



**АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо річної фінансової звітності**

Відкритого спеціалізованого пайового
інвестиційного фонду «УНІВЕР.УА/Ярослав
Мудрий: Фонд Акцій», активи якого перебувають в
управлінні

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»**

Реєстраційний код за ЄДРІСІ 211421
станом на 31.12.2019 р.

Наданий незалежною аудиторською фірмою
ТОВ «Аудиторська фірма «Міла-аудит»
2020 р.

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Інвесторам та керівництву
Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду
«УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій» активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»
Учасникам ВСПІФ «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій»*

*Національній комісії з цінних
паперів та фондового ринку (далі – Комісія)*

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка

Нами перевірена фінансова звітність Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Фонд), що складається із:

- ✓ Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2019 р.;
- ✓ Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2019 р.;
- ✓ Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2019 р.;
- ✓ Звіту про власний капітал за 2019 р.;
- ✓ Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі «Основа для думки» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки», ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

Інші питання

У зв'язку із санітарно-епідеміологічною ситуацією в Україні та згідно Постанови КМУ від 11.03.2020 року № 211 «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2» (зі змінами) суб'єкти господарювання за технічної можливості змушені забезпечити роботу працівників в режимі реального часу через Інтернет, що в подальшому може вплинути на фінансово-господарську діяльність Товариства.

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

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

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів здатність Фонду 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 Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, 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.

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

ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ

ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

На виконання вимог частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 р. (далі – Закон №2258-VIII) до Аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію:

Інформація про суттєву невизначеність, яка може ставити під сумнів здатність продовження діяльності юридичної особи, фінансова звітність якої перевіряється, на безперервній основі у разі наявності такої невизначеності:

Ми звертаємо увагу на пункт 2.3 Приміток у фінансовій звітності, який зазначає, що фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудитори не виявили суттєвої невизначеності, пов'язаної з подіями або умовами, яка може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

Інформація про узгодженість Звіту про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:

Звіт з управління Фондом не формується та не подається у відповідності до п.7 ст.11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, адже він не належить до категорії середніх або великих підприємств.

Іншу інформацію, яка щонайменше має наводитися в Аудиторському звіті згідно частини третьої статті 14 Закону №2258-VIII, наведено в інших параграфах нашого Звіту.

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

Звіт щодо фінансової звітності

Вступний параграф

Основні відомості про Фонд

Повне найменування	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій»
Скорочена назва	ВСПФ «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій»
Тип, вид та клас фонду	Відкритий, спеціалізований фонд акцій
Дата і номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№ 421-1 від 21.07.2006р.
Ресстраційний код за ЄДРІСІ	211421
Строк діяльності інвестиційного фонду	безстроковий

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»
--------------------	---

Скорочена назва	ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»
Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ	33777261
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	01032, м. Київ, вул. Жилянська, буд.59, офіс 102

Опис аудиторської перевірки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2016-2017 років, затверджених для обов'язкового застосування рішенням Аудиторської палати України від 08.06.2018 р. №361, та з урахуванням Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 р. № 991.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Опис питань та висновки щодо активів, зобов'язань та чистого прибутку (збитку) Фонду відповідно до застосованих стандартів фінансової звітності

АКТИВИ

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2019 року в Фонді обліковується виключно поточна дебіторська заборгованість в сумі 1 092 тис. грн., а саме:

- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів дорівнює 11 тис. грн.;
- інша поточна дебіторська заборгованість складає 1 081 тис. грн.

Поточні фінансові інвестиції

Поточні фінансові інвестиції станом на 31.12.2019 р. дорівнюють – 138 тис. грн. та складаються з:

Емітент	Бумага ISIN	Бумага Вид	Кількість	Балансова вартість
АТ "МОТОР СІЧ"	UA4000143135	Акції	25	134 862,50
ПАТ "СВЗ"	UA4000108724	Акції	30 000	3 372,00
Всього				138 234,50

Грошові кошти та їх еквіваленти

Залишок грошових коштів Фонду на поточних рахунках в банках в національній валюті на 31.12.2019 року складає 226 тис. грн., що відповідає даним банківських виписок та фінансової звітності.

Загальний розмір активів Фонду на 31 грудня 2019 року становлять 1 456 тис. грн.

