ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА МСФЗ

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

(надалі – «Фонд»), активи якого перебувають в управлінні

ТОВ «Компанія з управління активами та адміністрування пенсійних фондів «Укрфінінвест» (надалі –«Підприємство» або «Компанія»)

станом на 31 грудня 2018 року

(надалі «Товариство» або «Фонд»)

1. Інформація про Фонд та Компанію та основа підготовки фінансової звітності Фонду.

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

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	До 30 вересня 2018 року-Григоренко Катерина Борисівна З 01 жовтня 2018 року – Поліщук Юлія Дмитрівна

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 2018 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 2018 рік було підготовлено у відповідності з вимогами МСФЗ. Ми підготували звітність по МСФЗ напряму та на підставі даних про операції.

Фінансова звітність за 2018 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 2018року.

Фінансова звітність включає:

- ✓ Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2018 р.;
- ✓ Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2018 р.;
- ✓ Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 р;
- ✓ Звіт про власний капітал за 2017 р;
- ✓ Звіт про власний капітал за 2018 р;
- ✓ Примітки до фінансової звітності за 2018 р.

Зазначена фінансова звітність до випуску затверджена 27 лютого 2019 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 року або раніше.

Оскільки застосування МСФЗ раніше дати набуття чинності дозволяється, то керівництвом Компанії було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» достроково.

З 01 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових активів.

Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовуються Компанією, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.
Інформація про суми, обумовлені очікуваними кредитними збитками наведена у розділі 7 Приміток.

МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» - дата застосування з 01.01.2018 року.
Фонд отримує основний дохід від діяльності зі здачі в оренду інвестиційної нерухомості. Застосування цього стандарту на відображення результатів діяльності не мало суттєвого впливу.

МСФЗ 16 «Оренда» - дата застосування з 01.01.2019 року. Керівництво Компанії прийняло рішення не застосовувати цей стандарт при складанні звітності за рік, що закінчився 31.12.2018 р. та оцінює можливий їх вплив на фінансову звітність.

Внесені зміни в такі МСФЗ:

- МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій» - Класифікація та оцінка платежів на основі акцій.

Дата застосування – фінансовий рік, що почався 01.01.2018 р.
Зміни до цього стандарту здійснюють незначний вплив на фінансову звітність Компанії.

- МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» - Продаж чи розподіл активів між інвестором та його асоційованими підприємствами чи підприємствами спільної діяльності.

Дата застосування ще не визначена.

Поправки до МСБО (IAS) 7 «Ініціатива в сфері розкриття інформації».
Поправки до МСБО (IAS) 7 «Звіт про рух грошових коштів» є частиною ініціативи Ради з МСФЗ в сфері розкриття інформації і вимагають, щоб суб'єкт господарювання розкривав інформацію, що дозволяє користувачам фінансової звітності оцінити зміни в зобов'язаннях, обумовлених фінансовою діяльністю, включаючи як зміни, зумовлені грошовими потоками, так і зміни не обумовлені ними. Компанія вперше застосувала нові вимоги МСБО (IAS) 7 щодо розкриття інформації за рік, що закінчився 31 грудня 2017 року. Відповідно, порівняльна інформація за попередні періоди у цій фінансовій звітності не надається.
Поправки до МСБО (IAS) 12 «Визнання відстрочених податкових активів щодо нереалізованих збитків».
Згідно із поправками, суб'єкт господарювання повинен враховувати, чи обмежує податкове законодавство джерела оподатковуваного прибутку проти яких він може робити вирахування в разі відновлення такої тимчасовою різниці. Крім того, поправки містять вказівки щодо того, як суб'єкт господарювання повинен визначати майбутній оподаткований прибуток, і описують обставини, при яких оподатковуваний прибуток може передбачати відшкодування деяких активів в сумі, що перевищує їх балансову вартість. Поправки не мали впливу на фінансову звітність Компанії.
Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме: доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонд керувався 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 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, Фонд 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 Фонд 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 Фонд 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 документи в галузевій практиці.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

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) Фонду;

- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %.

