ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА МСФЗ

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МАРІОН ІНВЕСТ"

активи якого перебувають в управлінні

ТОВ «Компанія з управління активами та адміністрування пенсійних фондів «Укрфінінвест»
станом на 31 грудня 2017 року
(надалі «Товариство» або «Фонд»)

1. Основні відомості про корпоративний фонд:

Повне найменування фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МАРІОН ІНВЕСТ"
Скорочене найменування фонду	АТ "МАРІОН ІНВЕСТ"
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 - надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у
Код за ЄДРПОУ	40115758
Дата та номер запису в ЄДР	Дата запису: 11.11.2015 Номер запису:1 074 102 0000 056973
Дата та номер Реєстраційний код за ЄДРІСІ	Свідоцтво №00363 від 10.12.2015р.
Тип, вид та клас Фонду	Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд
Термін діяльності Фонду	30 (тридцять) років з моменту внесення фонду до ЄДРІСІ, до 10.12.2015р.
Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій	-Реєстраційний номер №00916 від 02.02.2016р. на 1 350 000 шт. простих іменних акцій
Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Реєстраційний номер №2276 Дата включення в реєстрі 15.12.2015р.
Місцезнаходження	м. Київ, вул. Ділова, буд. 4
Номінальна вартість простих іменних акцій	100 гривень

Банківські установи, що обслуговують

Поточний рахунок Найменування банку	№ 26507455000213 в АТ «ОТП Банк» м. Київ
МФО	300528

2. Основні відомості про компанію з управління активами

ТОВ «КУА АПФ «Укрфінінвест» (далі – "Підприємство" або "Компанія")

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами та Адміністрування пенсійних фондів «Укрфінінвест»
Скорочене найменування	ТОВ "КУА АПФ "Укрфінінвест"
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Код за ЄДРПОУ	33152199
Код території за КОАТУУ	8038200000
Територія (область)	Київська
Поштовий індекс	01001
Населений пункт	Київ
Вулиця, будинок	Шота Руставелі, 16
Міжміський код та телефон	+38 044 207-40-92
Факс	207-40-92

Інформація про державну реєстрацію

Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців	1 070 102 0000 002964
Дата запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців	26.10.2004 р.
Орган, що видав Виписку з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб - підприємців	Державний реєстратор Печерської районної в м. Києві державної адміністрації
Зареєстрований статутний капітал (грн.)	7 379 700,00 грн.

Банківські установи, що обслуговують

Поточний рахунок Найменування банку	№ 26502005325730 в АТ «ОТП Банк» м. Київ
МФО	300528
Генеральний директор	Шестаков Михайло Віталійович
Головний бухгалтер	Григоренко Катерина Борисівна

Ліцензії та інші дозвільні документи:

- ліцензія Державної комісії з цінних паперів та фондовому ринку на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АВ № 493487. Строк дії ліцензії - з 30.11.2009 по 30.11.2014 р.

- ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку - професійна діяльність на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів

(діяльність з управління активами), Серія АБ № 294606, дата прийняття рішення про видачу ліцензії 21.10.2014 р., номер рішення про видачу ліцензії 1404. Строк дії ліцензії - з 01.12.2014 р., необмежений.

- свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 10.02.2005 року, реєстраційний № 404;
- свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол № 12 від 26.11.2004 року).

Підприємство було зареєстроване у якості платника податків у державній податковій інспекції Печерського району 28.10.2004 р. за № 53316.

Основними видами діяльності Підприємства є професійна діяльність на фондовому ринку, а саме:

- ✓ професійна діяльність з управління активами інституційних інвесторів інститутів спільного інвестування та недержавних пенсійних фондів;
- ✓ діяльність адміністратора недержавних пенсійних фондів.

Даною перевіркою фактів здійснення нестатутної діяльності не встановлено.

Відповідальним за фінансово-господарську діяльність Підприємства в періоді, що перевірявся, є генеральний директор Компанії - Шестаков М.В.

Види діяльності за КВЕД:

64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування життя та пенсійного забезпечення;

66.30 – управління фондами.

Інституційний сектор економіки за КІСЕ S.12502 Приватні страхові корпорації та недержавні пенсійні фонди.

Електронна пошта: ukrfin2004@ukr.net

2. Інформація про фінансову звітність

Ця фінансова звітність стосується одного суб'єкта господарювання – АТ "МАРІОН ІНВЕСТ" Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня. Звітність складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

Концептуальна основа фінансової звітності Фонду базується на нормах Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» і Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність є період з 01 січня по 31 грудня 2017 року.

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.

Ведення бухгалтерського обліку у Фонді здійснюється за єдиним робочим планом рахунків, розробленим на підставі Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій, затвердженого Наказом Міністерства фінансів України від 30.11.1999 р. за № 291.

Основою подання фінансової звітності є чинні міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та тлумачення, розроблені Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності (далі - МСФЗ).

Фінансову звітність за 2017 рік було підготовлено у відповідності з вимогами МСФЗ. Ми підготували звітність по МСФЗ напряму та на підставі даних про операції.

Фінансова звітність за 2017 рік складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 р. № 73. Проте це не вплинуло на концептуальну основу звітності Фонду, повноту та достовірність інформації, розкритої в зазначеній фінансовій звітності, складеної на 31 грудня 2017року.

Фінансова звітність включає:

- ✓ Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2017 р.;
- ✓ Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 р.;
- ✓ Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 р;
- ✓ Звіт про власний капітал за 2016 р;
- ✓ Звіт про власний капітал за 2017 р;
- ✓ Примітки до фінансової звітності за 2017 р.

Зазначена фінансова звітність до випуску затверджена 01 лютого 2018 року Наглядовою Радою. Ні учасники Компанії, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку внесла зміни в діючі Міжнародні стандарти фінансової звітності та випустила нові, а саме:

- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - дата застосування з 01.01.2018 рік.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Компанії було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» до фінансових звітів Компанії за період, що закінчується 31 грудня 2017 року.

- МСФЗ 15 «Виручка від договорів з клієнтами» - дата застосування з 01.01.2018 року.
- МСФЗ 16 «Оренда» - дата застосування з 01.01.2019 року.

Керівництво Компанії прийняло рішення вимоги МСФЗ 15 «Виручка від договорів з клієнтами» та МСФЗ 16 «Оренда» не застосовувати достроково при складанні звітності за рік, що закінчився 31.12.2017 р.

Внесені зміни в такі МСФЗ:

- МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» - Ініціатива в сфері розкриття інформації.
  Дата застосування – фінансовий рік, що почався 01.01.2017 р.;
- МСБО 12 «Податки на прибуток» - Визнання відстрочених податкових активів по нереалізованих збитках.
  Дата застосування – фінансовий рік, що почався 01.01.2017 р.
- МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій» - Класифікація та оцінка платежів на основі акцій.
  Дата застосування – фінансовий рік, що почався 01.01.2018 р.
- МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства» - Продаж чи розподіл активів між інвестором та його асоційованими підприємствами чи підприємствами спільної діяльності.
  Дата застосування ще не визначена.

Керівництво Компанії прийняло рішення вимоги цих змін не застосовувати при складанні звітності за рік, що закінчився 31.12.2017 р., в зв'язку з тим, що у текст стандарту МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», розміщений на сайті Міністерства фінансів

України ці поправки не внесені. Зміни до інших стандартів достроково не застосовуються, в зв'язку з тим, що вони мають несуттєвий вплив на діяльність Компанії.

Підготовлена Компанією фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2017 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Компанія 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.

4. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках

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

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво 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 практик.

Так у процесі застосування облікової політики Фонду при визначенні сум, визнаних у фінансовій звітності, керівництво використовувало судження і оціночні значення, найбільш суттєві з яких представлені нижче.

Порівняльна інформація

Фонд розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум,

наведених у фінансових звітах поточного періоду, тобто включає порівняльну інформацію розповідного та описового характеру, для розуміння фінансових звітів поточного періоду Фонду.

Безперервність

Управлінський персонал оцінює здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Тобто всі фінансові звіти Компанії складені на основі безперервності, управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам.

Фінансова звітність Компанії 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 Компанія не могла продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Суттєвість

Для господарських операцій та об'єктів обліку поріг суттєвості визначається обліковою політикою. Зокрема, встановлена межа суттєвості для:

- ✓ відображення статей фінансової звітності – 499 грн.;
- ✓ розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- ✓ розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 5 відсотків від чистого прибутку (збитку) Компанії;
- ✓ проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;
- ✓ визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %.

Фонд складає свої фінансові звіти (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, тобто визнає статті як активи, зобов'язання, власний капітал, дохід та витрати (елементи фінансових звітів) тоді, коли вони повністю відповідають визначенням та критеріям визнання для цих елементів у Концептуальній основі.

Для кожного із звітів фінансової звітності обирається окрема база визначення кількісних критеріїв і якісних ознак суттєвості статей фінансової звітності і діапазон кількісних критеріїв, зокрема:

для статей балансу – базою може бути обрано сума підсумку балансу, у такому разі кількісний критерій суттєвості може бути визначений у діапазоні до 5 відсотків бази, або підсумок класу активів, власного капіталу, класу зобов'язань у діапазоні до 15 відсотків обраної бази;

для статей звіту про фінансові результати – базою може бути обрано суму чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) із визначенням кількісного критерію суттєвості у діапазоні до 5 відсотків бази або фінансового результату від операційної діяльності у діапазоні до 25 відсотків;

для статей звіту про рух грошових коштів – базою може бути обрано суму чистого руху грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості у діапазоні до 5 відсотків такої бази;

для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою доцільно обрати розмір власного капіталу Фонд із визначенням кількісного критерію суттєвості у діапазоні до 5 відсотків.

Відповідальність

Управлінський персонал несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цієї фінансової звітності. Відповідальність управлінського персоналу охоплює: розробку, впровадження та використання внутрішнього контролю стосовно підготовки та достовірного представлення фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам.

Справедлива вартість фінансових інструментів

Якщо справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, відображених у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі цін на активному ринку, вона визначається з використанням різних моделей оцінок. Вихідні дані для таких моделей визначаються на підставі спостережуваного ринку, якщо таке можливо; в іншому випадку, для визначення справедливої вартості необхідно застосовувати судження. Судження необхідно проводити з урахуванням ліквідності та інших даних, що використовуються в моделі, таких як довгострокових похідних фінансових інструментів і ставок дисконтування, припущень щодо рівня дострокових платежів і несплат з цінних паперів, забезпечених активами.

Фонд переглядає індивідуально значимі заборгованості та аванси на кожну дату складання звітності з тим, щоб визначити, чи повинні збитки від знецінення відображатися у звіті про прибутки і збитки. Зокрема, керівництво Фонду застосовує судження, оцінюючи розмір і терміни майбутніх грошових потоків для визначення суми збитку від знецінення. Такі оцінні значення засновані на припущеннях про ряд факторів, і фактичні результати можуть відрізнятися від оціночних, що призведе до майбутніх змін у резервах.

5. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Звертаємо увагу користувачів, що суттєві положення облікової політики Фонду викладені тільки по тих статтях, які розкриті в річній фінансовій звітності Фонду яка закінчилася 31 грудня 2017 року.

Основні засоби

Об'єкт основних засобів, який відповідає критеріям визнання активу, оцінюється за його собівартістю.

Незавершене будівництво та малоцінні необоротні матеріальні активи обліковуються за їх собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності у випадку їх наявності.