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені нижче:

Актив	Сума активу станом на 01.01.2019, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.2019, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Оборотні активи, в т.ч.	1 231	1 456	+225	
Поточна дебіторська заборгованість	10	1092	+1 082	Перерахування коштів іноземному Брокеру
Поточні фінансові інвестиції	1 086	138	-948	Реалізація цінних паперів
Грошові кошти та їх еквіваленти	135	226	+91	Отримані доходи
Всього активи	1 231	1 456	+225	

На думку аудиторів, статті активу балансу справедливо й достовірно розкривають інформацію за видами активів Фонду станом на 31.12.2019 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31 грудня 2019 року в Фонді обліковуються виключно поточні зобов'язання.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги Фонду станом на 31.12.2019 року складає 1 тис. грн.

Інші поточні зобов'язання станом на 31.12.2019 року складають 135 тис. грн.

Загальний розмір зобов'язань Фонду на 31 грудня 2019 року становлять 136 тис. грн.

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом наведено нижче:

Зобов'язання	Сума зобов'язання станом на 01.01.2019, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.2019, тис. грн.	Зміна зобов'язання порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Поточні зобов'язання в т.ч.	6	136	+130	
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	3	1	-2	
Інші поточні зобов'язання	3	135	+132	Заборгованість по поставці цінних паперів

На думку аудиторів пасив балансу справедливо й достовірно розкриває інформацію про зобов'язання Фонду станом на 31.12.2019 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

ЧИСТИЙ ЗБИТОК

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Фонду є прибуток. Відповідно до Регламенту Фонду прибуток, після покриття витрат, перелік та розмір яких визначений Регламентом, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством, розподіляється між учасниками пропорційно кількості належних їм інвестиційних сертифікатів.

Протягом 2019 року прибуток Фонду не розподілявся та дивіденди не нараховувались та не виплачувались. За результатами діяльності протягом 2019 року Фонд отримав збиток в розмірі 229 тис. грн. Непокритий збиток Фонду станом на 31 грудня 2019 року становить 1 162 тис. грн.

Фактори, які вплинули на розмір чистого збитку

Аналіз фінансових результатів Фонду за 2019 рік порівняно з попереднім періодом свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір чистого збитку, а саме його збільшення на 489 тис. грн., є збиток від інвестиції в цінні папери, курсові різниці та обов'язкові витрати на господарську діяльність.

Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

На підставі даних балансу Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2019р. відповідно до вимог провадження господарської діяльності, аудитором розраховано вартість чистих активів в розрахунку на один інвестиційний сертифікат.

Розрахунок вартості чистих активів Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій» в розрахунку на один інвестиційний сертифікат станом на 31.12.2019 р.

грн.	
Найменування показника	2019 рік
1	2
Активи	1 456 574,39
Зобов'язання	136 053,63
Вартість чистих активів	1 320 520,76
Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, штук	1 832
Вартість чистих активів в розрахунку на один сертифікат	720,81

Вартість чистих активів інвестиційного сертифікату згідно Довідки про вартість чистих активів складає 720,81 грн.

Фонд дотримується вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 № 1336), що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування.

Інформація про відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі інститутів спільного інвестування, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів інститутів спільного інвестування

Під час здійснення процедур з аудиту нами встановлено, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства України, а саме Закону

України «Про інститути спільного інвестування» та Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 року № 1753.

Інформація дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інститутів спільного інвестування

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

Інформація щодо дотримання законодавства в разі ліквідації інститутів спільного інвестування

Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2019 р. не перебуває в стані ліквідації.

Інформація щодо відповідності розміру активів інституту спільного інвестування мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Активи Відкритого спеціалізованого пайового інвестиційного фонду «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2018р. відповідають встановленим Законом України «Про інститут спільного інвестування» вимогам розміру активів інститутів спільного інвестування.

Інформація щодо наявності та відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки

Служба внутрішнього аудиту (контролю) ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» представлена окремою посадовою особою – аудитором, посаду якого займає Геревич Гелена Олександрівна. Аудитор підпорядковується Загальним зборам Учасників Товариства та звітує перед ними відповідно до Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого протоколом Загальних зборів Учасників №6 від 30.06.2014 року Аудитором надавався звіт за 2018 рік Загальним зборам Учасників Товариства. Недоліки й порушення не виявлено. Конфлікт інтересів при виконанні обов'язків внутрішнього аудитора відсутній.