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

Керівництво Фонду провело аналіз зовнішніх чинників, які можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду (політичні, економічні, соціальні та інші) так і внутрішніх показників (проведено тест на визначення здатності подальшого функціювання Фонду (принцип безперервності діяльності)) і це дало змогу вважати, що не існує жодних об'єктивних причин, які могли б викликати сумніви щодо спроможності Фонду продовжувати свою діяльність у майбутньому.

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

Відповідальність

Фонд несе відповідальність за підготовку та достовірне представлення цієї фінансової звітності. Відповідальність Фонду 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 застосовуються судження. Судження проводяться з урахуванням ліквідності та інших даних, що використовуються в моделі, таких як волатильність довгострокових 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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших МСФЗ.

Звертаємо увагу користувачів, що суттєві положення облікової політики Фонду викладені тільки по тих статтях, які розкриті в річній фінансовій звітності Фонду станом на 31 грудня 2018 року.

Облікові політики щодо оренди

Фінансові інструменти Фонду

Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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

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

- Моделі бізнесу Фонду для управління фінансовими активами; та
- Характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Визнаються такі категорії фінансових активів:

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

Визнаються такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

Первісна оцінка фінансових інструментів

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду, вони оцінюються за справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належать до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Компанія визнає резерв очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

Судження щодо справедливої вартості фінансових активів

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».

Вважаємо, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів Фонду, 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 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 використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить дебіторську заборгованість, позики та векселі.

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

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

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для

визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із заставляням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту визначається з урахуванням наступних факторів:

а) вартості грошей в часі;

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

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

Інформація, що використана Фондом для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ.

Компанія оцінює станом на кожну звітну дату резерв очікуваних кредитних збитків за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

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

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

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

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу за теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом.

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка керівництво Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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, обліковуються за амортизованою собівартістю.

Поточна кредиторська заборгованість обліковується та відображається у балансі за первісною вартістю, яка прирівнюється до справедливої вартості отриманих активів та послуг.

Довгострокові зобов'язання обліковуються за амортизованою собівартістю.

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 до 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.

Операції з іноземною валютою

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові

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

Доходи та витрати

Доходи Фонду визнаються на основі принципу нарахування, коли існує впевненість, що в результаті операції відбудеться збільшення економічних вигід, 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 15.

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 .

Дохід від продажу фінансових активів визначається в прибутку або збитку в разі задоволення всіх таких умов:

а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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

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

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

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

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.

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 здійснена у сумі 204 921. Переведено у поточні зобов`язання перед фізичними особами в яких Фонд виступає інвестором у будівництві, які будуть їм передані у майбутньому у вигляді активу.

Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

Інвентаризація

Перед складанням фінансової звітності Фонду була проведена інвентаризація активів, пасивів, зобов'язань Фонду (наказ № 07/01-1 від 26 грудня 2018 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 2018 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 Фонд 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 2018 року.

Управлінський персонал прийняв рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2018 рік згідно з міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

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 амортизованою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Використовується за амортизованою вартістю
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки
Довгострокові зобов'язання	Первісна та подальша оцінка довгострокових зобов'язань здійснюється за амортизованою вартістю	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Класи активів та	**1 рівень** (ті, що мають	**2 рівень** (ті, що не мають	**3 рівень** (ті, що не мають	

зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	котирування, та спостережувані)		котирувань, але спостережувані)		котирувань і не є спостережуваними)		**Усього**	
	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018
Дата оцінки	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	-	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	188629	380029	188629	380029
Інвестиції доступні для продажу	-	-	-	-	-	-	-	-
Торгівельна дебіторська заборгованість	-	-	-	-	3283	-	3283	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	-	-	-	1495		1495
Грошові кошти	-	-	-	-	11138	4610	11138	4610
Інвестиції до погашення	-	-	-	-	35946	2	35946	2

Переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості в 2017-2018 роках не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2018 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2017 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиційна нерухомість	–	–	–	–
Довгострокова дебіторська заборгованість	380029	+191400	188629	–
Інвестиції доступні для продажу	–	–	–	–
Інвестиції до погашення	2	-35944	35946	-35944

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	
	2018	2017	2018	2017
1	2	3	4	5
Фінансові активи	–	–	–	–
Інвестиції доступні для продажу	–	–	–	–
Інвестиції, до погашення	–	–	–	–
Довгострокова дебіторська заборгованість	459796	196652	459796	196652
Торговельна дебіторська заборгованість	-	3283	-	3283
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1495	-	1495	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	4610	11138	4610	11138
Короткострокові позики	–	–	–	–
Торговельна кредиторська заборгованість	1	64	1	64

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

Компанія 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. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у відповідних пунктах приміток.