Амортизація розраховується з використанням прямолінійного методу протягом наступних термінів корисного використання активів:

- ✓ будівлі 20 років;
- ✓ машини та обладнання 5 років;
- ✓ транспортні засоби 5 років;
- ✓ офісне обладнання та меблі 4 років;
- ✓ малоцінні необоротні матеріальні активи 3 роки.

Земля має необмежений строк корисної експлуатації і внаслідок цього не амортизується.

Визнання об'єкта основних засобів припиняється після вибуття або коли не очікуються майбутні економічні вигоди від його використання або вибуття.

Прибуток чи збиток, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, включається до прибутку чи збитку, коли припиняється визнання об'єкта (якщо МСБО 17 не вимагає іншого після продажу з подальшою орендою). Прибутки не класифікуються як дохід. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, визначається як різниця між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю об'єкта.

Ліквідаційна вартість, терміни корисного використання та методи амортизації основних засобів аналізуються у кінці кожного фінансового року та при необхідності коригуються на перспективній основі.

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

Нематеріальні активи

Нематеріальні активи, які були придбані окремо, первісно оцінюються за собівартістю.

Після первісного визнання нематеріальний актив обліковується за його собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Термін корисного використання нематеріальних активів може бути визначеним або невизначеним.

Нематеріальний актив з визначеним строком корисної експлуатації амортизується прямолінійним методом протягом строку його корисної експлуатації та оцінюються на предмет знецінення, якщо мають місце ознаки знецінення даного нематеріального активу. Амортизація починається, коли цей актив стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом. Амортизація припиняється на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи), або на дату, з якої припиняється визнання цього активу. Витрати на амортизацію нематеріальних активів з обмеженим терміном корисного використання визнаються у звіті про прибутки/збитки у тій категорії витрат, яка відповідає функції нематеріальних активів.

Ліквідаційна вартість нематеріальних активів з визначеним строком корисної експлуатації приймається за нуль, за винятком випадків, коли:

а) існує зобов'язання третьої сторони придбати актив наприкінці строку його корисної експлуатації, або

б) є активний ринок для такого активу та:

і) ліквідаційну вартість можна буде визначити посиланням на цей ринок; та

іі) існує висока ймовірність, що такий ринок існуватиме наприкінці строку корисної експлуатації активу.

Період і метод амортизації нематеріальних активів з визначеним строком корисної експлуатації переглядаються принаймні на кінець кожного фінансового року. Якщо очікуваний строк корисної експлуатації активу відрізняється від попередніх оцінок, період амортизації відповідно змінюється. Якщо відбулася зміна в очікуваній формі споживання майбутніх економічних вигід, утілених в активі, метод амортизації змінюється для

відображення зміненої форми. Такі зміни обліковуються як зміни в облікових оцінках згідно з МСБО 8.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації та підлягають перевірці на зменшення корисності.

Визнання нематеріального активу припиняється в разі його вибуття або якщо від його використання або вибуття не очікуються майбутні економічні вигоди. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання нематеріального активу, визначається як різниця між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю активу, та визнається, коли припиняється визнання активу. Прибутки не класифікуються як дохід.

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 20%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Запаси

Облік запасів здійснюється Фондом згідно МСФЗ 2 «Запаси».

Запаси визнаються активом, якщо існує ймовірність того, що Фонд отримує в майбутньому економічні вигоди, пов'язані з їх використанням, та їх вартість може бути достовірно оцінена.

Запаси відображені в балансі Фонду по собівартості або по чистій вартості реалізації, в залежності, що є найменшою величиною. Чистою вартістю реалізації запасів є очікувана ціна реалізації запасів в умовах звичайної діяльності з урахуванням очікуваних витрат на завершення їх виробництва та реалізацію.

Оцінка вибуття запасів проводиться за методом FIFO, яка визначається за формулою- «перше надходження-перший видаток».

Малоцінні швидкозношувані предмети списуються на витрати в момент їх придбання.

Знецінення нефінансових активів

На кожну звітну дату Фонд визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують, або якщо необхідно виконати щорічну перевірку активу на знецінення, Фонд здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу є найбільшою з наступних величин: справедлива вартість активу або підрозділу, що генерує грошові потоки, за вирахуванням витрат на продаж або його цінність від використання. Якщо балансова вартість активу (або підрозділу, що генерує грошові потоки) перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненими і списується до суми очікуваного відшкодування. При оцінці цінності від використання передбачувані майбутні грошові потоки дисконтуються до їх приведеної вартості з використанням ставки дисконтування до оподаткування, що відбиває поточні ринкові оцінки вартості грошей у і ризики, властиві даного активу. При визначенні справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж використовується відповідна модель оцінки. Дані розрахунки підкріплюються коефіцієнтами оцінки, котируваннями цін на акції для котируються на біржі акцій дочірніх компаній або іншими доступними індикаторами справедливою вартістю.

На кожну звітну дату Фонд визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Фонд визначає суму очікуваного відшкодування активу або підрозділу, що генерує

грошові потоки. Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в допущених, використовуваних для визначення суми очікуваного відшкодування активу, з моменту останнього визнання збитку від знецінення. Відновлення має обмежений характер, таким чином, що балансова вартість активу не перевищує його суму очікуваного відшкодування і не перевищує балансову вартість, яка була б визначена за вирахуванням амортизації, якби в попередніх періодах не був визнаний збиток від знецінення. Таке відновлення визнається у звіті про прибутки і збитки.

Забезпечення

Забезпечення визнаються, якщо Фонд має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне), що виникло в результаті минулої події, є значна ймовірність того, що для погашення зобов'язання буде здійснено вибуття економічних вигод, і може бути зроблена надійна оцінка суми такого зобов'язання.

Облікові політики щодо не поточних активів, утримуваних для продажу

Фонд класифікує не поточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Не поточні 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.

Фінансові інструменти:первісне визнання та подальша оцінка

Фінансові інструменти

Всі фінансові активи та зобов'язання спочатку визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, на яку Фонд стає стороною за договором щодо інструменту.

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд визнає такі категорії фінансових інструментів:

- ✓ фінансовий актив, доступний для продажу;
- ✓ інвестиції, утримувані до погашення;
- ✓ дебіторська заборгованість;
- ✓ фінансові зобов'язання, кредити банків

Первісна оцінка фінансових інструментів

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

Судження щодо справедливої вартості фінансових 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».

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

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

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

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

Фінансові інвестиції, наявні для продажу

До фінансових активів доступних для продажу, Фонд відносить інвестиції в цінні папери щодо яких має намір продати протягом операційного циклу.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються через прибуток або збиток.

Неринкові цінні папери, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Фінансові інвестиції, що утримуються до погашення

До фінансових активів, утримуваних до погашення, Фонд відносить цінні папери що їх Фонд має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Дебіторська заборгованість

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

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

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

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

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків.

Фактори, які Компанія розглядає при визначенні того, чи є у неї об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників: збільшення кількості прострочених платежів, негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Суми зміни справедливої вартості визнаються у прибутках чи збитках. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

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

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

Зобов'язання

Зобов`язання Фонду класифікуються як довгострокові (строком погашення більше 12 місяців) та поточні (строк погашення до 12 місяців).

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.

Довгострокові зобов'язання (крім зобов'язань по відстроченому податку на прибуток), обліковуються за амортизованою собівартістю.

Поточна кредиторська заборгованість обліковується та відображається у балансі по первісній вартості, яка прирівнюється до справедливої вартості отриманих активів та послуг.

Фонд проводить перекласифікацію довгострокової кредиторської заборгованості в поточну (короткострокову), коли станом на дату балансу за умовами договору до повернення суми заборгованості залишилося менше ніж 365 днів.

Довгострокові зобов'язання, обліковуються за амортизованою собівартістю.

Виплати працівникам

Витрати на заробітну плату, внески до загальнодержавних соціальних фондів, оплачувані щорічні відпустки, виплати за листками непрацездатності, премії, а також негрошові винагороди нараховуються в тому році, у якому відповідні послуги надавалися працівниками. В складі витрат на утримання персоналу відображаються витрати на формування резервів на оплату відпусток та виплату премій.

Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, фонд утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня. Фонд не має додаткової недержавної пенсійної програми.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти і короткострокові депозити в звіті про фінансовий стан включають кошти в банках і в касі та короткострокові депозити з терміном погашення 3 місяці або менше, які схильні незначного ризику зміни вартості.

Для цілей звіту про рух грошових коштів грошові кошти та їх еквіваленти складаються з грошових коштів і короткострокових депозитів згідно з визначенням вище .

Оренда

Визначення того, чи є угода орендою, або чи містить вона ознаки оренди, засноване на аналізі змісту правочину. При цьому потрібно встановити, чи залежить виконання угоди від використання конкретного активу або активів та чи переходить право користування активом в результаті даної угоди.

Компанія як орендар

Оренда, за якою до Фонду не переходять практично всі ризики і вигоди, пов'язані з володінням орендованими активами, вважається операційною орендою. Платежі з операційної оренди визнаються як витрати у звіті про прибутки і збитки рівними частками протягом строку оренди. Кредиторська заборгованість щодо умовних платежів з оренди визнається як витрати в тому періоді, в якому вона виникає.

Доходи та витрати

Доходи Компанії визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигод, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Дохід від реалізації послуг визнається, тоді, коли фактично відбувається перехід значних ризиків, переваг і контроль над активами від продавця до покупця, і дохід відповідає всім критеріям визнання згідно з МСБО 18.

У разі надання Компанією послуг, виконання робіт, обумовлених контрактом, протягом узгодженого часу, дохід визнається в тому звітному періоді, у якому надані послуги (роботи), і розраховуються на основі загальної вартості контракту .

Виручка від інвестиційної нерухомості, наданої в операційну оренду, враховується за прямолінійним методом протягом строку оренди.

Дохід від дивідендів визнається, коли виникає право Компанії на отримання платежу.

Витрати, пов'язані з отриманням доходу, визнаються одночасно з відповідним доходом.

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. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Податки

Поточні податкові зобов'язання (активи) за поточний і попередній періоди оцінюються за сумою, яку передбачається сплатити податковим органам (відшкодувати у податкових органів) із застосуванням ставок оподаткування та податкового законодавства, що діють або превалюють до кінця звітного періоду.

Якщо операції та інші події визнані поза прибутком або збитком (в іншому сукупному прибутку або безпосередньо у власному капіталі), то будь-який пов'язаний з ними поточний податок на прибуток також визнається поза прибутком або збитком (в іншому сукупному прибутку або, відповідно, безпосередньо у власному капіталі).

Керівництво Компанії періодично здійснює оцінку позицій, відображених в податкових деклараціях, відносно яких відповідне податкове законодавство може бути по різному інтерпретовано, і за необхідності створює оціночні зобов'язання.

Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів

Прийнята облікова політика відповідає обліковій політиці, що застосовувалася в попередньому звітному році.

За звітний період облікова політика застосовувалась послідовно до всіх операцій.

Рекласифікації у фінансовій звітності за звітний рік порівняно з фінансовою звітністю попереднього року не здійснювалися.

Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

Інвентаризація

Перед складанням фінансової звітності в Компанії проведена інвентаризація активів, пасивів, зобов'язань (наказ № 11 від 25 грудня 2017 року). Нестачі або надлишків не виявлено. Дані, наведені в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності, тотожні даним відображеним в інвентаризаційних відомостях.