Допоміжна інформація про перелік пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності

Станом на 31.12.2019 року пов'язаними особами Товариства є:

ТОВ «КУА «Універ Менеджмент», код за ЄДРПОУ 33777261, місцезнаходження: 001033, м. Київ, вулиця Жиланська, буд. 59, оф. 102.

Керівник КУА - Грицько Михайло Михайлович, що володіє 0% статутного капіталу Товариства. Заробітна плата керівнику КУА не нараховувалась та не виплачувалась протягом 2019 року

Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не здійснювались.

Сторони зазвичай вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо сторона має можливість контролювати іншу або може мати значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. При аналізі кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Аудитори не виявили операцій з пов'язаними особами, що виходять за рамки основної діяльності Фонду.

Допоміжна інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан

В період після дати балансу аудиторами не виявлено подій, які не були відображені у фінансовій звітності, проте могли мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду.

Допоміжна інформація про ступінь ризику інститутів спільного інвестування на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності таких інститутів спільного інвестування

Відповідно до глави 2 розділу IX «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 року № 1597 (з врахуванням всіх змін та доповнень) компанія з управління активами здійснює контроль за належним управлінням ризиками Фонду відповідно до інвестиційної декларації та інших документів, що регламентують управління активами Фонду.

На нашу думку, ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ», в управлінні якої знаходяться активи ВСПФ «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій», забезпечує відповідність вартості та структури активів Фонду вимогам законодавства, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами Фонду.

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Міла-аудит»
Код ЄДРПОУ	23504528
Реєстраційні дані	Оболонська районна у місті Києві державна адміністрація від 20.09.1995 р.
Юридична адреса	04210, м. Київ, пр.-т Г.Сталінграда, буд.26, кв.310.
Місцезнаходження	04210, м. Київ, пр.-т Г.Сталінграда, буд.10А, корп.2, кв.43.
Юридична особа діє на підставі:	• Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ суб'єкти аудиторської діяльності), згідно з рішенням Аудиторської Палати України; • Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язків аудит фінансової звітності), згідно з рішенням Аудиторської Палати України; • Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес), згідно з рішенням Аудиторської Палати України; • Свідоцтва про відповідність системи контролю якості, № 0714, видане рішенням Аудиторської палати України №349/4 від 28.09.2017 р., чинне до 31.12.2022 р.; • 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, реєстраційний номер Свідоцтва: 370, серія та номер Свідоцтва: П 000370 від 18.03.2016 р., термін дії свідоцтва продовжено до 28.01.2021 р.

Телефон та електронна адреса	(044) 537-76-53, 537-76-52, E-mail: af.milaaudit@gmail.com
Дата і номер Договору про надання послуг з аудиту фінансової звітності	Договору №17/02/20 від 17 лютого 2020 року.
Дата початку проведення аудиту	17 лютого 2020 року
Дата закінчення проведення аудиту	31 березня 2020 року
Повне ім'я ключового партнера із завдання з аудиту фінансової звітності	– Водзінський Василь Володимирович, сертифікат №007570, виданий рішенням Аудиторської палати України №355/2 від 22 лютого 2018 року, номер у Реєстрі АПУ – 100027.
Повне ім'я аудиторів із завдання з аудиту фінансової звітності:	– Сейко Світлана Ігорівна, сертифікат №006770, виданий рішенням Аудиторської палати України №224/2 від 23 грудня 2010 року, номер у Реєстрі АПУ – 101246.

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

аудитора, є

 В.В. Водзінський
(Сертифікат аудитора №007570 від 22.02.2018 р.
виданий рішенням АПУ №355/2 від 22 лютого 2018 р.)

Директор аудиторської фірми
ТОВ «Аудиторська фірма
«Міла –аудит»

 Л.М. Гавриловська
(Сертифікат аудитора серія А №003633 від 14.02.1995 р.,
виданий рішенням АПУ №25 від 14 лютого 1995 року.)



Україна, м. Київ, пр.-т. Г.Сталінграда, буд.10А, корп.2, кв.43
31 березня 2020 р.