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

Як уже зазначалось вище, фінансова звітність за 2018 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 прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року

	Пункт приміток	Рік, що закінчився 31 грудня	
1		**2018**	**2017**
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	(567)	(1104)
Витрати на збут			
Інші операційні витрати			
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток			
збиток		(567)	(1104)
Дохід від участі в капіталі			
Інші фінансові доходи	7.1.1	11592	637
Інші доходи	7.1.1	15000	7726
Фінансові витрати	7.1.3	(24175)	(24137)
Втрати від участі в капіталі			
Інші витрати		(35944)	(11600)
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток			
збиток		(34094)	(28478)
Витрати (дохід) з податку на прибуток			
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування			
Чистий фінансовий результат: прибуток			
збиток		(34094)	(28478)

Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

Доходи Фонду за 2018-2017 роки характеризуються наступними показниками

7.1.1

Найменування доходів	**2018 рік Сума**	**2017 рік 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.	11592	637
Відсотки отримані		
Інші доходи від фінансових операцій	15000	7726
Інші доходи, у т. ч.		
Дохід від реалізації фінансових інвестицій		

Всього доходів за 2017 рік – 8363 , за 2018 рік – **26592**.

7.1.2.Витрати Фонду за 2018-2017 роки характеризуються наступними показниками.

Найменування витрат	2018 рік	2017 рік
Адміністративні витрати, *у т. ч.*	567	1104
Винагорода аудитору		
Винагорода Компанії		
Винагорода торговцю		
Податки та обов'язкові платежі		
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності		
Винагорода оцінювачу майна		
Плата за розрахунково-касове обслуговування та інші послуги банків		
Послуги депозитарію		
Інші операційні витрати, *у т. ч.*		
Витрати від первісного визнання та від зміни вартості активів, які обліковуються за справедливою вартістю		
Фінансові витрати	24175	24137
Втрати від участі в капіталі	-	-
Інші витрати, у т. ч.	35944	11600
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	-	-

Всього понесені Фондом витрати складали: у поточному 2018 році – 60 686 у попередньому 2017 році – 36 841 .

За результатами фінансово-господарської діяльності за 2018 рік Фондом отриманий збиток в сумі 34 094, за 2017 рік збиток склав 28 478 .

Основними факторами, які вплинули на збільшення збитку у сумі 5 616 у звітному періоді були: зменшення адміністративних витрат на 433, збільшення інших фінансових доходів на 10955, збільшення інших фінансових доходів на 7 274 , збільшення фінансових витрат на 38, збільшення інших витрат на 24 344 .

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

7.2 Розкриття інформації про фінансовий стан.

Як уже зазначалось вище, фінансова звітність за 2018 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 31.12.2018 в тис. грн

Нижче ми наводимо звітні дані, згруповані згідно вимог МСФЗ.

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 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	7.2.1	35946	2
Довгострокова дебіторська заборгованість	7.2.1	196652	459796
Усього за розділом I		**232598**	**459798**
II. Поточні активи			
Запаси			
Поточні біологічні активи			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7.2.2	3283	18283
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами			1495
з бюджетом			
у тому числі з податку на прибуток			
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів			
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	7.2.2	15051	46276
Поточні фінансові інвестиції			
Гроші та їх еквіваленти	7.2.3	11138	4610
Рахунки в банках		11138	4610
Витрати майбутніх періодів			
Інші оборотні активи			
Усього за розділом II		**29472**	**76664**
Усього активи		**262070**	**530462**
Пасиви			
1			
I. Власний капітал та за зобов'язання			