6. Розкриття інформації, наведеної у фінансовій звітності Фонду за 2017 рік

Фінансова звітність є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Фонду. Метою фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки, яка є корисною для широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Фінансова звітність також демонструє результати того, як управлінський персонал Товариства розпоряджається ввіреними йому ресурсами. Для досягнення цієї мети фінансова звітність надає таку інформацію про Фонд :

а) активи;

б) зобов'язання;

в) власний капітал;

г) дохід та витрати, у тому числі прибутки та збитки;

ґ) внески та виплати власникам, які діють згідно з їхніми повноваженнями власників;

д) грошові потоки.

Подання інформації щодо облікових політик

Звертаємо увагу користувачів, що суттєві положення облікової політики Фонду викладені тільки по тих статтях які розкриті в річній фінансовій звітності Фонду яка закінчилась 31 грудня 2017 року.

6.1 Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

Фонд здійснює оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 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 та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні 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
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

	оцінки.		
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

6.2 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**	
	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017
Дата оцінки	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17	31.12.16	31.12.17
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	58696	188629	58696	188629
Інвестиції доступні для продажу	-	-	-	-	-	-	-	-
Торгівельна дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	3283	-	3283
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	-	-	409	-	409	-
Грошові кошти	-	-	-	-	64	11138	64	11138
Інвестиції до погашення	-	-	-	-	25900	35946	25900	35946

Переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості в 2016-2017 роках не було.

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2016 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані

го рівня ієрархії				
Інвестиційна нерухомість	–	–	–	–
Довгострокова дебіторська заборгованість	–	–	–	–
Інвестиції доступні для продажу	–	–	–	–
Інвестиції до погашення	35946	+15200	25900	–5154

В звітному періоді зміни справедливої вартості активів Фонду відображені в прибутках та збитках.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		**Справедлива вартість**	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**
1	**2**	**3**	**4**	**5**
Фінансові активи	–	–	–	–
Інвестиції доступні для продажу	–	–	–	–
Інвестиції, до погашення	–	–	–	–
Довгострокова дебіторська заборгованість	188629	58696	188629	58696
Торговельна дебіторська заборгованість	3283	-	3283	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	409	-	409
Грошові кошти та їх еквіваленти	11138	64	11138	64
Короткострокові позики	–	–	–	–
Торговельна кредиторська заборгованість	64	159	64	159

Керівництво Фонду 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.

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

Як уже зазначалось вище, фінансова звітність за 2017 рік складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 р. № 73.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МАРІОН ІНВЕСТ" Фінансова звітність за рік що закінчився 31.12.2017 в тис. грн

Нижче ми наводимо звітні дані, згруповані згідно вимог МСФЗ.

Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік, який закінчився 31 грудня 2017 року

(Тис.грн.)

в тис.грн.	Пункт приміток	**Рік, що закінчився 31 грудня**	
1		**2017**	**2016**
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)			
Валовий прибуток:			
збиток			
Інші операційні доходи			
Адміністративні витрати	7.1.2	(1104)	(579)
Витрати на збут			
Інші операційні витрати			
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток			
збиток		(1104)	(579)
Дохід від участі в капіталі			
Інші фінансові доходи	7.1.1	637	277
Інші доходи	7.1.1	7726	
Фінансові витрати	7.1.3	(24137)	(2773)
Втрати від участі в капіталі			
Інші витрати		(11600)	
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток			
збиток		(28478)	(3075)
Витрати (дохід) з податку на прибуток			
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
Чистий фінансовий результат: прибуток			
збиток		(28478)	(3075)

Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

Доходи Фонду за 2017-2016 роки характеризуються наступними показниками (в тис. грн.).

7.1.1

Найменування доходів	**2016 рік**	**2017 рік**

	Сума	Сума
Чистий дохід від реалізації товарів (виконаних робіт, послуг)		
Інші операційні доходи, у т. ч.		
Відшкодування раніше списаних активів		
Дохід від безкоштовно отриманих оборотних актив		
Інші фінансові доходи, у т.ч.	277	637
Відсотки отримані		
Інші доходи від фінансових операцій		
Інші доходи, у т. ч.		7726
Дохід від реалізації фінансових інвестицій		

Всього доходів за 2017 рік – 8363 тис. грн., за 2016 рік – **277** тис. грн.

Доходи Фонду визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигод, а сума доходу може бути достовірно визначена.

Дохід від реалізації послуг визнається, тоді, коли фактично відбувається перехід значних ризиків, переваг і контроль над активами від продавця до покупця, і дохід відповідає всім критеріям визнання згідно з МСБО 18.

У разі надання Фондом послуг, виконання робіт, обумовлених контрактом, протягом узгодженого часу, дохід визнається в тому звітному періоді, у якому надані послуги (роботи), і розраховуються на основі загальної вартості контракту .

За всіма фінансовими інструментами, оцінюваними за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявних для продажу, процентний дохід або витрати визнаються з використанням методу ефективної процентної ставки, який точно дисконтує очікувані майбутні виплати або надходження грошових коштів протягом передбачуваного терміну використання фінансового інструмента або, якщо це доречно, менш тривалого періоду до чистої балансової вартості фінансового активу або зобов'язання. Процентний дохід включається до складу доходів від фінансових операцій у звіті про прибутки і збитки.

7.1.2 Адміністративні витрати

Адміністративні витрати	**2016 рік**	**2017 рік**
Витрати на персонал	0	0
Утримання основних засобів	0	0
Витрати на охорону	0	0
Амортизація основних засобів і нематеріальних	0	0
Інші	579	1104
Всього адміністративних витрат	**579**	**1104**

7.1.3 Фінансові витрати

	2016 рік	**2017 рік**
Відсотки нараховані	2773	24137
Інші витрати	-	11600
Всього фінансових витрат	**2773**	**35737**

Всього витрат за 2017 рік – 35737 тис. грн., за 2016 рік – 2773 тис. грн.
Найбільш суттєвими видами витрат є витрати фінансові - 35737 тис. грн.

За результатами фінансово-господарської діяльності за 2017 рік Фондом отриманий збиток в сумі 28478 тис. грн., за 2016 рік – 3075 тис. грн.

Фонд на протязі звітного періоду не розподіляв та не виплачував дивіденди на користь засновників.

Управлінським персоналом в 2017 році було виправлено суттєву помилку, що призвело до зміни вихідних даних фінансової звітності за 2016 рік.

В таблиці наведена порвняльна інформація для користувачів фінансової звітності.

Стаття	2016 рік до виправлення помилки	Зміни	2016 рік після виправлення помилки
1		3	4
Адміністративні витрати	-579		-579
Витрати на збут			
Інші операційні витрати			
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток			
збиток	-579	-	-579
Доход від участі в капіталі			
Інші фінансові доходи	1508	-1231	277
Інші доходи			
Фінансові витрати	-2773	-	2773
Втрати від участі в капіталі			
Інші витрати			
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток			
збиток	-1844	-1231	-3075
Витрати (дохід) з податку на прибуток			
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
Чистий фінансовий результат: прибуток			
збиток	-1844	-1231	-3075

Найменування показника		За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1			
Дооцінка (уцінка) необоротних активів			

Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	10029	+18110	28139
Накопичені курсові різниці			
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств			
Інший сукупний дохід			
Інший сукупний дохід до оподаткування	**10029**	**+18110**	**28139**
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом			
Інший сукупний дохід після оподаткування	**10029**	**+18110**	**28139**
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	**8185**	**16879**	**25064**

7.2 Розкриття інформації про фінансовий стан.

Як уже зазначалось вище, фінансова звітність за 2017 рік складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 р. № 73.

Нижче ми наводимо звітні дані, згруповані згідно вимог МСФЗ.

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2017 р.

Активи	Пункт приміток	**На початок звітного періоду**	**На кінець звітного періоду**
1		3	4
I. Непоточні активи			
Нематеріальні активи			
первісна вартість			
накопичена амортизація			
Незавершені капітальні інвестиції			
Основні засоби			
первісна вартість			
знос			
Інші фінансофі інвестиції	7.2.5	25900	35946
Довгострокова дебіторська заборгованість	7.2.9	58696	196652
Усього за розділом I		**84596**	**232598**
II. Поточні активи			
Запаси			
Поточні біологічні активи			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7.2.9		3283
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами		409	
з бюджетом			

у тому числі з податку на прибуток			
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів			
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	7.2.9		15051
Поточні фінансові інвестиції	7.2.5	2000	
Гроші та їх еквіваленти	7.2.7	64	11138
Рахунки в банках		64	11138
Витрати майбутніх періодів			
Інші оборотні активи			
Усього за розділом II		**2473**	**29472**
Усього активи		**87069**	**262070**
Пасиви			
1			
I. Власний капітал та за зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	7.2.10	135000	135000
Емісійний дохід			
Резерв переоцінки фінансових інструментів		28139	56430
Резерв переоцінки інвестицій доступних для продажу			
Резервний капітал	7.2.7		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.2.7	(3333)	(31811)
Неоплачений капітал	7.2.7	(130638)	(130638)
Вилучений капітал			
Усього капітал I		**29168**	**28981**
Інші довгострокові зобов'язання та активи	**7.2.11**	**57680**	**232961**
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за:			
Одержаними авансами	7.2.12	62	62
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями за фінансовою орендою			
Торгівельна кредиторська заборгованість	7.2.12	156	64
розрахунками з бюджетом			
у тому числі з податку на прибуток			
розрахунками зі страхування			

розрахунками з оплати праці			
Поточні ззобов'язання			
Доходи майбутніх періодів			
Інші поточні зобов'язання	7.2.12		2
Усього за зобов'язань		**221**	**128**
Разом власний капітал та зобов'язання		**87069**	**262070**

Управлінським персоналом було виплавлено суттєву помилку згідно МСБО 8 ретроспективно. В зв'язку з чим було змінено дані фінансової звітності на початок 2017 року. В таблиці нижче розкривається порівняльна інформація для користувачів фінансової звітності.

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2016 р.

Активи	**31.12.2016 до виправлення помилки**	**зміни**	**31.12.2016 після виправлення помилки**
1		3	4
I. Непоточні активи			
Інші фінансофі інвестиції	25900	-	25900
Довгострокова дебіторська заборгованість	41817	+16879	58696
Усього за розділом I	**67717**		**84596**
II. Поточні активи			
Запаси			
Поточні біологічні активи			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги			
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	409	-	409
з бюджетом			
у тому числі з податку на прибуток			
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів			
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків			
Поточні фінансові інвестиції	2000	-	2000
Гроші та їх еквіваленти	64	-	64
Рахунки в банках	64	-	64
Витрати майбутніх періодів			
Інші оборотні активи			
Усього за розділом II	**2473**		**2473**
Усього активи	**70190**	**+16879**	**87069**

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МАРІОН ІНВЕСТ" Фінансова звітність за рік що закінчився 31.12.2017 в тис. грн

Пасиви			
1			
I. Власний капітал та за зобов'язання			
Власний капітал	135000		135000
Статутний капітал			
Емісійний дохід			
Резерв переоцінки фінансових інструментів	10029	+18110	28139
Резерв переоцінки інвестицій доступних для продажу			
Резервний капітал			
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-2102	-1231	-3333
Неоплачений капітал	-130638	-	-130638
Вилучений капітал			
Усього капітал I	**12289**	**+16879**	**29168**
Інші довгострокові зобов'язання та забезпечення	**57680**	**-**	**57680**
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за:			
Одержаними авансами	62	-	62
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями за фінансовою орендою			
Торгівельна кредиторська заборгованість	159	-	159
розрахунками з бюджетом			
у тому числі з податку на прибуток			
розрахунками зі страхування			
розрахунками з оплати праці			
Поточні ззобов'язання			
Доходи майбутніх періодів			
Інші поточні зобов'язання			
Усього за зобов'язань	**221**	**-**	**221**
Разом власний капітал та зобов'язання	**70190**	**+16879**	**87069**

7.2.1 Основні засоби

Фонд застосовує вимоги МСБО 16 «Основні засоби» для визначення облікового підходу до основних засобів які обліковуються у фінансовій звітності для розуміння викладеної інформації про інвестиції в основні засоби та зміни в таких інвестиціях. Основні питання обліку основних засобів - це визнання активів, визначення їхньої балансової вартості та амортизаційних відрахувань, а також збитків від зменшення корисності, які слід

визнавати у зв'язку з ними.