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2020	01	01
33777261		
8036100000		

Господарство

Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд
"УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій "ТОВ "КУА
"Універ Менеджмент"

за ЄДРПОУ

Регіон

Голосіївський р-н. м. Києва

за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання

за КОПФГ

Код економічної діяльності

за КВЕД

Середня кількість працівників ¹

Адреса, телефон 01033, м. Київ, вул. Жилианська, буд. 59, офіс 102, тел. (044)
490-20-55

Єдиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати
Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

Вкладено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

в положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

в міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2019 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Заласи	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	10	11
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	1 081
Поточні фінансові інвестиції	1160	1 086	138
Гроші та їх еквіваленти	1165	135	226
Рахунки в банках	1167	135	226
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	1 231	1 456
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 231	1 456

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	
Капітал у дооцінках	1405	-	
Додатковий капітал	1410	3 503	
Емісійний дохід	1411	3 503	
Резервний капітал	1415	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(933)	
Неоплачений капітал	1425	(1 918)	
Вилучений капітал	1430	(9 427)	
Усього за розділом I	1495	1 225	1 225
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	
Довгострокові кредити банків	1510	-	
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	
Довгострокові забезпечення	1520	-	
Цільове фінансування	1525	-	
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	
товари, роботи, послуги	1615	3	
розрахунками з бюджетом	1620	-	
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	
розрахунками зі страхування	1625	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	
Поточні забезпечення	1660	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	3	135
Усього за розділом III	1695	6	136
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	1 231	1 456

Керівник

Грицько М.М.

Головний бухгалтер

Хохлова К.Ю.

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

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
33777261		

Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд
"УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій "ТОВ "КУА "Універ
Менеджмент"

(найменування)

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

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Вартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Прибуток :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	79	-
Адміністративні витрати	2130	(82)	(63)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(100)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(103)	(63)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	63	109
Інші доходи	2240	3 043	5 876
Фінансові витрати	2250	-	-
Витрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(3 232)	(5 662)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	260
збиток	2295	(229)	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	260
збиток	2355	(229)	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Оцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Оцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(229)	260

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	182	63
Разом	2550	182	63

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Грицько М.М.

Головний бухгалтер

Хохлова К.Ю.



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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	12	31
33777261		

Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд
"УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій "ТОВ "КУА "Універ
Менеджмент"
(найменування)

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

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
повернення податків і зборів	3005	-	-
з чого: з податку на додану вартість	3006	-	-
цільового фінансування	3010	-	-
надходження від повернення авансів	3020	-	1
надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
товарів (робіт, послуг)	3100	(61)	(46)
праці	3105	-	-
внесків на соціальні заходи	3110	-	-
зобов'язань із податків і зборів	3115	-	-
витрачання на оплату авансів	3135	(21)	(6)
витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
інші витрачання	3190	-	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(82)	(51)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1 544	365
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	42	17
дивідендів	3220	19	86
надходження від деривативів	3225	-	-
інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(1 757)	(155)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(152)	313
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	559	172
Отримання позик	3305	-	-
інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(236)	(365)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	323	(193)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	89	69
Залишок коштів на початок року	3405	135	66
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	2	-

Залишок коштів на кінець року

3415

226

135

Керівник

Головний бухгалтер



Грицько М.М.

Хохлова К.Ю.

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
33777261		

Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд
"УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій "ТОВ "КУА "Універ
Менеджмент"
(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2019 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

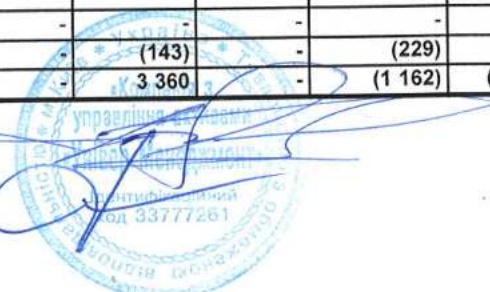
Стаття	Код рядка	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	10 000	-	3 503	-	(933)	(1 918)	(9 427)	1 225
Виправлення :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	3 503	-	(933)	(1 918)	(9 427)	1 225
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(229)	-	-	(229)
Чистий сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	(143)	-	-	701	-	558
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(234)	(234)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	(143)	-	(229)	701	(234)	95
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	3 360	-	(1 162)	(1 217)	(9 661)	1 320

Головний бухгалтер

Грицько М.М.