Власний капітал			
Статутний капітал	7.2.4	135000	135000
Емісійний дохід			
Резерв переоцінки фінансових інструментів		56430	69740
Резерв переоцінки інвестицій доступних для продажу			
Резервний капітал	7.2.4		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.2.4	(31811)	(65905)
Неоплачений капітал	7.2.4	(130638)	(130638)
Вилучений капітал			
Усього капітал I		**28981**	**8197**
Інші довгострокові зобов'язання та активи	**7.2.5**	**232961**	**28040**
III. Поточні зобов'язання			
Короткострокові забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за:			
Одержаними авансами	7.2.5	62	3377
Довгостроковими зобов`язаннями			490844
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями за фінансовою орендою			
Торгівельна кредиторська заборгованість	7.2.5	64	1
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	7.2.5	2	3
Усього за зобов'язань		**128**	**494225**
Разом власний капітал та зобов'язання		**262070**	**530462**

7.2.1 Довгострокова дебіторська заборгованість

За статтею балансу «Довгострокова дебіторська заборгованість» обліковуються інвестиційні внески фізичних осіб за нерухомість та заборгованість по виданим позикам.

До необоротних активів Фонд відносить довгострокову дебіторську заборгованість : видані позики під відповідний відсоток в сумі 79 667 , яка виникла в результаті укладання договорів позик з контрагентами.

- Оплачено інвестиційний внесок в сумі 380 029 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.

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, а саме вартість кредитів.

Довгострокова дебіторська заборгованість на Фонді станом на 31.12.2018 р. :

Вид заборгованості	Первісна вартість	Нарахований дисконт	Переоцінена вартість на кінець періоду
Позика безвідсоткова	-	-	-
Позика відсоткова	-	-	-
Векселі	-	-	-
Фінансова оренда	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	178411	98644	79767

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

Довгострокові фінансові інвестиції станом на 31.12.2017 року складали 35 946, станом на 31.12.2018 року-2.Вартість зменшилась за рахунок зменшення вартості фінансових інвестицій.

Витрати та доходи від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій визнавались в складі фінансових результатів в міру їхнього виникнення.

Цим активам притаманний кредитний ризик та ризик ліквідності. Компанія постійно отримує доступ до фінансової інформації суб'єктів інвестицій Фонду, проводить їх аналіз і робить висновок щодо фінансового стану контрагентів. На кінець 2018 року фінансовий стан контрагентів оцінено як задовільний. Ризики, притаманні вищеназваним активам, є несуттєвими, про що свідчать фінансові результати від зміни справедливої вартості зазначених активів.

Протягом 2018 р. резерв очікуваних кредитних збитків управлінський персонал кваліфікував як низький, тому було прийнято рішення резерв очікуваних кредитних збитків не нараховувати.

7.2.2.Торговельна та інша дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги та інша дебіторська заборгованість, яка є фінансовим активом, первісно визнається за справедливою вартістю.

До дебіторської заборгованості відносяться також передплати, перераховані постачальникам чи підрядникам за ще не отримані товари або послуги.

Облік дебіторської заборгованості ведеться в розрізі контрагентів та договорів.

Балансова вартість фінансового активу зменшується на суму резерву очікуваних кредитних збитків , а відповідна сума витрат відображається в Звіті про сукупний дохід в складі інших операційних витрат.

До торговельної та іншої дебіторської заборгованості віднесено дебіторську заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, дебіторську заборгованість за виданими авансами, дебіторську заборгованість за розрахунками з бюджетом, дебіторську заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, іншу поточну дебіторську заборгованість, витрати майбутніх періодів, інші оборотні активи.

На 31.12.2018 року вищевказана заборгованість склала 66 054 , на 31.12.2017 року 18 334 , в тому числі:

Назва балансового рахунку (субрахунку)	Сума залишку	
	на 31.12.2018	на 31.12.2017
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	18283	3283
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1495	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	46276	15051
Всього:	66054	18334

До оборотних активів Фонд відносить дебіторську заборгованість в сумі 18 283 , є поточною. Сума дебіторської заборгованості 18 823 є заборгованістю з продажу цінних паперів яка є поточною. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів 46 276 відображена за амортизованою вартістю на дату балансу. Сума нарахованих доходів складається з відсотків за договорами позик.

На дебіторську заборгованість Фонд обов'язково нараховує ризики, які визначені, але із-за рівня суттєвості (з огляду на низький рівень ризику) вони не відображені у балансі.