Фонд визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 3000 грн.

Товариство здійснило оцінку основних засобів за справедливою вартістю на дату переходу на МСФЗ та використовує цю справедливу вартість як доцільну собівартість основних засобів на цю дату.

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

Базою оцінки для визначення валової балансової вартості є первісна вартість.

Амортизація основних засобів та нематеріальних активів розраховується з використанням прямолінійного методу.

Фонд на початок та на кінець звітного періоду не має основних засобів.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСБО 16 «Основні засоби» не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.2.2 Необоротні активи, утримані для продажу та припинена діяльність.

Необоротні активи, утримані для продажу та групи вибуття оцінюються по меншому з двох значень: балансової вартості або справедливою вартістю з а мінусом витрат на продаж. Необоротні активи та групи вибуття класифікуються,як утримані для продажу, якщо їх балансова вартість підлягає відшкодуванню за допомогою операції по продажу, а не в результаті використання, що продовжується. Дана умова вважається дотримана тільки, якщо вірогідність продаж у висока, а актив та група вибуття можуть бути негайно продані в своєму поточному стані. Керівництво повинно мати твердий намір зробити продаж відносно якого повинна очікуватися відповідність критеріям признання в якості завершеної операції протягом одного року з дати класифікації.

Основні засоби та нематеріальні активи, які класифіковані, як утримані для продажу, амортизації не підлягають.

Станом на 31.12.2017 року необоротних активів, утриманих для продажу, які відповідають вимогам МСФЗ 5 «Необоротні активи, утримані для продажу та припинена діяльність» у Фонду не має.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю не розкривається у зв'язку з її відсутністю.

7.2.3 Інвестиційна нерухомість

До інвестиційної нерухомості Фонд відносить :

- земельні ділянки, що утримуються з метою отримання вигод в довгостроковій перспективі в процесі діяльності;
- нерухомість, яка є власністю Фонду і використовується виключно, як інвестиційна нерухомість та призначена для надання в оренду за договорами про оперативну оренду.

Оцінку об'єктів інвестиційної нерухомості Фонд здійснює за справедливою вартістю з визнанням змін справедливої вартості в прибутку або збитку.

Станом на 31.12.2017 року інвестиційної нерухомості Фонд не має.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСБО 40 "Інвестиційна нерухомість" не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.2.4 Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

- ✓ Фонд визнає такі категорії фінансових інструментів:
- ✓ фінансовий актив, доступний для продажу;
- ✓ інвестиції, утримувані до погашення;
- ✓ дебіторська заборгованість;
- ✓ фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою вартістю - кредити банків.

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

7.2.5 Інвестиції

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».

Фонд веде аналітичний облік інвестицій за:

- видами фінансових вкладень,
- об'єктами інвестування.

Ринкова вартість цінних паперів українських емітентів, які внесені до біржового списку, визначається за даними біржового курсу організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства.

Акції українських емітентів, які не внесені до біржового списку або були виключені з біржового списку та емітенти яких за результатами своєї фінансово-господарської діяльності за попередні два роки є збитковими, оцінюються відповідно до вимог чинного законодавства.

Активи первісно відображаються у бухгалтерському обліку за первісною вартістю або собівартістю. У разі наявності біржового курсу цінного папера на дату оцінки, якщо вона збігається з датою зарахування цінного папера до складу активів, проводиться оцінка за ринковою вартістю.

Активи оцінюються за їх ринковою вартістю. У разі відсутності ринкової вартості активи повинні оцінюватися за іншою оцінною вартістю, визначеною в цій Процедурі. Компанією з управління активами або наглядовою радою для проведення оцінки активів може бути залучено незалежного оцінювача.

Ринкова вартість цінних паперів, що обертаються більш як на одній фондовій біржі, при розрахунку вартості Активів оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

У разі якщо на дату, за яку здійснюється оцінка Активів, біржовий курс акцій, що входять до складу Активів та перебувають у біржовому списку фондової біржі, не визначено, оцінка таких акцій здійснюється за останньою балансовою вартістю.

У разі якщо на дату, за яку здійснюється оцінка Активів, біржовий курс облігацій, що входять до складу Активів та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, не визначено, оцінка таких облігацій здійснюється за останньою балансовою вартістю з урахуванням доходності до погашення (або до викупу).

Цінні папери іноземних емітентів, що перебувають в обігу на одній з провідних іноземних бірж, перелік яких визначений НКЦПФР , оцінюються за біржовим курсом цінних паперів, визначеним цією біржою на дату оцінки.

Дані акції не перебувають в обігу ні на одній з провідних бірж, перелік яких визначений НКЦПФР, не оцінюються за біржовим курсом цінних паперів, визначеним цією біржою на дату оцінки. Керівництво фонду оцінює за договірною вартістю придбання акцій. Вартість даного активу управлінський персонал вважає оцінена з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» їх оцінка є справедливою.

Згідно вимог МСФЗ 7, цьому активу притаманний кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик.

Кредитний ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Фонд внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Фондом відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання. Це, в свою чергу, пов'язано з фінансовим станом контрагента. Керівництво отримало доступ до фінансової інформації боржника, зробило її аналіз і дійшло до висновку, що фінансовий стан контрагента задовільний. Кредитний ризик, притаманний вищеназваним активам, оцінено керівництвом Фонду як низький.

Ризик ліквідності_- ризик виникнення збитків в Фонді у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням її професійної діяльності на фондовому ринку, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Ринковий ризик-ризик фінансових втрат (збитків) Фонду, які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості цінних паперів, інших фінансових інструментів та активів, у зв'язку з коливаннями цін на ці активи у відповідних сегментах фінансового ринку. На думку керівництва, ринковий ризик оцінюється як несуттєвий на дату балансу 31 грудня 2017 року.

Резерви під зменшення корисності (знецінення) вищенаведених фінансових вкладень Фонд не формував. Витрати від знецінення фінансових інвестицій не визнавались в складі фінансових результатів .

Управлінський персонал вважає, що так як активний ринок на дані акції відсутній, в біржових списках не перебувають акції. Прийнято рішення оцінювати за останньою балансовою вартістю на 31 грудня 2017 року. Керівництво фонду вважає, що даний актив оцінений достовірно і не несе ніяких ризиків для діяльності фонду.

На початок звітного періоду на балансовій статті Фонду Поточні фінансові інвестиції обліковуються, а на кінець року залишок наведений в таблиці:

Найменування	**Станом на 31.12.2017**		**Станом на 31.12.2016**	
	Оціночна вартість, тис. грн.	***Частка від загального розміру активів,%***	***Оціночна вартість, тис. грн.***	***Частка від загального розміру активів,%***
- акції	-	-	*2 000*	**2,85**
- облігації	-	-	-	-
- інші (інвест сертифікати)	-	-	-	-
Всього	-	-	***2 000***	**2,85**

Дані акції не перебувають в обігу ні на одній з провідних бірж, перелік яких визначений НКЦПФР, не оцінюються за біржовим курсом цінних паперів, визначеним цією біржою на дату оцінки. Керівництво фонду оцінює за договірною вартістю придбання акцій. Вартість даного активу управлінський персонал вважає оцінена з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» їх оцінка є справедливою.

Згідно вимог МСФЗ 7, цьому активу притаманний кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик.

Кредитний ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Фонд внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Фондом відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання. Кредитний ризик, притаманний вищеназваним активам, оцінено керівництвом Фонду як низький.

Ризик ліквідності_- ризик виникнення збитків в Фонді у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням її професійної діяльності на фондовому ринку, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Ринковий ризик-ризик фінансових втрат (збитків) Фонду, які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості цінних паперів, інших фінансових інструментів та активів, у зв'язку з коливаннями цін на ці активи у відповідних сегментах фінансового ринку. На думку керівництва, ринковий ризик оцінюється як несуттєвий на дату балансу 31 грудня 2017 року.

Резерви під зменшення корисності (знецінення) вищенаведених фінансових вкладень Фонд не формував. Витрати від знецінення фінансових інвестицій не визнавались в складі фінансових результатів .

Керівництво Фонду вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки даних фінансових інструментів, де ринкові котирування недоступні та відсутні є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому дані акції відображені за останньою балансовою вартістю.

Управлінський персонал вважає, що так як активний ринок на дані акції відсутній, в біржових списках не перебувають акції. Прийнято рішення оцінювати за останньою балансовою вартістю на 31 грудня 2017 року. Керівництво фонду вважає, що даний актив оцінений достовірно і не несе ніяких ризиків для діяльності фонду.

Протягом 2017 року не було отримано доходу у вигляді дивідендів за цінними паперами.

7.2.6 Облік запасів здійснюється Фондом згідно МСФЗ 2 «Запаси».

Запаси визнаються активом, якщо існує ймовірність того, що Фонд отримує в майбутньому економічні вигоди, пов'язані з їх використанням, та їх вартість може бути достовірно оцінена.

Запаси відображені в балансі Фонду по собівартості або по чистій вартості реалізації, в залежності, що є найменшою величиною. Чистою вартістю реалізації запасів є очікувана ціна реалізації запасів в умовах звичайної діяльності з урахуванням очікуваних витрат на завершення їх виробництва та реалізацію.

При вибутті запасів у виробництво, продажу або іншому вибутті, їх оцінка здійснюється за методом FIFO та базується на припущенні, що запаси використовуються у тій послідовності, в якій вони надійшли в Товариство.

Малоцінні швидкозношувані предмети списуються на витрати в момент їх придбання.

Розкриття інформації по запасах(тис. грн.)

Фонд не має запасів, оформлених у заставу в якості забезпечення виконання зобов'язань.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСБО 2 «Запаси» не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.2.7 Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти включають в себе гроші в касі та на поточних рахунках Фонду.

Еквіваленти грошових коштів – короткострокові високоліквідні вкладення, які вільно конвертуються в заздалегідь відому суму грошових коштів і характеризуються незначним ризиком зміни їх вартості.

Депозити в банках у разі можливого дострокового отримання грошових коштів на розрахунковий рахунок і депозити терміном до 3-х місяців, класифікуються як грошові кошти.

Розкриття інформації по грошові кошти та їх еквіваленти (тис. грн.)