Головний бухгалтер

Хохлова К.Ю.



ПРИМІТКИ

до фінансової звітності ВСПФ «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій», *активи якого перебувають в управлінні* **ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»** за рік, який закінчився 31 грудня 2019 рік

1. Основна інформація

Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій» (далі – Товариство) Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Універ Менеджмент» (далі – КУА) внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування 21 липня 2006 року за реєстраційним кодом 211421.

Тип, вид та клас Фонду: відкритий, спеціалізований, фонд акцій.

Строк діяльності Фонду: безстроковий.

Ідентифікаційний код цінних паперів: UA102622FB04.

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування», Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013 року «Про затвердження Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів» активами Товариства в інтересах та за рахунок останнього управляє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ», ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 33777261, (надалі – Товариство), Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) № 1795, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 29 жовтня 2015р., строк дії: 14.01.2016р. – необмежений.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Згідно чинного законодавства Товариство складає звітність за МСФЗ.

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

При формуванні фінансової звітності 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. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.

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

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства 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 Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.4. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який сформована фінансова звітність Товариства, є період з 01.01.2019 року по 31.12.2019 року.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом 23.03.2019 року. Ні учасники, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3. Суттєві положення облікової політики.

3.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, 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 розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

Протягом звітного періоду Товариство дотримувалось наступних принципів діяльності, обліку та складання фінансової звітності: автономність, безперервність, періодичність, нарахування та відповідності доходів і витрат, повного висвітлення, послідовності, превалювання сутності над формою та єдиного грошового вимірника.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство 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

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

Підходи до розкриття в фінансовій звітності інформації про витрати, які визначені МСБО 1 «Подання фінансової звітності», передбачають необхідність окремого розкриття статей доходів і витрат та неприпустимість їх згортання, за виключенням випадків коли того вимагає або дозволяє МСФЗ. Наприклад, дозволеним МСФЗ є згортання статей доходів та витрат за групами подібних операцій, зокрема операції з купівлі-продажу валюти, операції з визнання курсових різниць, операції з реалізації фінансових інструментів, тощо. Згортання доходів та витрат є можливим за умови, коли таке згортання відображає сутність господарської операції. У цьому випадку суб'єкт господарювання розкриває на нетто-основі прибутки або збитки від групи подібних операцій шляхом зменшення доходу на суму пов'язаних з ними витрат, які виникають при здійсненні тієї самої операції. Відображення на нетто-основі передбачає включення до звітності результату групи подібних операцій, отриманого шляхом віднімання від доходів сум витрат, бруто-основа передбачає окреме представлення в звітності доходів та витрат за групами операцій. Таким чином, операції з визнання курсових різниць, операції з купівлі-продажу валюти будуть представлені в фінансовій звітності на нетто-основі. Операції з реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу, реалізації фінансових інструментів будуть представлені в фінансовій звітності на бруто-основі.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, 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.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

- моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами;
- характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їх 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 на три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в

національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта — це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.2 цих Приміток.

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

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

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

3.3.3. Фінансовий актив, що оцінюється за амортизованою собівартістю

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить депозити, дебіторську заборгованість.

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

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

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс з моменту первісного визнання.

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

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

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Банківські депозити

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення від одного до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

- При розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA. uaAA. ua A. ua BVB та банки, що мають прогноз «Стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 4-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше року – 2%)

Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, паї (частки) господарських товариств, облігації внутрішньої державної позики, облігації підприємств, які Товариство утримує для продажу або є похідними інструментами.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість фінансових активів, що внесені до біржового списку організатора торгівлі, проводиться за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі, оприлюдненим відповідно до вимог законодавства.

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

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

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

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

3.3.5. Визнання ф'ючерсних та опціонних контрактів

Відповідно до вимог МСБО 32 та МСБО 9 моментом визнання строкових контрактів - є дата їх укладання.