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

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.

Ступінь кредитного ризику оцінений Фондом Інші ризики притаманні цьому активу є несуттєвими та не можуть вплинути на фінансовий стан Фонду.

В 2018 році не було списання безнадійної дебіторської заборгованості.

7.2.3 Грошові кошти та їх еквіваленти

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

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній 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 (у гривнях):

Грошові кошти	**На 31.12.2018**	**На 31.12.2017**
на поточних рахунках в національній валюті	4610	250
на поточних рахунках в іноземній валюті	0	0
Інші рахунки в банках в національній валюті	0	0
Грошові кошти в дорозі в іноземній валюті	0	0
на депозитних рахунках	0	10888
Всього	**4 610**	**11 138**

Станом на 31.12.2018 року грошові кошти, що недоступні до використання на Фонді не рахуються.

Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає.

Станом на 31.12.2018 р. грошові кошти, що недоступні до використання для Фонду не рахуються. Рух грошових коштів відображено у Звіті про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2018 рік.

7.2.4 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 2018 року зареєстрований статутний капітал становить 135 000 000 (сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок. Неоплачений капітал становить 130 637 700 (сто тридцять мільйонів шістсот тридцять сім тисяч сімсот) гривень 00 копійок .

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 "МАРІОН ІНВЕСТ" № 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 2018 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

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:

Назва статті	Код рядка Балансу	2017 рік	2018рік
Зареєстрований капітал	1400	135000	135000
Капітал у дооцінках	1405	56430	69740
Додатковий капітал	1410	-	
Резервний капітал	1415	-	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-31811	-65905
Неоплачений капітал	1425	-130 638	-130 638
Вилучений капітал	1430	-	-
УСЬОГО за розділом І:	1495	28 981	8 197

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

Порівняно з 2017 роком, на кінець звітного періоду, тобто станом на 31.12.2018 рік, власний капітал зменшився на 20 784 за рахунок збільшення капіталу у дооцінках на 13 310 та збільшення непокритого збитку на 34 094 .

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

7.2.5 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.

Станом на 31.12.2017 року довгострокові зобов`язання перед фізичними особами в яких Фонд виступає інвестором у будівництві, які будуть їм передані у майбутньому у вигляді активу становили 232 961, станом на 31.12.2018 року-28 040. Залишок довгосторокових зобов`язань зменшився за рахунок перекласифікації довгострокових зобов`язань в поточні у зв`язку з терміном погашення зобов`язання.

Управлінським персоналом прийнято рішення не створювати забезпечення на довгострокові зобов'язання в зв'язку з тим що на дату звітності 31 грудня 2018 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 2018 рік, загальна сума кредиторської заборгованості Фонду складає 128 і в розрізі статей складається з:

Поточні зобов'язання і забезпечення	2018 рік	2017 рік
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов`язаннями	490 844	-
Поточна кредиторська заборгованість за:		

довгостроковими зобов'язаннями	-	-
товари, роботи, послуги	1	64
розрахунками з бюджетом	-	-
у тому числі з податку на прибуток	-	-
розрахунками зі страхування	-	-
розрахунками з оплати праці	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	3 377	62
Поточні забезпечення	-	-
Доходи майбутніх періодів	-	-
Інші поточні зобов'язання	3	2
Усього	**494 225**	**128**

В складі кредиторської заборгованості, що рахується на балансовому рахунку «Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов`язаннями» відображені зобов`язання перед фізичними особами в яких Фонд виступає інвестором у будівництві, які будуть їм передані у майбутньому у вигляді активу, які будуть погашені в травні 2019 року, залишок заборгованості по яких станом на 31.12.2018 року склав 490 844.

По статті «Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги» відображені поточні заборгованості за розрахунками з постачальниками. Залишок на 31.12.2018 року –1 , на 31.12.2017 року – 64 .

По статті «Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами» відображені поточні заборгованості за одержаними авансами залишок станом на 31.12.2018 року –3 377, на 31.12.2017 року – 62.

По статті «Інші поточні зобов'язання» відображені заборгованості з наданих послуг залишок на 31.12.2018 року склав 3 , на 31.12.2017 року – 2.