Грошові кошти	На 31.01.2016	На 31.12.2017
в касі	**0**	**0**
на поточних рахунках в національній валюті	**0**	**250**
на поточних рахунках в іноземній валюті	**0**	**0**
на депозитних рахунках	**64**	**10888**
Всього	**64**	**1 1138**

Станом на 31.12.2017 р. грошових коштів, що недоступні до використання на Фонді не рахується. Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає.

Для здійснення господарських операцій в безготівковій формі Фонд має відкритий поточний рахунок:

№ 26507455000213 в АТ "ОТП Банк", м. Київ, МФО 300528,

В звітному періоді готівкових розрахунків за товари, роботи та послуги Фонд не здійснював.

Монетарні активи в іноземній валюті первісно визнаються за офіційним курсом гривні до іноземних валют на дату розрахунку – дату визнання активів і в подальшому переоцінюються під час кожної зміни офіційного курсу.

Немонетарні активи в іноземній валюті відображаються за історичною вартістю (за офіційним курсом гривні до іноземних валют на дату розрахунку).

Бухгалтерський облік операцій в іноземній валюті Фонд здійснює у подвійній оцінці, а саме – в номінальній сумі іноземної валюти, щодо якої встановлюється офіційний курс гривні, та в сумі відповідного гривневого еквівалента.

Курсові різниці, які виникають внаслідок різниці оцінки активів та зобов'язань, вартість яких виражена в іноземній валюті, на дату первинного визнання і дату складання фінансового звіту відображаються як дохід або витрати періоду, в якому вони виникають.

Переоцінка іноземної валюти склала 0,0 грн.

Залишок коштів на депозитних рахунках:

- в комерційних банках в національній валюті становить 10888 тис. грн.

Рух грошових коштів відображено у Звіті про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017р

7.2.8 Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Фонд визнає такі категорії фінансових інструментів:

- ✓фінансовий актив, доступний для продажу;
- ✓інвестиції, утримувані до погашення;
- ✓дебіторська заборгованість;
- ✓фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою вартістю - кредити банків.

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

Фінансові активи, доступні для продажу

До фінансових активів доступних для продажу, Фонд відносить інвестиції в акції, якщо відсоток володіння менш 20%. Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості доступного для продажу фінансового активу визнаються прямо у власному капіталі з відображенням у звіті про зміни у власному капіталі, за винятком збитків від зменшення корисності та збитків від іноземної валюти, доки визнання фінансового активу не буде припинено, коли кумулятивний прибуток або збиток, визнаний раніше у власному капіталі, слід визнавати у прибутку чи збитку.

Якщо існує об'єктивне свідчення зменшення корисності фінансового активу, доступного для продажу, сума кумулятивного збитку виключається з власного капіталу и визнається у прибутку чи збитку. Неринкові акції, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Фінансові активи, утримувані до погашення

До фінансових активів, утримуваних до погашення, Фонд відносить облігації та векселі, що їх Фонд має реальний намір та здатність утримувати до погашення. Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Фінансові зобов'язання
Кредити банків

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

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

7.2.9 Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість, визнається як фінансові активи (за вийнятком дебіторської заборгованості, за якою не очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів, за розрахунками з операційної оренди та за розрахунками с бюджетом) та первісно оцінюється за справедливою вартістю плюс відповідні витрати на проведення операцій. Після первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка. Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які Фонд розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість складається із дебіторської заборгованості за розрахунками із внутрішніх розрахунків та дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги.

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

Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або отриманої компенсації, параграф Б5.1.2А та МСФЗ 13).

Дебіторська заборгованість є поточною. Резерв сумнівних боргів не нараховувався.

При визначенні ***вартості позики*** потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятися (поріг суттєвості рекомендується встановлювати в обліковій політиці).

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Відсоткові, ***дисконтні облігації та векселі*** після первісного визнання оцінюються за справедливою вартість або амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві умови передбачені параграфом 4.1.2 МСФЗ 9, із урахуванням вимог до зменшення корисності.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Поточна дебіторська заборгованість та нарахований індивідуальний резерв сумнівного боргу станом на 31 грудня 2017 року:

тис. грн.

Дебіторська заборгованість	**31.12.2016**	**31.12.2017**
Розрахунки з замовниками, покупцями за товари , роботи послуги	0	3283
Розрахунки з бюджетом	0	0
Резерв сумнівної заборгованості	0	0
Розрахунки за нарахованими доходами	0	15051
Розрахунки з іншими дебіторами	0	0
Дебіторська заборгованість з а розрахунками із внутрішніх розрахунків	409	0

До оборотних активів Фонд відносить дебіторську заборгованість в сумі 3283 тис. грн, є поточною. Сума дебіторської заборгованості 3283 тис. грн є заборгованістю з продажу цінних паперів яка є поточною та буде погашеною протягом січня-листопада 2018року.

Справедлива вартість даної короткострокової дебіторської заборгованості дорівнює вартості операції.

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів 15051 тис. грн. відображена за амортизованою вартістю на дату балансу. Сума нарахованих доходів складається з відсотків за договорами позик.

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

В 2017 році Фонд не мав безнадійної дебіторської заборгованості.

До необоротних активів Фонд відносить довгострокову дебіторську заборгованість :

- видані позики під відповідний відсоток в сумі 30 381 тис. грн., яка виникла в результаті укладання договорів позик з контрагентами.
- Оплачено інвестиційний внесок в сумі 188 629 тис. грн. згідно договору Фонд є інвестором з метою отримання в майбутньому у власність після завершення будівництва та введення в експлуатацію об'єкту будівництва, а саме квартири згідно переліку який вказаний в додатках договору.

Управлінським персоналом було допущено помилку: дебіторську заборгованість за інвестиційний внесок було відображено за амортизованою вартістю. Але в майбутньому Фонд отримає не фінансові потоки в результаті цієї заборгованості, а отримає визначену нерухомість.

Довгострокова дебіторська заборгованість на Фонді станом на 31.12.2016 р. :

Вид заборгованості	Первісна вартість	Нарахований дисконт	Списана амортизаційна вартість	Переоцінена вартість на кінець періоду
Довгострокова	58696	18110	1231	41817

дебіторська заборгованість				

Були проведені ретроспективно коригування в результаті виправлення помилки та на 01 січня 2017 року дебіторська заборгованість відображена за ціною операції, а саме в сумі 58696 тис. грн.

В зв'язку з чим управлінським персоналом було виправлено помилку згідно МСБО 8 та відображено дані ретроспективно з відображенням коригувань через нерозподілені прибутки та збитки.

Дебіторська заборгованість за позиками є довгостроковою. Резерв сумнівних боргів не нараховувався. Відповідно довгострокова дебіторська заборгованість відображається за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка розрахованого на основі даних взятих з сайту https://www.bank.gov.ua/con

Справедливу вартість **довгострокової позики або дебіторської заборгованості**, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням після первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка. Розрахунок ефективного відсотка відбувається на основі даних взятих з сайту https://www.bank.gov.ua/control/uk/index, а саме вартість кредитів.

Довгострокова дебіторська заборгованість на Фонді станом на 31.12.2017 р. :

Вид заборгованості	Первісна вартість	Нарахований дисконт	Переоцінена вартість на кінець періоду
Позика безвідсоткова	-	-	-
Позика відсоткова	-	-	-
Векселі	-	-	-
Фінансова оренда	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	30381	22359	8023

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається у зв'язку з її відсутністю.

Згідно вимог МСФЗ, цьому активу притаманний кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик.

Кредитний ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Фонду внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Фондом відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація, а саме фінансова звітність контрагента на кінець кожного кварталу , щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах Фонду;

диверсифікацію структури дебіторської заборгованості Фонду;

аналіз платоспроможності контрагентів;

здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Вплив на баланс, зважаючи на кредитний ризик на звітну дату, виглядає таким чином:

	31 грудня 2016	31 грудня 2017
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-
Інвестиції	25 900	35 946
Дебіторська заборгованість		
Довгострокова дебіторська заборгованість	58 696	197 313
Загалом максимальний розмір кредитного ризику	84 596	233 259

Ризик ліквідності_- ризик виникнення збитків в Фонду у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням її професійної діяльності на фондовому ринку, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів. Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» затвердженого Рішенням НКЦПФР 01.10.2015 р. № 1597, поточна дебіторська заборгованість не зменшують показник Регулятивного капіталу (власних коштів) Фонду.

Управлінським персоналом, з урахуванням вищевикладеного, прийняте рішення не створювати резерву на знецінення активу, а саме на вказану короткострокову дебіторську заборгованість.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю не розкривається у зв'язку з її відсутністю.

7.2.10 Статутний капітал

Статутний капітал сформований згідно з вимогами Закону України «Про інститути спільного інвестування», інших законодавчих актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та Статуту товариства.

Статутний капітал Товариства складає 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок.

Статутний капітал Товариства складається виключно з простих іменних акцій та поділений на 1 350 000 (один мільйон триста п'ятдесят тисяч) штук, номінальною вартістю 100 (сто) грн.

Станом на 31 грудня 2016 року зареєстрований статутний капітал становить 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок. Неоплачений статутний капітал становить 130 637 700 (сто тридцять мільйонів шістсот тридцять сім тисяч сімсот) гривень 00 копійок у зв'язку з тим, що акції Товариства можуть бути розміщені протягом всього строку діяльності Фонду.

Формування та оплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни

Товариство є інститутом спільного інвестування та фінансовою установою, яка надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, яке створено у формі акціонерного товариства відповідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» на підставі Рішення Засновника №1 від 21 вересня 2015 р. строком на 30 (тридцять) років для провадження виключно діяльності із спільного інвестування. Провадження діяльності із спільного інвестування здійснюється Товариством з дати включення Товариства до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, і в межах строку діяльності на який

було створено Товариство. Засновником Товариства на момент створення було ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ФІНАНСОВО-ФАКТОРИНГОВЕ БЮРО", що є юридичною особою за законодавством України, ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 38825293, місцезнаходження: 01032, м. Київ, вулиця Жилянська, будинок 118, секція 2, поверх 9, офіс 409/11.

Було сформовано початковий статутний капітал Фонду шляхом приватного розміщення акцій Товариства згідно з Рішенням засновника АТ "МАРЮНІНВЕСТ" № 1 від 21 вересня 2015 р.

На цих зборах було прийнято затвердити рішення про приватне розміщення акцій Товариства:

Загальна номінальна вартість акцій, які передбачається розмістити: 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок.

Номінальна вартість однієї акції: 100 (сто) гривень 00 копійок.

Кількість акцій: 20 000 (двадцять тисяч) штук.

Форма випуску та тип акцій: прості іменні.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Таким чином, загальна сума початкового статутного капіталу Товариства складає 2 000 000,00 грн. (два мільйони гривень 00 копійок), що становить 20 000 (двадцять тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100,00 (сто) грн., що складає 100% Статутного капіталу Товариства.

27 жовтня 2015 року Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане тимчасове свідоцтво за реєстраційним номером 00868 про реєстрацію випуску акцій Фонду з метою формування початкового статутного капіталу Товариства та зареєстровано вищезазначений випуск простих іменних акцій Фонду на загальну суму 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок номінальною вартістю 100 (сто) гривень у кількості 20 000 (двадцять тисяч) штук. Акції Товариства випущені в бездокументарній формі. Випуск внесено до ЄДРІСІ.

Грошові кошти перераховані ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ФІНАНСОВО-ФАКТОРИНГОВЕ БЮРО" з поточного рахунку засновника на поточний рахунок Товариства платіжним дорученням № 35 від 09 листопада 2015 року на суму 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок.