Ф'ючерсні та опціонні контракти первісно оцінюються та відображаються в бухгалтерському обліку за справедливою вартістю. Для відображення в бухгалтерському обліку ф'ючерсних та опціонних контрактів передбачено відповідний забалансовий рахунок бухгалтерського обліку, на якому відображаються кількісне вираження придбаних (проданих) контрактів:

03 "Контрактні зобов'язання"

Витрати на операції визнаються за рахунками витрат під час їх первісного визнання. Витрати на операції не включають премії за стандартними опціонними контрактами.

Справедлива вартість ф'ючерсних та опціонних контрактів, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу похідних, на дату операції дорівнює нулю. Справедлива вартість стандартних опціонів на дату операції дорівнює премії опціонів, яка відображається на балансових рахунках доходів та витрат за операціями з опціонами.

3.3.6 Оцінка ф'ючерсних та опціонних контрактів

Ф'ючерсні та опціонні контракти відповідно до вимог МСБО 9, відносяться до групи фінансових активів та зобов'язань, що обліковуються за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

На кожну наступну після первісного визнання дату ф'ючерсні та опціонні контракти, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу, оцінюються за справедливою вартістю без будь-яких витрат на операції. Зміна вартості таких контрактів відповідає розміру варіаційної маржі за кожним укладеним контрактом та відноситься на доходи та витрати періоду в якому вони були отримані.

3.3.7. Зобов'язання

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

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

- Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом 12 місяців після звітного періоду;
- Товариство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше 12 місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.8. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо податку на прибуток

Згідно до положень пп. 141.6.1 п 141.6 ст. 146 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, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

У зв'язку із цим у Товариства не виникають витрати з податку на прибуток. Визначення поточного та відстроченого податку на прибуток не здійснюється. Податкові різниці, згідно вимог національного податкового законодавства, що не суперечить вимогам МСФЗ, не виникають.

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

3.5.1. Доходи та витрати

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

При визначенні вартості послуги Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів.

Результат надання послуги оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;

- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
 - витрати, які були, або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.
- Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:
- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
 - є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
 - суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виконання 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 випадку, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

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

3.5.2. Витрати за позиками

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

3.5.3. Операції з іноземною валютою

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

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

Товариство протягом звітного періоду не проводило операцій з іноземною валютою.

3.5.4. Умовні зобов'язання та активи

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

3.6. Застосування нових і переглянутих МСФЗ

Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку внесено зміни в такі стандарти як:

За рішенням керівництва Товариства МСФЗ 16 «Оренда» застосовується з дати набуття чинності. Застосування даного стандарту не має впливу на фінансову звітність.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ, відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в Звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається за наявності об'єктивних даних, що свідчать про

зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

4.6. Використання ставок дисконтування

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

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

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

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

Керівництво КУА має сформулювати закриті вхідні дані, користуючись найкращою інформацією, наявною за даних обставин, яка може включати власні дані Товариства. У процесі формування закритих вхідних даних керівництво КУА може розпочати зі своїх власних даних, але воно має скорегувати ці дані, якщо доступна у розумних межах інформація свідчить про те, що інші учасники ринку використали б інші дані або Товариство має щось особливе, чого немає у інших учасників ринку (наприклад, притаманну Товариству синергію). Керівництву КУА не потрібно докладати вичерпних зусиль, щоб отримати інформацію про припущення учасників ринку. Проте, керівництво КУА має взяти до уваги всю інформацію про припущення учасників ринку, яку можна достатньо легко отримати. Закриті вхідні дані, сформовані у спосіб, описаний вище, вважаються припущеннями учасників ринку та відповідають меті оцінки справедливої вартості.

Керівництво КУА здійснює безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань із використанням закритих вхідних даних 3-го рівня, які протягом поточного звітного періоду не призвели до зміни розміру прибутку або збитку звітного періоду.

5.3 Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Всього	
	31.12.18р	31.12.19р	31.12.18р	31.12.19р	31.12.18р	31.12.19р	31.12.18р	31.12.19р
Фінансові інструменти	1 086	138	-	-	-	-	1 086	138

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У Товариства за звітний період відсутнє переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.

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

Справедлива вартість активів та зобов'язань в порівнянні з їх балансовою вартістю

Тис. грн.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019
1	2	3	4	5
Фінансові інструменти	1 086	138	1 086	138
Грошові кошти	135	226	135	226

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

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

6.1. Операційні витрати

Тис. грн.

