

АУДИТОРСЬКИЙ ВИСНОВОК

(звіт незалежного аудитора) щодо річної фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛОУДСТАР",
активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою
відповідальністю "Компанія з управління активами "КРИСТАЛ ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ" станом на 31 грудня 2018 року

Адресат:

- Національна Комісія з цінних паперів та фондового ринку
- Керівництво компанії з управління активами
- Загальні збори та наглядова рада АТ "ЛОУДСТАР"

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ЛОУДСТАР" (в подальшому АТ "ЛОУДСТАР", Товариство або Фонд), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2018 р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АТ "ЛОУДСТАР" на 31 грудня 2018 р., та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності».

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Пояснювальний параграф

Не модифікуючи думку, ми звертаємо увагу на невизначеність щодо економічної та політичної ситуації в Україні, що впливає та може впливати в найближчому майбутньому на діяльність Фонду та інших суб'єктів господарювання в Україні.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання

розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Ключове питання аудита: оцінка фінансових вкладень за справедливою вартістю.

Фінансові інвестиції Фонду (99,1% від активів Товариства на суму 9 051 тис. грн.) становлять довгострокові фінансові інвестиції в інструменти власного капіталу – частки в статутному капіталі вітчизняних товариств, які не мають ринкової ціни котирування на активному ринку. Дані активи обліковуються на балансі Товариства за справедливою вартістю у відповідності до рівнів ієрархії вихідних даних. Дольова участь в ТОВ «ВК-ІНВЕСТБУД» обліковується у відповідності до другого рівня ієрархії отримуваної інформації на основі якої формується справедлива вартість, дані активи не мають котирувань, але є спостережуваними, та Товариство регулярно отримує від об'єкта інвестування фінансову звітність.

На підставі отримуваних даних Компанія вважає, що собівартість, яка є справедливою вартістю при первісному визнанні фінансових активів, є найкращою оцінкою у цьому діапазоні, протягом року залишається в межах визначеного в обліковій політиці відхилення, ризику знецінення не існує.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію, а саме: розкриття інформації щодо «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», затвердженого Рішенням від 02.10.2012 року № 1343, зі змінами та доповненнями.

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

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

Якщо на основі проведеної нами роботи ми дійдемо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт, тим, кого наділено найвищими повноваженнями. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

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

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

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що

таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Іншою відповідальністю аудитора є опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо питань, визначених Вимогами до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами, затвердженими рішенням НКЦПФР № 991 від 11.06.2013 р. (із змінами), а саме:

Основні відомості про інвестиційний фонд

Повне найменування	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "ЛОУДСТАР"
Код за ЄДРПОУ	41788990
Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний корпоративний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	09.01.2018 р.; № 00583
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300583
Строк діяльності інвестиційного фонду	30 (тридцять) років з моменту внесення до ЄДРІСІ
Місцезнаходження	03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса, буд. 28Б

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"
Код за ЄДРПОУ	33943393
Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.11 Управління фінансовими ринками; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса, буд. 28Б

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал сформований згідно з вимогами Закону України «Про інститути спільного інвестування», інших законодавчих актів та Статуту товариства.

Станом на 31.12.2018 року розмір статутного капіталу Фонду становить 700 000 000 (сімсот мільйонів) гривень 00 копійок, який складається виключно з простих іменних акцій та поділений на 700 000 000 (сімсот мільйонів) штук, номінальною вартістю 1 (одна) гривня, що відповідає Статуту Фонду, зареєстрованому приватним нотаріусом Київського міського нотаріального округу в реєстрі за № 869 від 27.04.2018 р.

Розмір статутного капіталу (фонду) згідно з перевіреними бухгалтерськими документами (перевірка шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у бухгалтерських документах) відповідає установчим документам.

Формування та сплата статутного капіталу у встановлені законодавством терміни

Товариство є інститутом спільного інвестування та фінансовою установою, яке надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, яке створене у формі акціонерного товариства, відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» на підставі Рішення Засновника №1 від 30 вересня 2017 р. для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування та зареєстроване 07.12.2017 р. Печерською районною у місті Києві державною адміністрацією, номер запису в ЄДР 1 074 102 0000 071608.

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.

Було сформовано початковий статутний капітал Фонду шляхом приватного розміщення акцій Товариства згідно з Рішенням засновника АТ "ЛОУДСТАР" № 1 від 30 вересня 2017 р. та затверджене рішення про приватне розміщення акцій Товариства:

Загальна номінальна вартість акцій, які передбачається розмістити: 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) гривень 00 копійок.

