

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«КОРПОРАТИВНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
ЗАКРИТОГО ТИПУ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ»
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

1. Основні відомості

1.1. Загальна інформація

**ПРО ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«КОРПОРАТИВНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД ЗАКРИТОГО ТИПУ
«ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» (надалі – Фонд)**

Повне найменування	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОРПОРАТИВНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЗАКРИТОГО ТИПУ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ»
Скорочена назва	ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ»
Код ЄДРПОУ	34714731
Організаційно-правова форма	Акціонерне товариство
Тип, вид та клас Фонду	КОРПОРАТИВНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД ЗАКРИТОГО ТИПУ
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132741
Строк діяльності Фонду	До 17 серпня 2027 року
Свідоцтво про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 741-1 від 05.11.2012 року. Дата внесення ІСІ до ЄДРІСІ 17 серпня 2007 року. Дата видачі свідоцтва 05 листопада 2012 року.
Місцезнаходження	03039, м. Київ, вул. Миколи Грінченка, будинок 18
Офіційна сторінка в Інтернеті	www.ineko-invest.com
Адреса електронної пошти	lena@ineko.com
Основна мета діяльності	Метою діяльності Фонду є отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування.
Предмет діяльності	Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільного інвестування.
Види діяльності	Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у. (КВЕД 64.99).
Основні напрями Діяльності	Інвестування у промислову (в тому числі будівельну, торгівельну, енергетичну, металургійну, машинобудівну) галузь, галузі інформаційних технологій, фінансову, страхову та фінансово – кредитну діяльність, інвестування в підприємства, які надають в оренду або експлуатацію власне або орендоване нерухоме майно, шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість, зазначених галузей з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України та в інші активи, не заборонені чинним законодавством України.
Економічне середовище функціонування Фонду	Законодавство і нормативні документи, які впливають на економічну ситуацію в Україні, є предметом частих змін, тому активи й операції Фонду можуть наражатися на ризик у разі погіршення політичної і економічної ситуації, в тому числі й у зв'язку з проведенням антитерористичної операції у Донецькій та Луганській областях.

Станом на 31 грудня 2019 року та 31 грудня 2018 року учасниками Фонду були:

Учасники Фонду:	31.12.2019	31.12.2018
	%	%
2634504838 Копилов Денис Валерійович	99,9877	99,9877
1741715615 Копилов Валерій Володимирович	0,0123	0,0123
Всього	100,0	100,0

1.2. Відомості про компанію з управління активами

Повне найменування компанії з управління активами – ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНЕКО-ІНВЕСТ» (далі Компанія або КУА).

Код за ЄДРПОУ 21599716.

Місцезнаходження: 03039, м. Київ, вул. Миколи Грінченка, будинок 18, номер телефону та факсу: (044)201-64-19, (044)224-92-60.

Вид діяльності за КВЕД:

66.30 Управління фондами.

Компанія зареєстрована Голосіївською районною в місті Києві державною адміністрацією 20.01.2004р.

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ**

Компанія має Ліцензію на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), що видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) згідно рішення № 146 від 09.02.2016 року, строк дії з 19.04.2016 року необмежений.

Договір з управління активами Фонду № ПІ-1 від 25.12.2014 року
Генеральний директор – Бородинець Олена Вікторівна.

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 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2018 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

У портфелі Фонду присутні активи (корпоративні права) з часткою володінням 50 і більше відсотків: ТОВ «УСКК «УКРАЇНО» (55,9349%), ТОВ «Водний стадіон» (50%), ТОВ «Ремонт-Авто Плюс» (87,72%) ТОВ «Торговий дім «ЛАКМА» (100%).

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання та не консолідує фінансову звітність.

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

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

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

Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» не буде мати суттєвий вплив на фінансову звітність Фонду, враховуючи, що Фонд орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору оренди №КЛ 627/1 від 01.11.13 р. (орендодавець – ТОВ «АЛЛАЙТ» ідентифікаційний код юридичної особи 33542151), який не є довгостроковим.

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.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал КУА та керівництво Фонду бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - **щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду**, але не обмежуючись цим періодом.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду, складена 28.02.2020р.

Відповідно до Договору про управління активами Фонду № ПІ-1 від 25.12.2014 зі змінами та доповненнями КУА забезпечує ведення в установленому порядку бухгалтерського обліку Фонду. КУА несе відповідальність за належне забезпечення ведення в установленому порядку бухгалтерського обліку Фонду.

Відповідно протоколу Наглядової ради Фонду №20-12/2019-1 від 20.12.2019 року уповноваженою особою на підписання річної фінансової звітності Фонду є Голова або член Наглядової ради.

Звіти підписуються Головою або членом Наглядової ради та згідно Статуту Фонду виносяться на затвердження загальними зборами учасників Фонду, що здійснюється до 30 квітня року, наступного за поточним.