	За 2019 рік	За 2018 рік
Аудиторські послуги	17	11
Винагорода Брокера	7	4
Винагорода КУА	29	30
Депозитарні послуги	24	15
Інші	6	3
Всього операційних витрат	83	63

6.2. Інші операційні доходи

Тис. грн.

	За 2019 рік	За 2018 рік
Позитивна варіаційна маржа на іноземних ринках по ф'ючерсних контрактах	79	-
Всього доходів	79	-

У Товариства на забалансовому рахунку обліковуються Ф'ючерсні контракти MES.CME.Z2019 у кількості 3 штуки. Справедлива вартість ф'ючерсних контрактів, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу похідних, дорівнює нулю. На кожну звітну дату після первісного визнання ф'ючерсні контракти, виплата премії за якими обліковується через варіаційну маржу, оцінюються за справедливою вартістю без будь-яких витрат на операції. Зміна вартості таких контрактів відповідає розміру варіаційної маржі за кожним укладеним контрактом та відноситься на доходи та витрати періоду в якому вони були отримані.

6.3. Інші операційні витрати

Тис. грн.

	За 2019 рік	За 2018 рік
Від'ємна варіаційна маржа на Іноземних ринках по ф'ючерсних контрактах	37	-
Курсова різниця - від'ємна	63	-
Всього витрат	100	-

6.4. Інші витрати

Тис. грн.

	За 2019 рік	За 2018 рік
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	2 833	4 987
Витрати від зміни вартості фінансових інструментів	399	675
Всього витрат	3 232	6 662

6.5. Інші доходи

Тис. грн.

	За 2019 рік	За 2018 рік
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	2 711	5 075
Дохід від зміни вартості фінансових інструментів	332	801
Всього доходів	3 043	5 876

6.6. Інші фінансові доходи

Тис. грн.

	За 2019 рік	За 2018 рік
Відсотки отримані	44	23
Дивіденди отримані	19	86
Всього доходів	63	109

6.7. Грошові кошти та їх еквіваленти

Тис. грн.

	2019р.	2018р.
Грошові кошти в банку	226	135
Всього	226	135

Станом на 31 грудня 2019 року і на 31 грудня 2018 року Товариство не передавало будь-які грошові кошти або їх еквіваленти в заставу з метою забезпечення виконання своїх зобов'язань або зобов'язань третіх осіб.

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

Тис. грн.

Вид цінних паперів	31.12.2019р.	31.12.2018р.
Акції	138	1 086
Всього	138	1 086

6.9. Дебіторська заборгованість

Тис. грн.

	31.12.2019р.	31.12.2018р.
Торгівельна поточна дебіторська заборгованість із нарахованих доходів	11	10
Грошові кошти в іноземному брокері - власні (в іноземній валюті)	1 081	-
Всього	1 092	10

Протягом звітної періоду дебіторська заборгованість відноситься до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для дебіторської заборгованості визначений як дуже низький, тому резерв під кредитний ризик не був визнаний при оцінці цих активів станом на 31.12.2019р.

6.10. Власний капітал

Тис. грн.

	31 грудня 2019 року	31 грудня 2018 року
Зареєстрований (акціонерний) капітал	10 000	10 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	3 360	3 503
Неоплачений капітал	(1 217)	(1 918)
Вилучений капітал	(9 661)	(9 427)
Нерозподілений прибуток	(1 162)	(933)
Всього	1 320	1 225

Розмір зареєстрованого капіталу Товариства складає 10 000 тис. грн. (десять мільйонів гривень). Зареєстрований капітал розподілений на 10 000 (десять тисяч) штук інвестиційних сертифікатів. Номінальна вартість однієї акції становить 1000 (одна тисяча) гривень. Форма існування інвестиційних сертифікатів – бездокументарна.

Протягом 2019 року відбулось розміщення інвестиційних сертифікатів Товариства номінальною вартістю 701 тис грн. з емісійним збитком в розмірі 143 тис. грн.

Протягом 2019 року дивіденди Товариством не нараховувалися та не виплачувалися.

6.11. Поточні зобов'язання

Тис. грн.