Номінальна вартість однієї акції: 1 (одна) гривня 00 копійок.

Кількість акцій: 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) штук.

Форма випуску та тип акцій: прості іменні.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Таким чином, загальна сума початкового статутного капіталу Товариства складає 4 100 000,00 грн. (чотири мільйони сто тисяч гривень 00 копійок), що становить 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) грн., що складає 100% Статутного капіталу Товариства.

27 листопада 2017 року Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане тимчасове свідоцтво за реєстраційним номером 001361 про реєстрацію випуску акцій Фонду з метою формування початкового статутного капіталу Товариства та зареєстровано вищезазначений випуск простих іменних акцій Фонду на загальну суму 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) гривень 00 копійок номінальною вартістю у кількості 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) штук. Акції Товариства випущені в бездокументарній формі. Випуск внесений до ЄДРІСІ.

Оплачений розмір початкового Статутного капіталу Товариства станом на звітну дату 31 грудня 2017 року складає 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) гривень 00 копійок, який сплачений Товариством з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ" у повному обсязі грошовими коштами до державної реєстрації Товариства та його Статуту Реєстраційною службою Головного управління юстиції у м. Києві 07.12.2017 року, номер запису 1 074 102 0000 071608 (Рішення Засновника №1 від 06.12.2017 р.), що відповідає вимогам ч.3 ст. 9 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Грошові кошти перераховані Товариством з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ" з поточного рахунку засновника на поточний рахунок Товариства платіжним дорученням № 855 від 05 грудня 2017 року на суму 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) гривень 00 копійок.

09 січня 2018 року Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане свідоцтво за реєстраційним номером 001399 про реєстрацію випуску простих іменних акцій Фонду на загальну суму 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) гривень 00 копійок номінальною вартістю 1 (одна) гривня у кількості 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) штук. Акції Товариства

випущені в бездокументарній формі. Випуск внесений до ЄДРІСІ. Тимчасове свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 27 листопада 2017 року №001361 анульоване.

Акції Товариства у кількості 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) штук загальною номінальною вартістю у розмірі 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) гривень 00 копійок розміщені у повному обсязі на юридичну особу Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ".

Рішенням учасника №1/1 від 09.02.2018р. змінено склад учасників Товариства у зв'язку з продажем акцій Товариства у кількості 4 100 000 (чотири мільйони сто тисяч) штук ТОВ «СТАР БІЛДІНГ» (ЄДРПОУ 40026066).

Рішенням учасника №1 від 29 березня 2018 року прийняті наступні рішення:

- Здійснити емісію 695 900 000 (шістсот дев'яносто п'ять мільйонів дев'ятсот тисяч) штук простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 695 900 000 (шістсот дев'яносто п'ять мільйонів дев'ятсот тисяч) гривень 00 копійок, з метою здійснення спільного інвестування.

- Затвердити нову редакцію Статуту Товариства у зв'язку зі збільшенням Статутного капіталу.

29 березня 2018 приватним нотаріусом Київського міського нотаріального округу (зареєстровано в реєстрі за № 645) було проведено державну реєстрацію змін до установчих документів та зареєстровано нову редакцію Статуту Товариства.

Рішенням учасника №1 від 06 квітня 2018 року затверджено Проспект емісії цінних паперів Товариства.

04 травня 2018 р. Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку видане свідоцтво за реєстраційним номером 001503 про реєстрацію випуску акцій Товариства з метою здійснення спільного інвестування та зареєстровано випуск простих іменних акцій Фонду на загальну суму 700 000 000 (сімсот мільйонів) гривень 00 копійок номінальною вартістю 1 (одна) гривня у кількості 700 000 000 (сімсот мільйонів) штук. Акції Товариства випущені в бездокументарній формі. Випуск внесений до ЄДРІСІ. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій від 09 січня 2018 року №001399 анульоване.

Акції додаткової емісії є не повністю оплаченими, станом на 31 грудня 2018 року нерозміщеними є 690 570 200 (шістсот дев'яносто мільйонів п'ятсот сімдесят тисяч двісті) штук простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 690 570 200 (шістсот дев'яносто мільйонів п'ятсот сімдесят тисяч двісті) гривень 00 копійок.