Аналіз фінансових активів та зобов'язань за строками, 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 2018 року						
Довгострокова дебіторська заборгованість за видані позики				79767		79767
Довгострокова дебіторська заборгованість за інвестиційні внески				380 029		380 029
Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	18 283	-	-	18 283
Інші фінансові інвестиції				2		2
Поточна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів			46 276			46 276

Разом активів		-	**64 559**	**459 798**	-	**524 357**
Інші довгострокові забезпечення				28 040		28 040
Поточні довгострокові забезпечення			490 844			
Разом зобов'язання	-		**490 844**	**28 040**	-	**518 884**
На 31 грудня 2017року						
Довгострокова дебіторська заборгованість за видані позики				8 023		8 022
Довгострокова дебіторська заборгованість за інвестиційні внески				188 629		188 629
Поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	3 283	-	-	3 283
Інші фінансові інвестиції				35 946		35 9446
Поточна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів			15 051			15 051
Разом активів		-	**18 334**	**232 598**	-	**250 932**
Інші довгострокові забезпечення				232 961		232 961
Поточні довгострокові забезпечення			-			-
Разом зобов'язання	-		-	**232 961**	-	**232 961**

8.Операції з пов'язаними сторонами

Визначення пов'язаних сторін наведене в МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Корпоративний фонд це юридична особа, яка створена у формі акціонерного товариства і проводить виключно діяльність із спільного інвестування.

З метою проведення діяльності зі спільного інвестування Фонд доручає управління активами Компанії з управління активами, що діє від імені, в інтересах та за рахунок активів Фонду на підставі Договору про управління активами.

У корпоративному фонді створена Наглядова рада.

Пов'язаність розглядається в контексті Компанії, яка діє від імені в інтересах та за рахунок активів Фонду. 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.

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 Компанією;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Компанії яка діє від імені в інтересах та за рахунок активів Фонду є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Компанії;

- близькі родичі особи, зазначеної вище.

Станом на 31 грудня 2018 р. до пов'язаних сторін Компанії належать.

Юридичні особи, які мають право розпоряджатися більш ніж 20% загальної кількості голосів, що доводяться на корпоративні права, які становлять статутний капітал Компанії:

1. ТОВ «Кредекс», код ЄДРПОУ 36303279- 100%.

Ключовий управлінський персонал Компанії:

- Голова наглядової ради - Кірдан Людмила Миколаївна;
- Члени Наглядової ради: Мудрик Руслана Анатолівна , Єрмоленко Денис Валерійович, Асавелюк Ольга Миколаївна, Суммовська Наталія Іванівна.
- Генеральний директор Шестаков михайло Віталійович.

На протязі 2018 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.

Фонд не має в своїх активах цінних паперів, які випущені компанією з управління активами, зберігачем, та аудиторською фірмою Фонду та пов'язаними з ними особами тощо.

Нижче наведені дані про взаємовідносини з пов'язаними сторонами.

		Продажі пов'язаним сторонам	Придбання у пов'язаних сторін	Заборгованість пов'язаних сторін	Заборгованість перед пов'язаними сторонами
Контролюючі учасники	2018	0	0	0	0
	2017	0	0	0	0
Ключовий управлінський персонал	2018	0	0	0	0
	2017	0	0	0	0

9. Управління ризиками професійної діяльності на фондовому ринку

Діяльність Фонду пов'язана з ризиками. Вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Основними цілями управління ризиками є визначення, аналіз та управління ризиками. Управління ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Для кожного типу ризику, що виникає внаслідок фінансових інструментів, Фонд:

а) оцінює вплив ризику та як він виникає, базуючись на внутрішній інформації, наданій провідному управлінському персоналові Фонду;

б) розробляє та впроваджує свої цілі, політику та процеси щодо управління ризиками та методи, які використовуються для оцінки ризику;

в) аналізує будь-які зміни в а) та б) порівняно з попереднім періодом.

Основними видами ризику, що пов'язані з діяльністю Фонду, є такі:
кредитний ризик;
ринковий ризик;

ризик ліквідності.

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.

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка платоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація, в тому числі фінансова звітність контрагентів , щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як дебіторська заборгованість (в т.ч. позики), векселі (у разі наявності).

Компанія 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.