Ні учасники КУА, 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 2019 року.

2.7. Основи підготовки, затвердження і подання фінансової звітності

Дана фінансова звітність підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності, до «Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику», яка сформована з урахуванням вимог МСФЗ.

Дата затвердження фінансової звітності до випуску	28 лютого 2020 року
Звітний період фінансової звітності	Календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2019 року
Валюта звітності	Фінансова звітність складена у грошовій одиниці України – гривні
Одиниця виміру	Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень. Всі дані фінансової звітності округлені з точністю до цілих тисяч гривень.
Ідентифікація фінансової звітності	Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності, руху грошових потоків та власного капіталу і Приміток до річної фінансової звітності за звітний період, яка є корисною для широкого кола

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

Склад фінансової звітності	користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності». Фінансова звітність Фонду включає наступні форми: Форма № 1-Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2019р.; Форма №2-Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2019р.; Форма № 3- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2019р.; Форма №4 – Звіт про власний капітал за 2018р.; примітки до річної фінансової звітності за 2019р., що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки, складені згідно вимог МСБО 1 «Подання фінансової звітності».
Рішення про оприлюднення фінансової звітності	Фінансова звітність ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» є затверджена до випуску після аудиторської перевірки. Звіти підписуються Головою або членом Наглядової ради та виносяться на затвердження згідно Статуту загальними зборами учасників, що здійснюється до 30 квітня року, наступного за поточним. Ні учасники КУА, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску. Фонд здійснює приватне розміщення цінних паперів. Згідно п.3 статті 75 Закону України «Про інститути спільного інвестування» «Інформація про інститут спільного інвестування розкривається в установленому законодавством порядку шляхом надання безпосередньо учасником інституту спільного інвестування (у разі приватного розміщення цінних паперів інституту спільного інвестування)». Річний звіт щодо діяльності Фонду містить наступну інформацію: • Розрахунок вартості чистих активів Фонду; • Баланс та звіт про фінансові результати Фонду. Компанія надає учасникам Фонду річний звіт щодо його діяльності в порядку, встановленому Регламентом Фонду, а саме: Протягом 20 робочих днів з дати затвердження загальними зборами учасників Компанії річного звіту щодо діяльності Фонду Компанія надає його учасникам одним, або кількома з наступних способів: • рекомендованим листом з повідомленням про вручення; • особисто, під розпис про вручення повідомлення уповноваженій особі.
Принципи ведення бухгалтерського обліку	Бухгалтерський облік ведеться у відповідності до законодавства України.

3. Принципи облікової політики

3.1. Суттєві положення облікової політики

Організація і методологія бухгалтерського обліку Фонду здійснюється відповідно до «Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику» (визначення вартості чистих активів) **ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОРПОРАТИВНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД ЗАКРИТОГО ТИПУ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ»**, затвердженого Протоколом засідання Наглядової ради Фонду від 29.12.2017 року № 29-12/2017-2, яке сформоване відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності. Відповідальним за організацію облікової, контрольної й аналітичної роботи у Фонді є Генеральний директор ТОВ «КУА «ІНЕКО-ІНВЕСТ», яке здійснює управління активами Фонду на підставі Договору про управління активами Фонду № ПІ-1 від 25.12.2014 року та відповідно до законодавства. Забезпечення бухгалтерського обліку у Фонді виконує відділ бухгалтерії КУА на чолі з Головним бухгалтером.

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансових звітів здійснюється з дотриманням принципів обачності, повного висвітлення, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів і витрат, превалювання сутності над формою, періодичності.

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій необхідно застосовувати норми системи міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». 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 тримана 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 Фонду розроблена та затверджена керівництвом Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

КУА для Фонду 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.

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ**

З 1 січня 2018 року КУА для Фонду застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Фонд отримує основний дохід від діяльності з управління активами. Застосування МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

Керівництвом КУА та Фонду було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 1 січня 2015 року (застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється). Зокрема, нові вимоги до класифікації фінансових активів і зобов'язань.

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується КУА для Фонду, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю. Інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків наведена у примітці 3.3.3., а інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 7 Приміток.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

КУА для Фонду 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).

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

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

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

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

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

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.

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ**

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, КУА для Фонду відносить **дебіторську заборгованість, у тому числі позики.**

Після первісного визнання КУА для Фонду оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

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

КУА для Фонду 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 інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

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

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

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

Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд 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 КУА для Фонду 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 та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання КУА для Фонду оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, КУА для Фонду 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 акцій, обіг яких зупинений, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

3.3.5. Зобов'язання

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

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

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

- Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ**

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка КУА для Фонду оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Фонд 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 непоточних активів, утримуваних до продажу

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

3.5. Облікові політики щодо оренди

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна аренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Фонду визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

3.6. 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.