Вид поточних зобов'язань	31.12.19р.	31.12.18р.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	3
Інші поточні зобов'язання	135	3
Всього	136	6

Поточна кредиторська заборгованість відноситься до фінансових зобов'язань, що оцінюються за амортизованою собівартістю. Середній термін погашення кредиторської заборгованості згідно договорів Товариства становить до 3-х місяців.

Протягом 2019 року Товариство не визнало дохід від списання простроченої кредиторської заборгованості.

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Умовні зобов'язання

7.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2019р. Товариство від власного імені і за власний рахунок не являється учасником судових процесів та проти Товариства не висувалися претензії та відсутні будь-які судові позови.

7.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Товариство здійснює свою діяльність в умовах загальної кризи вітчизняного економічного середовища, яка характеризується обмеженістю внутрішнього інвестиційного потенціалу, низькою привабливістю секторів економіки для інвесторів, зниженням конкурентоспроможності національної економіки, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції, на яку впливає зниження темпів економічного розвитку у світовій економіці та, більшою мірою, суспільно-політичні події в країні. Керівництво не виключає існування ймовірності того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

7.3. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Станом на 31.12.2019 року пов'язаними особами Товариства є:

ТОВ «КУА «Універ Менеджмент», код за ЄДРПОУ 33777261, місцезнаходження: 001033, м. Київ, вулиця Жилианська, буд. 59, оф. 102.

Керівник КУА - Грицько Михайло Михайлович, що володіє 0% статутного капіталу Товариства. Заробітна плата керівнику КУА не нараховувалась та не виплачувалась протягом 2019 року

Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не

здійснювались.

7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

7.4.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2019р. у Товариства відсутні фінансові активи, які або були прострочені, або знецінилися, кредити, як одержані так і надані, і, відповідно, будь-які застави та інші форми забезпечення.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

7.4.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство 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 керівництво КУА буде використовувати диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство у звітному періоді не інвестувало кошти в банківські

депозити в іноземній валюті та в цінні папери, номіновані в доларах США.

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

Товариство немає активів, розміщених у боргових зобов'язаннях з відсотковою ставкою.

7.4.3. Управління ризиком капіталу

Управління ризиком капіталу – метою керівництва КУА у питаннях управління капіталом є захист здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі для того, щоб забезпечити прибутки учасникам та вигоди зацікавленим сторонам, а також забезпечувати виконання вимог українського законодавства та регулятивних вимог НКЦПФР, загальнодержавного регулятивного органу в сфері цінних паперів та фондового ринку.

Товариство повинно виконувати певні вимоги до капіталу, які висуваються до нього зовнішніми організаціями. Згідно з українським законодавством чисті активи акціонерного товариства не повинні бути менше за суму його зареєстрованого початкового капіталу. Станом на 31.12.2019р. Товариство виконує ці вимоги до капіталу.

Відповідно до українського законодавства розмір активів інвестиційного фонду повинен відповідати мінімальному обсягу активів інституту спільного інвестування.

Станом на 31.12.2019р. Товариство відповідає цим вимогам.

7.4.4. Ризик ліквідності

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

Основними цілями управління ризиком ліквідності є упередження дефіциту ліквідних коштів для виконання грошових зобов'язань у повному обсязі та в установлені строки, здійснення невідкладних заходів щодо мінімізації негативних наслідків прояву ризику ліквідності.

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

7.4.5. Ризик процентних ставок

Ризик процентних ставок – це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін процентних ставок (кривих доходності) фінансових інструментів, які придбаються в активи.

Товариство не має активів, розміщених у боргових фінансових інструментах з процентними ставками.

7.5. Управління капіталом

Керівництво КУА здійснює управління капіталом Товариства з метою досягнення наступних цілей:

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

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

7.6. Події після дати Балансу

Керівництво КУА вважає що не існувало подій після звітної дати у Товариства, які необхідно розкривати в даних Примітках.

Директор

ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»

Грицько М.М.

Головний Бухгалтер

ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»

Хохлова К.Ю.



Аудиторський висновок

щодо річної фінансової звітності за 2019 рік
Відкритого спеціалізованого паєвого інвестиційного
фонду «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР
МЕНЕДЖМЕНТ»

(код за ЄДРІСІ 211421)

Проінформовано та проконфідеровано

31 (тридцять один) аркуш

Підпис  31 березня 2020 року