10 грудня 2015 року Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане свідоцтво за реєстраційним номером 00887 про реєстрацію випуску простих іменних акцій Фонду на загальну суму 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок номінальною вартістю 100 (сто) гривень у кількості 20 000 (двадцять тисяч) штук. Акції Товариства випущені в бездокументарній формі. Випуск внесено до ЄДРІСІ. Тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 27 жовтня 2015 року №00868 анульоване.

Акції Товариства у кількості 20 000 (двадцять тисяч) штук загальною номінальною вартістю у розмірі 2 000 000 (два мільйони) гривень 00 копійок розміщені у повному обсязі на юридичну особу ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "ФІНАНСОВО-ФАКТОРИНГОВЕ БЮРО".

Рішенням учасника №2 від 22 грудня 2015 року прийняті наступні рішення:

Додатково здійснити емісію 1330 000 (один мільйон триста тридцять тисяч) штук простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 133 000 000 (сто тридцять три мільйони) гривень 00 копійок, з метою здійснення спільного інвестування. Затвердити загальний розмір статутного капіталу Товариства 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок.

- Внести зміни до Статуту Товариства у зв'язку зі збільшенням Статутного капіталу та затвердити його в новій редакції.

24 грудня 2015 року Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві

було проведено державну реєстрацію змін до установчих документів та зареєстровано нову редакцію Статуту Товариства у зв'язку зі збільшенням Статутного капіталу, номер запису 10741050002056973.

02 лютого 2016 р. Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане свідоцтво за реєстраційним номером 00916 реєстрацію про реєстрацію випуску акцій Товариства з метою здійснення спільного інвестування та зареєстровано випуск простих іменних акцій Фонду на загальну суму 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок номінальною вартістю 100 (сто) гривень у кількості 1 350 000 (один мільйон триста п'ятдесят тисяч) штук. Акції Товариства випущені в бездокументарній формі. Випуск внесено до ЄДРІСІ. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 10 грудня 2015 року №00887 анульоване.

Акції є неоплаченими, станом на 31 грудня 2016 року нерозміщеними є 1 306 377 (один мільйон триста шість тисяч триста сімдесят сім) штук простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 130 637 700 (сто тридцять мільйонів шістсот тридцять сім тисяч сімсот) гривень 00 копійок.

25 лютого 2016 року згідно рішення учасника №3 було прийняте рішення про зміну місцезнаходження, а саме 03150 м. Київ вулиця Ділова, будинок 4, та переобрання членів наглядової ради.

В лютому 2016 року також було прийняте рішення про зміну компанії з управління активами. З 26 лютого активами Фонду управляє ТОВ "КУА АПФ "Укрфінінвест".

03 березня 2016 року відбулася зміна власників АТ "МАРІОН ІНВЕСТ". Єдиним власником стала компанія ТОВ "КРЕДЕКС".

Власний капітал

Товариство здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури заборгованості та власного капіталу, таким чином, щоб забезпечити безперервність своєї діяльності. Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Керівництво постійно контролює структуру капіталу Фонду й може коригувати свою політику й цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку. Протягом року, що закінчились 31 грудня 2016 року., цілі, політика та процедури Фонду не зазнали змін.

Руху по статті «Зареєстрований (пайовий) капітал» за 2016 рік відображено в звіті про власний капітал. Протягом 2016 року відбулося приватне розміщення простих іменних акцій в кількості 2362 штук., що призвело до зменшення неоплаченого капіталу і становить на 31 грудня 2016 року 130 638 (сто тридцять мільйонів шістсот тридцять вісім тисяч) тис. грн.

Протягом звітного періоду на бухгалтерських рахунках класу 4 «Власний капітал» Фонд узагальнював інформацію про стан і рух коштів по формуванню власного капіталу, а саме: зареєстрованого капіталу, резервного капіталу, нерозподілених прибутків (непокритих збитків).

В розрізі бухгалтерських балансових рахунків власний капітал Компанії (статті 1400, 1415, 1420 і 1495) Балансу (Звіту про фінансовий стан)) характеризується наступними даними (тис. грн.):

Назва статті	Код рядка Балансу	2016 рік	2017рік
Зареєстрований капітал	1400	135000	135000
Капітал у дооцінках	1405	28139	56430
Додатковий капітал	1410	-	
Резервний капітал	1415	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-3333	-31811
Неоплачений капітал	1425	-130 638	-130 638
Вилучений капітал	1430	-	-
УСЬОГО за розділом І:	1495	29 168	28 981

Всі зовнішні вимоги стосовно капіталу, що на нього поширюються виконані в повному обсязі.

Порівняно з 2016 роком, на кінець звітного періоду, тобто станом на 31.12.2017 року, власний капітал зменшився на 187 тис. грн. за рахунок дооцінки фінансових інструментів.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю не розкривається у зв'язку з її відсутністю

7.2.11 Фінансові активи та зобов'язання довгострокові

Фінансовий інструмент - це будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

Фінансовий актив - це будь-який актив, що є:

а) грошовими коштами;

б) інструментом власного капіталу іншого суб'єкта господарювання;

в) контрактним правом:

і) отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання,

або

ii) обмінювати фінансові інструменти з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно сприятливими,

або

г) контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання та який є:

і) непохідним інструментом, за який суб'єкт господарювання зобов'язаний або може бути зобов'язаний отримати змінну кількість власних інструментів капіталу,

або

ii) похідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися іншим чином, ніж обміном фіксованої суми грошових коштів або іншого фінансового активу на фіксовану кількість власних інструментів капіталу.

Фінансове зобов'язання - це будь-яке зобов'язання, що є:

а) контрактним зобов'язанням:

і) надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання ;

ii) обмінювати фінансові активи або фінансові зобов'язання з іншим суб'єктом господарювання за умов, які є потенційно несприятливими для суб'єкта господарювання,

б) контрактом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу суб'єкта господарювання та який є

і) непохідним інструментом, за яким суб'єкт господарювання зобов'язаний або може бути зобов'язаний надавати змінну кількість власних інструментів капіталу суб'єкта господарювання,

і) похідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися іншим чином, ніж обмін фіксованої суми грошових коштів або іншого фінансового активу на фіксовану кількість власних інструментів капіталу суб'єкта господарювання. З цією метою права, опціони або варанти на придбання фіксованої кількості власних інструментів капіталу суб'єкта господарювання за фіксовану суму будь-якої валюти є інструментами власного капіталу, якщо суб'єкт господарювання пропонує такі права, опціони або варанти пропорційно для всіх існуючих його власників того ж класу, що і його власні непохідні інструменти капіталу.

Інструмент капіталу - це будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань.

Інструмент з правом дострокового погашення - це фінансовий інструмент, який надає його утримувачеві право повернути цей інструмент емітентові за грошові кошти або інший фінансовий актив, або який автоматично повертається емітентові в разі виникнення невизначеної майбутньої події або у випадку смерті утримувача інструмента або його виходу на пенсію.

Похідний інструмент - фінансовий інструмент або інший контракт, який має всі три такі характеристики:

а) його вартість змінюється у відповідь на зміни встановленої ставки відсотка, ціни фінансового інструмента, товарної ціни, валютного курсу, індексу цін чи ставок, показника кредитного рейтингу чи індексу кредитоспроможності, або подібної змінної величини, за умови, що у випадку нефінансової змінної величини, ця змінна величина не є визначеною для сторони контракту (що його іноді називають базовим);

б) який не вимагає початкових чистих інвестицій або початкових чистих інвестицій, менших ніж ті, що були б потрібні для інших типів контрактів, які, за очікуванням, мають подібну реакцію на зміни ринкових факторів;

в) який погашається на майбутню дату.

Фонд є інвестором в будівництво та після введення в експлуатацію об'єкту будівництва, власником квартир. Діяльність Фонду направлена на отримання прибутку після продажу нерухомості. Для цього Керівництвом фонду прийнято рішення про залучення інвестицій - інвестори, яким після повної сплати вартості активу та введеного цього активу в експлуатацію буде переданий у власність в 4 кварталі 2018 року даний актив. В зв'язку з чим Фонд має інші довгострокові зобов'язання відображені в Звіті про фінансовий стан на 31 грудня 2017 року (в рядку 1515) в сумі 232 961 тис грн. Дані фінансові зобов'язання Фонду перед фізичними особами, які буде переданий в майбутньому актив у вигляді активу.

Після первісного визнання кредиторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка. Розрахунок ефективного відсотка відбувається на основі даних взятих з сайту https://www.bank.gov.ua/control/uk/index.

Сума амортизаційної вартості списана за 2017 рік буде відображена у прибутку чи збитку з відображенням в звіті про фінансові результати за 2017 рік в фінансових витратах.

Згідно вимог МСФЗ 7, цьому активу притаманний кредитний ризик, ризик ліквідності та ринковий ризик.

Кредитний ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Фонд внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Фондом відповідно до умов договору. Кредитний ризик, притаманний вищеназваним активам, оцінено керівництвом Фонду як низький.

Ризик ліквідності_- ризик виникнення збитків в Фонді у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням її професійної діяльності на фондовому ринку, не зазнавши при цьому

неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Ринковий ризик-ризик фінансових втрат (збитків) Фонду, які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості даного активу у зв'язку з коливаннями цін на ці активи у відповідних сегментах фінансового ринку. На думку керівництва, ринковий ризик оцінюється як несуттєвий на дату балансу 31 грудня 2017 року.

Кредиторська заборгованість є довгостроковою. Відповідно довгострокова кредиторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка розрахованого на основі даних взятих з сайту https://www.bank.gov.ua/control/uk/index

Управлінський персонал вважає, що справедливу вартість довгострокової кредиторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, оцінили за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективного відсотка. Розрахунок ефективного відсотка відбувається на основі даних взятих з сайту https://www.bank.gov.ua/control/uk/index, а саме вартість кредитів.

7.2.12 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.

Управлінським персоналом прийнято рішення не створювати забезпечення на довгострокові зобов'язання в зв'язку з тим що на дату звітності 31 грудня 2017 року відсутні чинники та ризики не виконання взятих на себе зобов'язань.

Поточні зобов'язання Фонду (такі як торговельна кредиторська заборгованість і деякі нарахування заробітної плати працівників та інших операційних витрат) складають частину робочого капіталу, який використовується у звичайному операційному циклі .

Якщо нормальний операційний цикл Фонду не можна чітко ідентифікувати, припускається, що його тривалість становить дванадцять місяців.

За даними бухгалтерської звітності за 2017 рік, загальна сума кредиторської заборгованості Фонду складає 128 тис. грн. і в розрізі статей складається з:

Поточні зобов'язання і забезпечення	2017 рік	2016 рік
Короткострокові кредити банків	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:		
довгостроковими зобов'язаннями	-	-
товари, роботи, послуги	64	159
розрахунками з бюджетом	-	-
у тому числі з податку на прибуток	-	-
розрахунками зі страхування	-	-
розрахунками з оплати праці	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	62	62
Поточні забезпечення	-	-
Доходи майбутніх періодів	-	-
Інші поточні зобов'язання	2	
Усього	**128**	**221**

Короткострокові забезпечення

Для застосування належних критеріїв визнання і методів оцінки, що застосовуються до забезпечень, умовних зобов'язань і умовних активів, а також розкриття інформації , достатньої для надання можливості зрозуміти їхній характер Фонд керується вимогами МСБО 37.