Згідно з нормами Податкового Кодексу України Фонд не нараховує та не сплачує податок на прибуток: 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).

3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1. 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.

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

3.8.1 Доходи та витрати

КУА для Фонду 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 винагороди від управління активами Фонд 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. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами 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:

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- 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 зменшення зобов'язань.

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

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

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

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

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

3.8.2. Умовні зобов'язання та активи

КУА для Фонду 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

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА
РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ**

віддаленою. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності КУА для Фонду 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 та Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

а) вимоги в МСФЗ, у яких йдеться 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 КУА для Фонду 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 регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво КУА для Фонду планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

4.5. 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 інвестором ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Станом на 31.12.2018 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 13,6 % річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

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

КУА для Фонду 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 Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд здійснює діяльність.

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування КУА для Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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 та їх еквівалентів 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	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. У разі відсутності біржових курсів використовується будь-яка відкрита та доступна інформація.

5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Дата оцінки	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18	31.12.19	31.12.18
Короткострокові фінансові інвестиції	-	-	2 527	-	1 904	1 904	4 331	1 904

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

Поточні фінансові інвестиції Фонду

У 2018 році переміщень між рівнями ієрархії не було.

Протягом 2019 року у активах Фонду з'явилися цінні папери, які відносяться до 2 рівня ієрархії.

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

1. Справедлива вартість фінансових інструментів:

	Справедлива вартість	
	31.12.2018	31.12.2017
1	2	3
Фінансові активи, у тому числі:		
Короткострокові фінансові інвестиції	4 331	1 904
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-

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

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

Поточні фінансові інвестиції Фонду

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

Станом на 31.12.2019 року інвестиційний портфель Фонду містить цінні папери та частки у статутному капіталі господарських товариств (корпоративні права).

Відповідно до затвердженого 29.12.2017 року Положення «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику (визначення вартості чистих активів) ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОРПОРАТИВНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» (надалі – Положення) всі фінансові інструменти Фонду вважаються придбаними чи отриманими Фондом метою їх подальшого продажу. Фінансові інструменти вважаються придбаними чи отриманими до погашення чи інше, якщо це прямо визначено відповідним розпорядчим документом органу, який має право приймати такі рішення.

Окремого розпорядчого документу органу, який має право приймати рішення щодо визнання фінансових інструментів Фонду придбаними чи отриманими до погашення чи інше, не приймалося.

Тому, усі фінансові інструменти Фонду визнаються такими, що придбані чи отримані з метою подальшого продажу. КУА має забезпечити структуру активів Фонду відповідно до вимог чинного законодавства.

Протягом 2019 КУА аналізувало активи Фонду, ринкову ситуацію, та інші фактори.

Слід зазначити, що ринкова ситуація, щодо цінних паперів, не носила сприятливого характеру протягом 2018 року. Загальний політичний та економічний стан України, не носила сприятливого характеру протягом 2018 року.

Враховуючи ринкову ситуацію, щодо цінних паперів та корпоративних права, які є активами Фонду, продаж таких цінних паперів протягом 2019 року у несприятливих для продажу обставинах негативно позначився би вартості чистих активів Фонду.

В кінці 2018 року було розірвано угоду за якою в 2017 році Фондом були придбані акції ПрАТ «Комплекс «Либідський» на суму 701500 грн. Цінні папери було повернуто контрагенту.

Також в кінці 2018 року було розірвано угоду за якою в 2017 році були продані акції ПрАТ «Готель Поділля» на суму 701500грн. Цінні папери було повернуто Фонду.

За акціями ПрАТ «ГОТЕЛЬ «ПОДІЛЛЯ» у лютому 2019 року були присутні угоди.

Керівництво КУА прийняло рішення про визнання ціни за цінні папери за оприлюдненням після дати балансу правомочним справедливою, та здійснило переоцінку інвестицій станом на кінець 2018 року. Фінансовий результат такої переоцінки (дооцінки) становить суму у розмірі 936 тис. та справедлива вартість цінних паперів визначена у розмірі 1 904 тис. грн.

Корпоративні права Фонду

Станом на 31.12.2019 року до активів Фонду належить корпоративні права 4 емітентів.

Відповідно до частини 1. цього пояснення інвестиції в корпоративні права обліковуються за справедливою вартістю. МОФЗ у випадку відсутності даних щодо угод з фінансовими активами, дозволяють застосовувати у якості оцінки виконану справедливу вартість.

- ТОВ «УСКК «УКРАЇНО» відсоток володіння 55,9349% справедливою вартістю на початок 2018 року 41228,44грн. Станом на 31.12.2019р. вартість інвестиції уцінена в «нуль».