Ризики, притаманні конкретним фінансовим інструментам та нарахування резерву очікуваних кредитних збитків за ними, наведено в Розділі 7.

В цілому по Фонду рівень кредитного ризику низький.

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

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

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. В Фонді відсутній в зв'язку з тим, що діяльність Фонду не пов'язана з валютними операціями.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Фонду усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи , так і на справедливу вартість чистих активів Фонду. На даний момент цей ризик у Фондів відсутній, тому що не має активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

Фонд, за необхідністю, визначає ступінь ринкового ризику активів Фонду.

Ризик ліквідності - ризик виникнення збитків у Фонді у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі

здійсненням спільного інвестування, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

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

Фонд визначає мінімально необхідний обсяг високоліквідних активів у портфелі Фонду для забезпечення виконання зобов'язань перед інвесторами, та визначає ліміти інвестування за видами і класами активів із врахуванням їх ліквідності.

Станом на 31.12.2018 р. у Фонді обліковуються інші довгострокові зобов'язання у сумі 28 040, поточні довгострокові зобов'язання у сумі 490 844, а також обліковується довгострокова дебіторська заборгованість у сумі 459 796. Ризик ліквідності є несуттєвим.

Конкретні ризики по фінансовим інструментам в цих примітках розкриті в п. 7.

Підсумкові кількісні дані про вплив ризиків.

Ризик ліквідності та ринковий ризик, кредитний ризик суттєво не впливають на діяльність Фонду, проте постійно відстежуються та аналізуються керівництвом Фонду.

10.Управління капіталом

Фонд 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 2018 року., цілі, політика та процедури Фонду не зазнали змін.

Мета Фонду при управлінні капіталом полягає у забезпеченні його подальшого функціонування як безперервно діючого об'єкта, для забезпечення максимального прибутку інвесторам Фонду. За для цього Фонд забезпечує:

- розмір власного капіталу Фонду на рівні, встановленому законодавством,
- дотримується такої структури (диверсифікації) капіталу Фонду, яка забезпечує максимальне зменшення зовнішніх впливів на дохідність Фонду.
- контролює витрати які можуть здійснюватися за рахунок активів Фонду, їх допустимі значення.
- постійно аналізує ризики, причини виникнення їх, проводить оцінку їх можливих впливів на вартість чистих активів Фонду та застосовує інструментарій щодо його пом'якшення.

Фонд при управлінні капіталом враховує зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, Фонд здійснює управління капіталом таким чином, щоб підтримувати величину капіталу та його структуру у відповідності до вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування», Положення «Про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» та інших законів України з урахуванням вимого структури капіталу венчурного фонду. Фонд може коригувати свою політику та цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку у відповідності до основних

напрямів інвестиційної діяльності Фонду. Протягом звітного періоду 2018 року, цілі, політика та процедури управління капіталом Фонду не зазнали змін.

Стано *Вартість чистих активів АТ "МАРІОН ІНВЕСТ" станом на 31.12.2018 р. в порівнянні з 2017 роком.*

Назва статті	**2018рік**	**2017 рік**
Активи фонду	530 462 367,93	262 069 866.27
Зобов'язання	522 265 493,77	128 087,96
Вартість чистих активів	8 196 874,16	28 980 555.75
Кількість Акцій,що знаходяться в обігу, одиниць	43632	43623
Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію, грн./один.	187,86	664.20

При управлінні капіталом Фондом повністю дотримуються всі параметри що до величини та структури капіталу, та наведені показники є достатніми.

Фонд визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

11. Інші звіти Фонду

11.1. Звіт про рух грошових коштів

Як уже зазначалось вище, фінансова звітність за 2018 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 2018 року

	Прим.	**Рік, що закінчився 31 грудня**	
		2018	**2017**
1	*2*	*3*	*4*
Операційна діяльність			
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		-	-
Надходження авансів від покупців і замовників		-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		-	-
Надходження від повернення авансів		-	-
Інші надходження		-	-
Витрачання на оплату:			-
товарів, робіт, послуг		(2 125)	(790)
праці		-	-
відрахувань на соціальні заходи		-	-