На рахунку 47 "Забезпечення майбутніх витрат і платежів" Фондом ведеться узагальнення інформації про рух коштів, які за рішенням прийнятим Фондом резервуються для забезпечення майбутніх витрат і платежів і включення їх до витрат поточного періоду. Фондом не нараховано резерв відпусток за 2017 рік в зв'язку з відсутністю найманих працівників.

Фонд визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Фонд визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Аналітичний облік розрахунків з дебіторами та кредиторами ведеться окремо по кожному підприємству, організації, установі, з якими здійснюються розрахунки.

7.2.13 Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інша кредиторська заборгованість, яка є фінансовим зобов'язанням, первісно визнається за справедливою вартістю.

Торговельна та інша кредиторська заборгованість на 31.12.2017 року складає 64 тис. грн., на 31.12.2016 року 159 тис. грн., порівняно з попереднім 2016 роком зменшилась на 95 тис. грн.

На кінець звітного періоду в фінансовій звітності Фонду не рахуються довгострокові зобов'язання і забезпечення.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю не розкривається у зв'язку з її відсутністю.

Аналіз фінансових активів та зобов'язань по строкам, що залишились до погашення:

	До запитання	Менше 3 місяців	Від 3 до 12 місяців	Від 1 до 5 років	Понад 5 років	Разом
На 31 грудня 2017 року						
Довгострокова дебіторська заборгованість						
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	-	3283				3283
Разом активів		**3283**				**3283**
Поточна кредиторська заборгованість за отриманими авансами	-		62			62
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	64				64

Інші поточні зобов'язання	-		2			2
Разом зобов'язання	-	***64***	***64***			***128***
На 31 грудня 2016року						
Дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків	-		15051			15051
Торговельна та інша дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	409				409
Разом активів	-	**409**				**409**
Поточна кредиторська заборгованість за отриманими авансами	-		62			62
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	159				159
Інші поточні зобов'язання	-					
Разом зобов'язання	-	**159**	**62**			**221**

7.2.14 Оподаткування

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного податку. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Компанії за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

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

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ, не розкривається у зв'язку з її відсутністю.

7.2.15 Виплати працівникам

Фонд визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Фонд визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

Фонд не має найманих працівників.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.2.16 Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Фонд утримує внески із заробітної плати працівників. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

За 2017 рік Фонд не утримував внески із заробітної плати так як відсутні наймані працініки.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.2.17 Пов'язані особи

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

✓ підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом не має;

✓ асоційовані компанії (не має);

✓ спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником не має;

✓ члени провідного управлінського персоналу Компанії, Фонду;

✓ близькі родичі особи, зазначеної вище;

✓ підприємства, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Компанії не має;

✓ програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Фонду або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Фонду.

Визначення пов'язаних сторін наведене в МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень.

Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі. Інші пов'язані сторони представлені компаніями, з якими Фонд має значну концентрацію операцій, але не має спільного контролю.

Подана інформація про характер відносин з тими пов'язаними сторонами, з якими Фонд проводить значні операції або має значні залишки по операціях станом на 31 грудня 2017 року.

У правлінським персоналом було визначено коло пов'язаних осіб Фонду:

✓ ТОВ "КРЕДЕКС" ЄДРПОУ 36303279;

✓ Голова наглядової Ради Кірдан Людмила Миколаївна (паспорт СТ 350070 виданий Вишгородським РВ Управління ДМС України в Київській області. Код платника податків:3074304727);

✓ Член Наглядової Ради Мудрик Руслана Анатолівна (паспорт НА№521241 виданий Шепетівським МРВ УМВС України в Хмельницькій області. Код платника податків 2795204949)

✓ Член Наглядової Ради Єрмоленко Денис Валерійович (паспорт МЕ №116654, виданий Дніпровським РУГУ МВС України в м. Києві. Код платника податків 3161719311)

✓ Член Наглядової Ради Асавелюк Ольга Миколаївна (паспорт МЕ №444677, виданий Замостянським РВ УМВС України у Вінницькій області. Код платника податків 3220406974)

✓ Член Наглядової Ради Суммовська Наталія Іванівна (паспорт СО №521978 виданий Радянським РУ ГУ МВС України в м. Києві. Код платника податків 2834705207)

У правлінським персоналом було визначено коло пов'язаних осіб Компании:

✓ Генеральний директор Шестаков М.В.

На протязі 2016 року Фонд не здійснював операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами. Будь-яка заборгованість з пов'язаними сторонами в балансі Фонду відсутня. Угоди з пов'язаними сторонами Фондом не укладались.

Під час господарської діяльності підприємства не виявлено ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав.

Протягом звітного періоду управлінському персоналу та колу пов'язаних осіб Фонду довгострокових винагород, виплат дивідендів та інших виплат не надавалося.

7.2.18 Винагорода ключового управлінського персоналу

Винагорода ключового управлінського персоналу включена до складу статті Адміністративні витрати за 2017 рік склала 0,0 тис. грн.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.2.19 Судові позови

Проти Фонду не подано судових позовів, які б призвели до збитків, у зв'язку з чим резерви у фінансовій звітності не створювалися.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

Економічне середовище

Товариство здійснює свою основну діяльність на території України. Закони та нормативні акти, які впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватися. Подальший економічний розвиток залежить від спектру ефективних заходів, які вживаються українським урядом, а також інших подій, які перебувають поза зоною впливу Товариства. Майбутнє спрямування економічної політики з боку українського уряду може мати вплив на реалізацію активів Товариства, а також на здатність Товариства сплачувати заборгованості згідно зі строками погашення.

Управлінський персонал Товариства провело найкращу оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Однак Товариство ще досі знаходиться під впливом нестабільності, вказаної вище.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

8. Управління ризиками професійної діяльності на фондовому ринку

Керівництво Фонду визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Управління ризиками керівництвом Фонду здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його

можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Основними видами ризику, що пов'язані з професійною діяльністю Фонду, є такі:

- ✓ операційний ризик;
- ✓ ризик репутації;
- ✓ стратегічний ризик;
- ✓ кредитний ризик;
- ✓ ринковий ризик;
- ✓ ризик ліквідності.

1.1. Операційний ризик

Для Фонду це ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем установи, її персоналу або результатом зовнішнього впливу.

Для мінімізації впливу операційного ризику, Фондом здійснюються наступні заходи:

- ✓ реєстрація подій операційного ризику, своєчасне та повне їх внесення до бази даних;
- ✓ контроль за визначеними у Фонді процесами здійснення професійної діяльності;
- ✓ звітність щодо операційного ризику, підготовки пропозицій та внесення змін у процеси здійснення професійної діяльності, спрямовані на мінімізацію операційних ризиків;
- ✓ моніторинг зовнішнього середовища з точки зору ризиків настання втрат від операційних ризиків;
- ✓ контроль за виконанням законодавства, регуляторних документів, взаємодії з державними органами.

Складові операційного ризику це: юридичний (правовий) ризик, регуляторний ризик, ризик персоналу, інформаційно-технологічний ризик.

Юридичний (правовий) ризик – це ризик втрат через порушення або недотримання Фондом вимог чинного законодавства, угод, прийнятої практики або етичних норм, а також через можливість двозначного тлумачення чинного законодавства або правил.

Для мінімізації впливу правового ризику, Фондом здійснюються наступні заходи:

- ✓ чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками Компанії, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- ✓ своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників Компанії про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Фонду;
- ✓ розробка типових форм договорів та інших документів;
- ✓ попередження порушень вимог нормативно-правових актів Компанією, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

Регуляторний ризик – це ризик втрат внаслідок неочікуваних змін у чинному законодавстві та дій державних органів.

Ризик персоналу – це ризик, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників Компанії (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.

Для мінімізації впливу ризику персоналу, Компанією здійснюються наступні заходи:

- ✓ виважену політику підбору кваліфікованих кадрів, зокрема встановлення жорсткіших критеріїв відбору персоналу та додаткових вимог до його кваліфікації та дисциплінованості;
- ✓ проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу;
- ✓ обмеження доступу до інсайдерської інформації та інформації з обмеженим доступом;
- ✓ перевірку правомірності та безпомилковості проведених операцій;
- ✓ чітке розмежування повноважень та обов'язків окремих структурних підрозділів, а також окремих працівників у складі підрозділу, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- ✓ контроль за дотриманням визначених відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників повноважень та обов'язків, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю);
- ✓ встановлення ефективних процедур вирішення корпоративних та особистих конфліктів, зокрема шляхом використання елементів корпоративного управління.

Інформаційно-технологічний ризик – це 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.

Для мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику, Фондом здійснюються наступні заходи:

- ✓ використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій Компанії;
- ✓ забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність Фонду, у тому числі безперебійного електроживлення;
- ✓ застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;
- ✓ дублювання та архівування інформації;
- ✓ організацію контролю доступу до інформації та приміщень Компанії сторонніх осіб.

В зв'язку з проведенням вище наведених заходів операційний ризик є низьким

1.2 Ризик втрати ділової репутації (репутаційний ризик) - ризик виникнення збитків, пов'язаних зі зменшенням кількості клієнтів або контрагентів через несприятливе сприйняття репутації Фонду або недовіри до неї з боку інвесторів фондів, акціонерів (учасників), контрагентів, інших осіб, від яких залежить діяльність Фонду, через виникнення у суспільстві несприятливого сприйняття Фонду, зокрема її фінансової стійкості, якості послуг, що надаються Фондом, або її діяльності в цілому, який може бути наслідком реалізації інших ризиків.

Для мінімізації впливу репутаційного ризику, Фондом здійснюються наступні заходи:

- ✓ регламентування внутрішніх процедур Фонду;
- ✓ впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності Фонду з боку клієнтів та контрагентів;
- ✓ регламентування правил поведінки з клієнтами;
- ✓ попередження порушень Фондом вимог законодавства;
- ✓ активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію Фонду.

В зв'язку з проведенням вище наведених заходів операційний ризик є низьким.

1.3. Стратегічний ризик - ризик втрат для Фонду, який виникає через неправильні (неефективні) управлінські рішення, неналежну реалізацію прийнятих рішень і неадекватне реагування на зміни у бізнес-середовищі. Цей ризик виникає внаслідок взаємної невідповідності стратегічних цілей Фонду, бізнес-стратегій, розроблених для досягнення цих цілей, ресурсів, задіяних для їх досягнення, та якості їх реалізації. Дана категорія включає ризик втрат, пов'язаних з інвестиціями коштів Фонду у активи ІСІ в управлінні, що може спричинити загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) Фонд – ризик неможливості продовження діяльності Фонду через суттєве погіршення її фінансового стану, якості її активів, структури капіталу, виникнення або значне зростання збитків від її діяльності при перевищенні витрат над доходами.

Для оцінки та управління стратегічного ризику, Фондом здійснюється розробка та контроль виконання плану розвитку та діяльності Фонду, керівництво регулярно звітує перед загальними зборами Фонду та координує свою діяльність відповідно до прийнятих загальними зборами рішень.

Збитки, які пов'язані з прийняттям неефективних управлінських рішень, помилками які були допущені під час їх прийняття, а також неналежною реалізацією рішень, що визначають стратегію діяльності та розвитку Фонду, протягом 2017 року не установлені.