- ТОВ «Водний стадіон» відсоток володіння 50% справедливою вартістю на початок 2018 року 67534,02грн. Станом на 31.12.2019р. вартість інвестиції уцінена в «нуль».

- ТОВ «Ремонт-Авто Плюс» відсоток володіння 87,72% справедливою вартістю на початок 2018 року 50 000,00 грн. Станом на 31.12.2019р. вартість інвестиції уцінена в «нуль».

- ТОВ «Торговий дім «ЛАКМА» відсоток володіння 100% справедливою вартістю на початок 2018 року 24000,00грн. Станом на 31.12.2019р. вартість інвестиції уцінена в «нуль».

Станом на 31.12.2019р. та на 31.12.2018р. на балансі Фонду обліковувались поточні фінансові інвестиції у вигляді цінних паперів та корпоративних прав. Справедлива вартість фінансових інвестицій становила:

Найменування	За рік, що закінчився 31.12.19р.	За рік, що закінчився 31.12.18р.
Цінні папери українських емітентів	4 331	1904
Корпоративні права	-	-
Всього	4 331	1904

6.2. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

	31 грудня 2019	31 грудня 2018
Дебіторська заборгованість:		
за товари, роботи, послуги (за договорами з цінними паперами)	-	-
Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості	-	-

Станом на кінець 31.12.2018 та 31.12.2019 років у Фонді дебіторська заборгованість відсутня.

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення.

6.3. Власний капітал

Статутний капітал ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» станом на 31.12.19р., та на 31.12.18р. складає 2500 тис. грн., що відповідає вимогам законодавства, фактично сплачений Статутний капітал складає 811 тис. грн. (кількість акцій, що знаходяться в обігу - 8107 шт.), решта Статутного несплаченого капіталу представлена у фінансовій звітності як неоплачений капітал у сумі 1 689 тис. грн.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	Станом на 31.12.2019р.	Станом на 31.12.2018р.
Статутний капітал	2 500	2 500
Додатковий капітал	117	117
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	922	959
Неоплачений капітал	(1 689)	(1 689)
Всього власний капітал	1 850	1 887

Збільшення суми нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019 року порівняно з 31.12.2018 роком зумовлено отриманням протягом 2019 року Фондом збитку у розмірі 37 тис. грн.

6.4. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

Зобов'язання	За рік, що закінчився 31.12.19р.	За рік, що закінчився 31.12.18р.
за товари, роботи, послуги (за договорами купівлі-продажу цінних паперів та винагороди КУА тощо)	54	24

Станом на 31.12.2019 року Фондом обліковується поточна кредиторська заборгованість (винагорода КУА, послуги депозитарію, тощо) у розмірі 54 тис. грн.

Станом на 31.12.2018 року Фондом обліковується поточна кредиторська заборгованість у розмірі 701 тис. грн. за договором купівлі-продажу цінних паперів № БВ-28/17/БК-27/17 від 18.08.2017р. та інша кредиторська заборгованість (винагорода КУА, тощо) у розмірі 21 тис. грн.

6.5. Доходи та витрати

Всі статті доходів і витрат, визнані у звітних періодах включено до складу Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).

Витрати відображаються в бухгалтерському обліку одночасно зі зменшенням активів або збільшенням зобов'язань. Витратами звітного періоду визнаються або зменшення активів або збільшення зобов'язань, що приводить до зменшення власного капіталу Фонду, за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені.

Витратами визнаються витрати певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони здійснені.

За умови, що оцінка доходу може бути достовірно визначена, дохід у Звіті про фінансові результати відображається в момент надходження активу або погашення зобов'язання, які призводять до збільшення власного капіталу Фонду.

За умови, що оцінка витрат може бути достовірно визначена, витрати відображаються у Звіті про фінансові результати в момент вибуття активу або збільшення зобов'язання.

Доходи і витрати зазвичай враховуються за принципом нарахування залежно від ступеня завершеності конкретної операції, яка оцінюється як співвідношення фактично наданого обсягу послуг і загального обсягу послуг, які мають бути надані.

Найменування показника	Доходи за 2019 р.	Витрати за 2019 р.	Доходи за 2018 р.	Витрати за 2018р.
A. Операційні доходи і витрати:				
Адміністративні витрати		37	-	23
Інші операційні витрати		0	-	-
Доходи від зміни справедливої вартості фінансових активів (дооцінка)	0		753	
B. Інші доходи і витрати:		0	-	-
Витрати від зміни справедливої вартості фінансових активів (уцінка)		0		-
Всього:	0	37	753	23

У 2018 році була здійснена було розірвано договір продажу цінних паперів, за яким акції були передані в 2017 році, а розрахунки не здійснені. Фінансовий результат такого розірвання – «нуль».

