 721	43 441	-	253 137

Річна фінансова звітність ПАТ «ЗНВКІФ «Стратегічні інвестиції» за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року (в тис.грн, якщо не зазначено інше).

Керівництво КУА вважає, що в осяжному майбутньому обсяги фінансування Фонду зберуться на теперішньому рівні і що у разі виникнення необхідності дострокового повернення цих коштів Фонд отримає завчасне повідомлення і зможе реалізувати свої ліквідні активи для здійснення необхідних виплат.

8.3. Управління капіталом

Основними внутрішніми документами Фонду, що визначають принципи управління активами Фонду є:

- ✓ Регламент Фонду (чинна редакція – затверджена Наглядовою радою Фонду 17.11.2014 року (Протокол № б/н від 17.11.2014р.) й зареєстрована НКЦПФР 19.12.2014р., а також Зміни до Регламенту: затверджені Наглядовою радою Фонду 01.04.2015р.(Протокол б/н від 01.04.2014р.), та зареєстровані НКЦПФР 21.04.2015р.), затверджені Наглядовою радою Фонду 29.05.2020р.(Протокол б/н від 29.05.2020р.), та зареєстровані НКЦПФР 15.07.2020р.) – документ, який визначає порядок, строки, умови та особливості діяльності Фонду;
- ✓ Інвестиційна декларація (чинна редакція – затверджена Наглядовою радою Фонду 17.11.2014р. (Протокол б/н від 17.11.2014р.) й зареєстрована в НКЦПФР 19.12.2014р.) – документ, що визначає основні напрямки та обмеження інвестиційної діяльності Фонду та є невід’ємною складовою частиною Регламенту Фонду, додатком до Договору про управління активами корпоративного фонду;
- ✓ Договір про управління активами (договір про управління активами № 3 від 03.08.2011 року з ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент» зі змінами та доповненнями, діє до 03 серпня 2023 року) – документ, згідно якого Фонд передає активи КУА, а КУА зобов’язується здійснювати управління ними в інтересах Фонду, який є вигодонабувачем за Договором.

КУА діє в інтересах Фонду, формує інвестиційний портфель відповідно до інвестиційної декларації Фонду з метою отримання максимального доходу при мінімально можливих ризиках, враховуючи умови, зазначені в Договорі на управління активами, Інвестиційній декларації Фонду, а також кон’юнктуру ринку цінних паперів, ризик вибору контрагента та інші фактори ризику.

Органи управління Фонду та КУА проводять заходи щодо підтримання капіталу Фонду на рівні, достатньому для задоволення його операційних та стратегічних потреб.

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду визначений Законом України «Про інститути спільного інвестування» і становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.

	На 31.12.2020	На 31.12.2019
Статутний капітал	141 556	141 556
Власний капітал	331 937	271 497

8.4. Події після Балансу

Після дати балансу жодних значних подій, які могли б вплинути на здатність Фонду продовжувати свою безперервну діяльність, або таких, що вимагали б коригування оцінки балансової вартості показників звітності, не сталося.

Директор _____ Крикльвий І.І.

Гол. бухгалтер _____ Тарасенко Т.С.

Затверджено до випуску та підписано 24 лютого 2021 року