Для мінімізації впливу стратегічного ризику Фондом здійснюються наступні заходи:

- ✓ вибір Фондом виваженої бізнес-стратегії;
- ✓ контроль за послідовним впровадженням стратегічних цілей, завдань та управлінських рішень на всіх організаційних рівнях Фонду;
- ✓ підвищення рівня кваліфікації керівників усіх рівнів Фонду;
- ✓ забезпечення відповідності оперативних планів діяльності Фонду її стратегічним цілям та завданням.

Управлінський персонал високо кваліфіковані та слідкую за змінами в законодавстів, політиці та на ринку. Управлінський персонал підвищує свій рівень кваліфікації відвідуванням різних бізнес-тренінгів, семінарів та інших заходів, що дають змогу приймати правильні та виважені управлінські рішення. Тому рівень стратегічного ризику є низьким.

1.4. Кредитний ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Фонду внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Фондом відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація, а саме фінансова звітність контрагента на кінець кожного кварталу , щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ✓ встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах Фонду;
- ✓ диверсифікацію структури дебіторської заборгованості Фонду;
- ✓ аналіз платоспроможності контрагентів;

✓ здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

В 2017 році Фонд не надавав послуг які б спричинили фінансові збитки, а також не залучала кредитні кошти для поповнення обігових коштів та покриття інших взятих зобов'язань, тому кредитний ризик є низьким.

1.5. Ринковий ризик - ризик фінансових втрат (збитків) Фонду, які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості цінних паперів, інших фінансових інструментів та активів, у зв'язку з коливаннями цін на ці активи у відповідних сегментах фінансового ринку - 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, пайовий ризик, валютний ризик та товарний ризик.

Процентний ризик – це ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Валютний ризик – це ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Фонд контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості. Валютний ризик не суттєво впливає на діяльність Фонду.

Товарний ризик – це ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари. Цей ризик контролюється шляхом регулярної оцінки потенційних збитків у разі негативних змін на ринку.

Фонд не має достатніх підстав в 2017 році для того щоб розраховувати та контролювати ринковий ризик, тому цей ризик є низьким.

1.6. Ризик ліквідності - ризик виникнення збитків в Фонді у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням її професійної діяльності на фондовому ринку, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності.

Фонд аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності. На 31 грудня 2017 року в Фонді кредиторська заборгованість по поточним зобов'язанням складає 128 тис. грн., тому ризик ліквідності низький.

Керівництво здійснює моніторинг помісячних прогнозів грошових потоків Фонду. Аналізуючи поточні зобов'язання та забезпечення у Фонду достатньо дебіторської заборгованості та власних коштів для покриття, тому цей ризик є низьким.

1.7 Ризик процентної ставки. Оскільки Фонд зазвичай не має значних процентних активів, доходи та грошові потоки Фонду від основної діяльності переважно не залежать від змін ринкових процентних ставок. Ризик зміни процентної ставки, на який наражається Фонд, пов'язаний з довгостроковими позиковими коштами. Позикові кошти, залучені за

перемінними процентними ставками, призводять до ризику процентної ставки. Позикові кошти, видані за фіксованими процентними ставками, призводять до ризику справедливої вартості процентної ставки. Станом на 31 грудня 2016 року Фонд не має позикових коштів з перемінною процентною ставкою.

Фонд не має формальної політики та процедур з управління ризиком процентної ставки, оскільки керівництво вважає цей ризик незначним для діяльності Фонду.

1.8 Ризик банкрутства як основний вид фінансових ризиків

Загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) – це ризик неможливості продовження діяльності Фонду, який може виникнути при погіршенні фінансового стану Фонду, якості її активів, структури капіталу, при виникненні збитків від її діяльності внаслідок перевищення витрат над доходами.

Для мінімізації впливу фінансового ризику, Фондом здійснюються наступні заходи:

- ✓ збалансованість активів Фонду за строками реалізації з її зобов'язаннями за строками погашення;
- ✓ утримання певного обсягу активів Фонду в ліквідній формі;
- ✓ встановлення внутрішнього обмеження обсягу залучених коштів для фінансування діяльності Фонду;
- ✓ збалансування вхідних та вихідних грошових потоків.

Керівництво Фонду проаналізувало всі зовнішні та внутрішні причини ризику виникнення банкрутства, з'ясували, що різкого зростання зобов'язань в компанії за звітний період не відбулося, спаду діяльносте не має, грошові потоки збалансовані. Міжнародні та національні чинники які відбувалися протягом 2017 року не мають суттєвого впливу на діяльність Фонду. На думку Управлінського персоналу виходячи з наявних обставин діяльності фонду та інформації вважає, що фінансовий ризик такий як банкрутство є відсутнім на дату балансу 31 грудня 2017 року.

Управління капіталом

Управління капіталом – це система принципів і методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним його формуванням з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у господарській діяльності Фонду.

За для цього Фонд здійснює управління капіталом, яке передбачає вплив на його обсяг і структуру, а також джерела формування з метою підвищення ефективності його використання. Механізм управління капіталом Фонду передбачає: чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу ефективності використання усіх видів капіталу; розроблення напрямків оптимізації процесу управління капіталом, а також їх аналізу і впровадження; розроблення загальної стратегії управління капіталом; використання у процесі управління економічних методів і моделей, зокрема під час аналізу і планування; орієнтацію на використання внутрішніх важелів впливу на процес управління капіталом.

Враховуючи зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, Фонд здійснює управління капіталом таким чином, щоб підтримувати капітал на рівні, достатньому для задоволення операційних і стратегічних потреб Фонду, а також для підтримки встановленого законодавством розміру власного капіталу.

Керівництво Фонду може коригувати свою систему управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Це досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

Вартість чистих активів АТ "МАРІОН ІНВЕСТ" станом на 31.12.2017 р. в порівнянні з 2016 роком.

Назва статті	2016рік	2017 рік
Активи фонду	87 069 679,08	262 069 866.27
Зобов'язання	221 066,04	128 087,96
Вартість чистих активів	29 168 803,00	28 980 555.75
Кількість Акцій,що знаходяться в обігу, одиниць	43632	43623
Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію, грн./один.	668,52	664.20

Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу станом на 31.12.2017 р.– 43 623 шт.

Фонд здійснює управління капіталом з метою досягнення таких основних цілей:

- ✓ постійного економічного зростання, яке забезпечує дохід для інвесторів Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- ✓ забезпечує розмір власного капіталу на рівні встановлених законодавством;
- ✓ дотримується такої структуру капіталу;
- ✓ запобігання та мінімізація впливу ризиків на діяльність Фонду.

Всі зовнішні вимоги стосовно капіталу, що на нього поширюються виконані в повному обсязі.

9. Операційні сегменти

Протягом 2017 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті.

10. Виправлення помилок

У звітному періоді відбулось виправлення суттєвої помилки у фінансовій звітності Фонду. Помилку попереднього періоду виправлено шляхом ретроспективного перерахування та відображено зміну в нерозподілених прибутку та збитках, надано порівняльну інформацію перспективно з найпершої можливої дати.

Зміни відображено в фінансовій звітності, а саме відображені скориговані дані на 31 грудня 2016 року які відображені в звіті про фінансовий стан станом на 31 грудня 2017 року. В звіті про власний капітал відображено зміни які вплинули після виправлення помилки.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

11. Інші звіти

Звіти „Про рух грошових коштів (за прямим методом), "Про власний капітал" та „Примітки до річної фінансової звітності" складені Фондом на основі даних облікових реєстрів та журналів-ордерів. Показники цих звітів відповідають аналогічним показникам у

«Балансі (Звіт про фінансовий стан)» та «Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)».

12. Звіт про власний капітал

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду 2017 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фондом протягом 2017 року.

Звіт про зміни в капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2017 року

	Вкладений акціонерний капітал	Емісійний дохід	Резерв переоцінки основних засобів	Резерв переоцінки інвестицій	Неоплачений капітал капітал	Нерозподілений прибуток/ збиток	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2015 року	135000				-130638	-66	1934
Усього сукупний прибуток за рік				10029		-2036	7993
Залишок на 31 грудня 2016 року	**135000**			**10029**	**-130638**	**2102**	**12289**
Виправлення помилки				**+18110**		**-1231**	**16813**
Скоригований залишок на 31 грудня 2016 року	**135000**			**28139**	**-130638**	**-3333**	**29168**
Усього сукупний прибуток за рік				+28291		-28478	-187
Залишок на 31 грудня 2017 року	**135000**			**56430**	**-130638**	**-31811**	**28981**

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду 2017 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фонду протягом 2017 року.

В звіті подано інформацію про виправлення суттєвої помилки допущеної управлінським персоналом, яка виправлено ретроспективно з відображенням зміни вхідних залишків на початок 2017 року.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

13. Звіт про рух грошових коштів

Як уже зазначалось вище, фінансова звітність за 2017 рік складена за єдиними формами, встановленими П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2012 р. № 73.

Нижче ми наводимо звітні дані, згруповані згідно вимог МСФЗ.

Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року

	Рік, що закінчився 31 грудня	
	2017	**2016**
1	*3*	*4*
Операційна діяльність		
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		
Надходження від цільового фінансування		
Інші надходження		
Витрачання на оплату:		
товарів, робіт, послуг	-790	-425
праці		
відрахувань на соціальні заходи		
зобов'язань з податків та зборів		
зобов'язань з податку на прибуток		
Витрачання на оплату авансів		-409
зобов'язань з інших податків і зборів		
інші витрачання		
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	**-790**	**-834**
Інвестиційна діяльність		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	187366	83323
Надходження від реалізації необоротних активів		
Надходження від отримання відсотків	12	
Інші надходження		
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	-15200	-25900
Витрачання на надання позик	-30381	
Інші витрачання	-129933	-58696
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	**11864**	**-1273**
Фінансова діяльність		
Надходження від власного капіталу		2170
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності		**2170**
Чистий рух грошових коштів за звітний період	**11074**	**63**
Залишок коштів на початок періоду	64	1
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		
Залишок коштів на кінець періоду	11138	64

Інформація про рух грошових коштів надає основу для оцінки спроможності Фонд генерувати грошові кошти та еквіваленти грошових коштів і для оцінки потреб Фонду у використанні цих грошових потоків. При розкритті зазначеної інформації Фонд застосовував вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів, які викладені в МСБО 7.

В зазначеному звіті Фонд надає інформацію про минулі зміни грошових коштів Фонду та їх еквівалентів, який розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2017 року використовується як показник суми, періоду та визначеності майбутніх грошових потоків. Вона корисна під час перевірки точності минулих оцінок грошових потоків, а також взаємозв'язку рентабельності, чистих грошових потоків і впливу зміни цін.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

14. Події після дати складання Балансу (Звіту про фінансовий стан)

В періоді після дати складання фінансової звітності (31.12.2017 р.) до дати затвердження фінансової звітності, нам не відомі події, які мали б мали суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду (відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду»).

Голова Наглядової Ради **Кірдан Л.М.**

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАРІОН ІНВЕСТ» Ідентифікаційний код 40115758 УКРАЇНА м.КИЇВ

ТОВ "АБК-АУДИТ" ПІДТВЕРДЖУЄ ДАНІ, НАВЕДЕНІ В ЗВІТНОСТІ

Україна м.Київ ідентифікаційний код 24744403

Аналіз
Бухгалтерський облік
Консультаційні послуги

АУДИТ

Товариство з обмеженою відповідальністю **"АБК-АУДИТ"**