Протягом 2019 було укладено угоду купівлі-продажу цінних паперів ПрАТ «КОМПЛЕКС «Либідський» на суму 2 436 тис. грн; кількість цінних паперів 14 000 000 шт. Цінні папери отримані, грошові розрахунки не здійснені (до 31.12.2020 року).

Протягом 2019 року було укладено договір на продаж цінних паперів ПрАТ «ГОТЕЛЬ «ПОДІЛЛЯ» на суму 9,4 тис. грн. Грошові кошти отримані. У Фонду є кредиторська заборгованість на поставку зазначених цінних паперів у кількості 1 575 штук. Фінансовий результат операції – «0».

6.6. Інші доходи, інші витрати

У 2018 році дооцінка від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій складає – 936 тис. грн., уцінка - 183 тис. грн. Результат становить 753 тис. грн. та відображений у статті «Інші доходи» код рядка (2240).

Протягом 2019 року змін справедливої вартості фінансових інвестицій не було.

6.7. Операційні витрати

	2019	2018
Матеріальні витрати	-	-
Витрати на оплату праці	-	-
Відрахування на соціальні заходи	-	-
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	-	-
Інші операційні витрати (винагорода за управління активами, винагорода аудиторів, зберігачу, послуги депозитарію, нотаріальні послуги, оренда)	37	23
Всього операційних витрат	37	23

6.8. Податок на прибуток

Згідно з розділом III ПКУ «Податок на прибуток підприємств» пункт 141.6 статті 141 передбачає особливості оподаткування інститутів спільного інвестування та суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення.

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).

Фінансовий результат до оподаткування (прибутку або збитку), визначений у фінансовій звітності Фонду за 2018 рік є прибуток у розмірі 730 тис. грн.

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

Фінансовий результат до оподаткування (прибутку або збитку), визначений у фінансовій звітності Фонду за 2019 рік є збиток у розмірі 370 тис. грн.

Найменування показника	2019 рік	2018 рік
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток/збиток на кінець періоду	-37	730
Витрати з податку на прибуток	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток/збиток на кінець періоду	-37	730

6.9. Звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів Фонду за 2019 та за 2018 рік складено КУА за прямим методом.

Розгорнуте розкриття сум надходжень та видатків грошових коштів Фонду, що виникають в результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності протягом 2019 року наведено у формі №3 «Звіт про рух грошових коштів». Звіт складено у розрізі руху коштів в результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за 2019 рік та 2018 рік складає: – 0 тис. грн., – 0 тис. грн. відповідно, в т.ч.:

- надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – 14 тис. грн. та 6 тис. грн.

- та витрачання на:

• оплату товарів (робіт, послуг) – 14 тис. грн. та 6 тис. грн.;

• інші витрачання – 0 тис. грн. та 0 тис. грн.

Інвестиційна діяльність за 2019 та 2018 рік не здійснювалась.

Фінансова діяльність за 2019 рік та 2018 рік не здійснювалась.

Загалом в результаті діяльності підприємства протягом 2019 року та 2018 року відповідно чистий рух грошових коштів становить – 0 тис. грн. та – 0 тис. грн.

Залишок коштів на початок 2019 року становив 0 тис. грн., на кінець 2019 року 0 тис. грн. та на кінець 2018 р. 0 тис. грн.

6.10. Звіт про власний капітал

За результатами діяльності за 2019 рік ПІДІФ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» має збиток у розмірі 37 тис. грн.

За результатами діяльності за 2018 рік ПІДІФ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» має прибуток у розмірі 730 тис. грн.

Загальна сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2019р. складає 922 тис. грн. Загальна сума нерозподіленого прибутку станом на 31.12.2018р. складає 959 тис. грн.

Станом на 31.12.2019р. та станом на 31.12.2018р. Статутний капітал складає 2 500 тис. грн., фактично сплачений Статутний капітал складає 811 тис. грн. Решта Статутного несплаченого капіталу представлена у фінансовій звітності як неоплачений капітал у сумі 1 689 тис. грн.

Станом на 31.12.2019р. та станом на 31.12.2018р. додатковий вкладений капітал становить 117 тис. грн., який сформований при розміщенні акцій вище номіналу.

Інформацію про власний капітал Фонду за 2019 рік розкрито в Формі №4 «Звіт про власний Капітал».

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Умовні зобов'язання

7.1.1. Судові позови

Проти Фонду клієнтами чи постачальниками судові позови не подавалися.

Фонд протягом 2019 року не ініціював судових позовів.

7.1.1. 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 доволіно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддають 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 сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю КУА та Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва КУА, додатковий резерв під фінансові активи Фонду на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Довідка про пов'язаних осіб Товариства містить достовірну інформацію про пов'язаних осіб Товариства та складена у порядку та відповідно до вимог цих Ліцензійних умов.