зобов'язань з податків та зборів			
зобов'язань з податку на прибуток			
зобов'язань з податку на додану вартість			
зобов'язань з інших податків і зборів			
витрачання на оплату авансів			
витрачання на оплату повернення авансів			
інші витрачання			
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності		**(2 125)**	**(790)**
Інвестиційна діяльність			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		195 532	187 366
Надходження від реалізації необоротних активів		-	-
Надходження від отримання відсотків		23	12
Надходження від погашення позик			
Інші надходження		-	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		-	15 200
Витрачання на придбання необоротних активів		-	-
Витрачання на надання позик		(109 439)	(30 381)
Інші витрачання		(190 521)	(129 933)
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності		***(4 403)***	***11 864***
Фінансова діяльність		-	-
Надходження від власного капіталу		-	-
Витрачання на: викуп власних акцій		-	-
Сплату дивідендів			
Інші платежі			
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності			
Чистий рух грошових коштів за звітний період		***(6 528)***	***11 074***
Залишок коштів на початок періоду	7.2.3	11 138	64
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	-
Залишок коштів на кінець періоду	7.2.3	4 610	11 138

Звіт про рух грошових коштів за 2018 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності Фонду, а саме здачі в оренду інвестиційної нерухомості, яка рахується в активах Фонду.

Інвестиційна діяльність — це придбання та продаж: необоротних активів, у тому числі активів віднесених до довгострокових, та поточних фінансових інвестицій, інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти, отримані відсотки та дивіденди.

Фінансова діяльність — призводить до зміни розміру й складу власного капіталу.

Чистий рух коштів від операційної діяльності Фонду за звітний 2018 рік становить – 2 125 (від'ємне значення).

Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності Фонду за звітний 2018 рік становить – 4 403 (від'ємне значення).

Залишок коштів на початок року – 11 138.

Залишок коштів на кінець року – 4 610 .

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

В зазначеному звіті розкривається інформація про минулі зміни грошових коштів Фонду та їх еквівалентів, яка 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.

11.2 Звіт про власний капітал

Як уже зазначалось вище, фінансова звітність за 2018 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 зміни в капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2018 року

	Зареєстро-ваний (пайовий) капітал	Додатко-вий капітал	Капітал у дооцінках	Не-розподілени й прибуток/ збиток	Неоплаче-ний капітал	Вилучений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2017 року	135 000	56 430	-	(31 811)	(130 638)	-	28 981
Усього прибуток за рік	-	-	-	-	-	-	-
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	-	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за рік	-	-	-	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2017 року	135 000	56 430	-	(31 811)	(130 638)	-	28 981
Внески до капіталу	-	-	-	-	-	-	-
Усього прибуток за рік	-	-	-	(34 094)	-	-	(34 094)
Виплати власникам (дивіденди)	-	-	-	-	-	-	-
Усього сукупний прибуток за рік	-	13 310	-				13 310

Залишок на 31 грудня 2018 року	**135 000**	**69 740**	-	**(65 905)**	**(130 638)**	-	**8 197**

Протягом звітного періоду власний капітал зменшився на 20 784 за рахунок збільшення капіталу у дооцінках на 13 310 та збільшення непокритого збитку на 34 094.

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду 2018 року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Фонду протягом 2018 року.

12.Операційні сегменти

Протягом 2018 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті.

13.Гранти та субсидії

Протягом 2018 року Фонд не отримував грантів та субсидій.

14.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.

15.Виправлення помилок

У звітному періоді не відбувалось змін в обліковій політиці, бухгалтерських оцінках і відповідно не проводилось коригування помилок у фінансовій звітності Фонду.

16. 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.

17. 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 2018 рік Фонду 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.

18.Економічне середовище

Фонд 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 Фонду. Майбутнє спрямування економічної політики з боку українського уряду може мати вплив на реалізацію активів Фонду, а також на здатність Фонду сплачувати заборгованості згідно зі строками погашення.

Управлінський персонал Фонду провело найкращу оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Однак Фонд 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.

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

В періоді після дати складання фінансової звітності (31.12.2018 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.**

Аналіз
Бухгалтерський облік
Консультаційні послуги

АУДИТ

Товариство з обмеженою відповідальністю **“АБК-АУДИТ”**