№ п/п	Назва	Участь у СК	Характер здійснюваних операцій у 2019 році
1	2634504838; Копилов Денис Валерійович	Учасник Фонду 99,9877	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
2	1741715615; Копилов Валерій Володимирович	Учасник Фонду 0,0123	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
3	3005017102; Ковешнікова Юлія Валеріївна	0%. Голова Наглядової ради Фонду	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
4	2987017457; Олейніков Олексій Олександрович	0%. Член Наглядової ради Фонду	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
5	2177405906; Пантушенко Олена Миколаївна	0%. Член Наглядової ради Фонду	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
6	2259108267; Бородинець Олена	0%. Керівник КУА	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

	Вікторівна		здійснювалися. Україна
7	33740980; ТОВ «ВОДНИЙ СТАДІОН УКРАЇНА»	Фонд є учасником товариства у розмірі 50%.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
8	31863609; ТОВ «РЕМОНТ АВТО-ПЛЮС»	Фонд є учасником товариства у розмірі 87,72%.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
9	33150034; ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ЛАКМА»	Фонд є учасником товариства у розмірі 100,00%.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
10	14277314; ТОВ «УСКК «УКРАЇНО»	Фонд є учасником товариства у розмірі 55,9349 %.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
11	34714705; ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО РІАЛ СТЕЙТ»	Опосередковано через Копилова Д.В.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
12	33778946; ТОВ «ІГ «ІНЕКО»	Опосередковано через Копилова Д.В.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
13	22925945; ПрАТ «ІК «ІНЕКО»	Опосередковано через Копилова Д.В.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
14	26387580; Благодійна організація «БЛАГОДІЙНИЙ ФОНД «ДЕТДОМ»	Опосередковано через Копилова Д.В.	За 2018 рік операції не здійснювалися. Україна
15	32597759; ТОВ «ЕРА ВОДОЛІЯ»	Опосередковано через Копилова Д.В.	За 2018 рік операції не здійснювалися. Україна
16	34714731; ПрАТ «Комплекс «Либідський»	Опосередковано через Копилова Д.В.	За 2018 рік операції не здійснювалися. Україна

Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 24 (МСБО 24) вимагає від Товариства розкриття інформації про «пов'язаних сторін». Поняття «пов'язані сторони» є ширшим, ніж поняття «пов'язані особи». Тому окремо розкриваємо пов'язаних сторін Товариства згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 24 (МСБО 24).

№№/п	Найменування юридичної особи- пов'язаної сторони чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи- пов'язаної сторони / Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи - пов'язаної сторони або РНОКПП фізичної особи - пов'язаної сторони	Участь у СК/пов'язаність через учасника Товариства/ через кінцевого бенефіціарного власника Товариства	Тип та мета операцій, які здійснювались з пов'язаними сторонами у 2019 р.
Учасники Товариства			
1	2634504838 Копилов Денис Валерійович	Учасник Фонду 99,9877	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
2	1741715615 Копилов Валерій Володимирович	Учасник Фонду 0,0123	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
Посадові особи Товариства			
3	3005017102 Ковешнікова Олія Валеріївна	0%. Голова Наглядової ради Фонду	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
4	2987017457 Олейніков Олексій Олександрович	0%. Член Наглядової ради Фонду	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
5	2177405906 Лантушенко Олена Миколаївна	0%. Член Наглядової ради Фонду з 30.04.2018р.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
6	3251412063 Ткаченко Оксана Вікторівна	0%. Член Наглядової ради Фонду до 30.04.2018р.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
7	2259108267 Бородинець Олена Вікторівна	0%. Керівник КУА.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
8	2860216385 Лепеха Олена Анатоліївна	0% Головний бухгалтер КУА	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
Товариство є учасником			
9	33740980. ТОВ «ВОДНИЙ СТАДІОН УКРАЇНА»	Фонд є учасником товариства у розмірі 50%.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
10	31863609. ТОВ «РЕМОНТ АВТО-ПЛЮС»	Фонд є учасником товариства у розмірі 87,72%.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна
11	33150034. ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «ЛАКМА»	Фонд є учасником товариства у розмірі 100,00%.	За 2018 рік операції не здійснювалися. Україна
12	14277314. ТОВ «УСКК «УКРАЇНО»	Фонд є учасником товариства у розмірі 55,9349 %.	За 2018 рік операції не здійснювалися. Україна
Кінцевий бенефіціарний власник Товариства			
1	2634504838 Копилов Денис Валерійович	Кінцевий бенефіціарний власник Товариства	За 2018 рік операції не здійснювалися. Україна
Пов'язана сторона через кінцевого бенефіціарного власника Товариства			
1	34714705. ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО РІАЛ СТЕЙТ»	Опосередковано через Копилова Д.В.	За 2019 рік операції не здійснювалися. Україна

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

1	33778946.	Опосередковано	За 2019 рік операції не
5	ТОВ «ІГ «ІНЕКО»	через Копилова Д.В.	здійснювалися. Україна
1	22925945.	Опосередковано	За 2019 рік здійснювалися
6	ПрАТ «ІК «ІНЕКО»	через Копилова Д.В.	розрахунки за раніше укладеним договором. Україна
1	26387580.	Опосередковано	За 2019 рік операції не
7	Благодійна організація «БЛАГОДІЙНИЙ ФОНД «ДЕТДОМ»	через Копилова Д.В.	здійснювалися. Україна
1	32597759.	Опосередковано	За 2018 рік операції не
8	ТОВ «ЕРА ВОДОЛІЯ»	через Копилова Д.В.	здійснювалися. Україна
1	34714731 ПрАТ «Комплекс	Опосередковано	За 2019 рік операції не
9	«Либідський»	через Копилова Д.В.	здійснювалися. Україна
2	ТОВ «ТЕХНОМАСТ»	Через спільного	За 2019 рік було розірвано угоди
0		контролера Копилова Д.В.	купівлі-продажу цінних паперів та здійснено повернення раніше поставлених акцій.
2	00204625 ПАТ"ЛАКМА"	Опосередковано	За 2019 рік операції не здійснювалися.
1		через Копилова Д.В.	Україна
2	16460442 ТОВ "РЕМОНТНО-ВІДСТОЙНИЙ ПУНКТ-3"	Опосередковано	За 2019 рік операції не здійснювалися.
2		через Копилова Д.В.	Україна
2	38910734 ТОВ "АВТОЦЕНТР "МОТОР СІТІ"	Опосередковано	За 2019 рік операції не здійснювалися.
3		через Копилова Д.В.	Україна
2	33935639 ТОВ «ЦІЛЮЩА ЄВПАТОРІЯ»	Опосередковано	За 2019 рік операції не здійснювалися.
4		через Копилова Д.В.	Україна
2	36076305 ТОВ «БАЗА ВІДПОЧИНКУ «ВОСХОД»	Опосередковано	За 2019 рік операції не здійснювалися.
5		через Копилова Д.В.	Україна
2	36296109 ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНДУСТРІАЛЬНО-ПРОМИСЛОВИЙ КОМПЛЕКС»	Опосередковано	За 2019 рік операції не здійснювалися.
6		через Копилова Д.В.	Україна
2	21599716 ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНЕКО-ІНВЕСТ»	Опосередковано	Управління активами Фонду в 2019 році. Україна
7		через Копилова Д.В.	
2	33881437 ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КИЇВСЬКА ЖИТЛОВА КОМПАНІЯ «ЮЖК»	Опосередковано	За 2019 рік операції не здійснювалися.
8		через Копилова Д.В.	Україна

Умови укладання договорів з пов'язаними особами не відрізняються від умов за аналогічними договорами, укладеними з непов'язаними особами. При здійсненні операцій з пов'язаними особами Фонд дотримується вимог чинного законодавства.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво КУА визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість фінансових 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. Для Фонду істотним є операційний ризик, а також ринковий ризик та ризик ліквідності.

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.

Відповідно до чинного законодавства для Фонду істотними є **операційний, ринковий, ризик ліквідності та кредитний ризик**, які є основними ризиками діяльності інститутів спільного інвестування. Особливим видом ризику є системний ризик – ризик виникнення збитків у значної кількості установ, який обумовлений неможливістю виконання ними своїх зобов'язань у зв'язку з невиконання (несвоєчасним виконанням) зобов'язань однією установою внаслідок реалізації у неї кредитного ризику, ризику ліквідності або іншого ризику. Системний ризик несе загрозу порушення діяльності всієї фінансової системи.

• Операційний ризик включає:

ризик персоналу, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників установи (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше.

Керівництво КУА постійно вживає заходи щодо навчання персоналу, запобігання зловживанням персоналу, зникну інсайдерської та/або конфіденційної інформації.

інформаційно-технологічний ризик, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше.

КУА постійно вживає заходи щодо запобігання настанню цього виду ризику.

правовий ризик, пов'язаний з недотриманням установою вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також з недостатньою правовою захищеністю установи або з правовими помилками, яких припускається установа при провадженні діяльності.

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

КУА має необхідну кількість сертифікованих працівників, штатних юристів. Керівництво КУА вважає, що частина помилок за цим ризиком є, в тому числі, і недосконалістю законодавства, що регулює діяльність КУА та Фонду, постійні зміни нормативних актів, загальних стан ринку цінних паперів.

ризик втрати ділової репутації – ризик виникнення збитків, пов'язаних із зменшення кількості клієнтів або контрагентів Фонду через виникнення у суспільстві несприятливого сприйняття КУА та Фонду, зокрема його фінансової стійкості, якості послуг, що надаються КУА, або його діяльності в цілому, що може бути наслідком реалізації інших ризиків. КУА вважає, що цей ризик тісно пов'язаний із системним ризиком.

стратегічний ризик – ризик виникнення збитків, які пов'язані з прийняттям неефективних управлінських рішень, помилками, які були допущені під час їх прийняття, а також з неналежною реалізацією рішень, що визначають стратегію діяльності та розвитку Фонду. КУА оцінює такий ризик як не значно вищий за мінімальний.

ринковий ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку.

• **Ринковий ризик** включає:

процентний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки;

Протягом 2018 року КУА для Фонду не здійснювало операцій з борговими цінними паперами та похідними фінансовими інструментами. Фонд має в активах боргові цінні папери, які обліковуються за справедливою вартістю.

пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери. Фонд не здійснює операції з похідними фінансовими інструментами, базовим активом яких є пайові цінні папери. Пайовий ризик є значним для Фонду, оскільки фінансові інвестиції сформовано за рахунок пайових цінних паперів. При виявленні та управління пайовим ризиком здійснюється підготовка достовірних даних і ефективних методик, таких, як розрахунок ризикової вартості (VaR), стрес-тестування для оцінки характеру та вартості ринкових позицій і для оцінки рівня ринкового ризику. Також застосовується бек-тестування для порівняння з фактичними результатами оцінок і припущень, зроблених з використанням даних і методик, зазначених нижче.

валютний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота. Фонд не здійснює зовнішньоекономічну діяльність, не має рахунку у золоті, але має валютний рахунок з незначними залишками коштів.

товарний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари. Фонд не здійснює операції з похідними фінансовими інструментами, базовим активом яких є товари.

• **Ризик ліквідності** - ризик виникнення збитків в установи у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання Фондом в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів. КУА здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. КУА аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Управління ризиками керівництвом КУА для Фонду здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

КУА здійснює управління ризиками портфелю Фонду, в тому числі на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів Фонду. Розрахунок зазначеного показника для Фонду (відповідно вимог чинного законодавства) здійснюється 1 раз на квартал.

Відповідно до законодавства оптимальне значення зазначеного показника зменшення за квартал встановлено на рівні не більше 25%.

Протягом 2019 року зазначений показник Фонду становив

За 1 кв (31.03.2019) «-1,2838%» порівняно з 31.12.18р.;

За 2 кв (30.06.2019) «-0,17%» порівняно з 31.03.19р.;

За 3 кв (30.09.2019) «-0,0,223%» порівняно з 30.06.19р.;

За 4 кв (31.12.2019) «1,2838%» порівняно з 30.09.19р.

Зазначений показник не перевищує оптимального значення, встановленого законодавством.

Модель оцінки кредитних ризиків Фонду зазначена у Положенні «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику» затвердженого Протоколом засідання Наглядової ради Фонду від 29.12.2017 року № 29-12/2017-

2.

Станом на 31.12.2018 та 31.12.2019 років дебіторська заборгованість Фонду відсутня.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Короткострокові позики Банку	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	-	30	24	-	54
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-	-	-	-	-
Всього	0	-	30	24	-	54
Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019 РОКУ

1	2	3	4	5	6	7
Короткострокові позики банки	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	1	2	16	5	-	24
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-	-	-	-	-
Всього	1	2	16	5	-	24

8. Управління капіталом

КУА здійснює управління капіталом (активами) Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки диверсифікації інвестиційного портфелю Фонду, мінімізації ризиків, на які наражається Фонд, та виконання інших функцій, встановлених законодавством.

КУА здійснює огляд структури капіталу (активів) Фонду на постійній основі. При цьому КУА аналізує вартість капіталу (активів) та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків КУА здійснює регулювання капіталу (активів) Фонду шляхом відчуження/придбання фінансових інструментів та інших активів, відповідно до інвестиційної декларації Фонду.

9. Події після дати балансу

Сприятливі та несприятливі події між датою складання балансу і датою затвердження фінансової звітності 28 лютого 2019 року, мали місце, а саме: за акціями ПрАТ «ГОТЕЛЬ «ПОДІЛЛЯ» у лютому 2019 року були присутні події, що вплинули на фінансовий результат Фонду за 2018 рік.

Подій після дати балансу (28.02.2020 року) не відбувалося.

Член Наглядової ради
ПАТ «КНІФЗТ «ІНЕКО-ПРЯМІ ІНВЕСТИЦІЇ»



Лантушенко О.М.

15 (П'ятнадцять) аркушів

Член Наглядової ради

...ОТ "ЧЕКО ПРАМІ ІНВЕСТИЦІЇ"

О.М. Лантушенко

О.М. Лантушенко