Серед акціонерів фонду було розміщено 9 429 800 (дев'ять мільйонів чотириста двадцять дев'ять тисяч вісімсот) штук простих іменних акцій Фонду, номінальною вартістю 1(одна) гривня кожна, що складає 1,347% від загальної кількості акцій Фонду.

Станом на 31.12.2018 р. 690 570 200 (шістсот дев'яносто мільйонів п'ятсот сімдесят тисяч двісті) штук простих іменних акцій Фонду, сумарною номінальною вартістю 690 570 200 (шістсот дев'яносто мільйонів п'ятсот сімдесят тисяч двісті), що складає 98,653 % від Статутного капіталу, не розміщені і оформлені на рахунку Депозитарію глобальним сертифікатом до розподілу за власниками.

Статтю 1425 Балансу формує вартість простих іменних акцій, які не розміщені серед акціонерів у сумі 690 570 тис. грн.

Статутний капітал сформований згідно з вимогами Закону України «Про інститути спільного інвестування», інших законодавчих актів України та Статуту товариства.

З використанням тестів контролю перевірено інформацію, що підтверджує сплату до статутного капіталу відповідно до чинного законодавства України.

Формування статутного капіталу було здійснено відповідно до діючого законодавства.

Склад та структура активів визначається регламентом та проспектом емісії акцій Фонду відповідно до вимог чинного законодавства, а саме до вимог «Положення про склад та структуру

активів інституту спільного інвестування" затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 № 1753.

За перевірений період дивіденди по Товариству не нараховувалися та не виплачувалися.

По результатам перевірки встановлено, що формування резервного капіталу не було.

Викуп власних акцій Товариство не здійснювало.

Надана документація відображає реальний стан статутного капіталу суб'єкта перевірки.

Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор щодо:

інформації про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток)

Загальна сума активів АТ "ЛОУДСТАР" станом на 31.12.2018 становить 9 130 тис. грн., проти 4 094 тис. грн. на початок звітної періоду, зростання відбулося за рахунок розміщення цінних паперів Товариства, у відповідності до чинного законодавства про ІСІ, та залучення коштів спільного інвестування в дольові активи, зокрема, збільшення довгострокових фінансових інвестицій до 9 051 тис. грн., збільшення грошових коштів на 75 тис. грн., та у той же час зменшення дебіторської заборгованості на 4 090 тис. грн. В структурі активів Фонду значну більшість (99,1%) займають фінансові активи (Корпоративні права ТОВ "ВК-ІНВЕСТБУД" в кількості 10%), що кваліфіковані як доступні для продажу, та оцінені за справедливою вартістю. Інші активи становлять гроші та їх еквіваленти (0,9%).

Зобов'язання Фонду станом на 31.12.2018 становлять 1 тис. грн., відображені за собівартістю, яка дорівнює справедливій вартості компенсації, що підлягає виплаті у майбутньому за отримані роботи, послуги та характеризують поточний стан розрахунків з компанією з управління активами за нарахованою винагородою та інші операційні витрати. У порівнянні з попереднім звітним періодом зобов'язання зменшилися на 3 тис. грн.

Сума чистого збитку Фонду за звітний період, що закінчився 31.12.2018 р., становить 131 тис. грн. Доходи в розмірі 1 тис. грн. у 2018 р. Витрати складаються з адміністративних витрат в сумі 132 тис. грн.

Ми підтверджуємо достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань відповідно до застосованих Міжнародних стандартів фінансової звітності.

порядок визначення вартості чистих активів

Оцінка вартості чистих активів АТ "ЛОУДСТАР" на звітну дату здійснена ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» у відповідності до «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1336 від 30.07.2013.

При проведенні аналізу фінансового стану була розрахована вартість чистих активів ІСІ, яка на кінець звітної періоду складає 9 129 тис. грн.

відповідність складу та структури активів

Склад та структура активів АТ "ЛОУДСТАР" цілком задовольняють вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування».

суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Операційні витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності АТ "ЛОУДСТАР", що відшкодовуються за рахунок активів Фонду, не перевищують граничних розмірів встановлених Регламентом нормативів.

відповідність розміру активів ІСІ

Розмір активів АТ "ЛОУДСТАР" відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом України «Про інститути спільного інвестування».

наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю)

Система внутрішнього аудиту (контролю) АТ "ЛОУДСТАР", необхідна для складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, відповідає вимогам чинного законодавства України та діє згідно з Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого Протоколом загальних зборів ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» №31-07-14/ВП від 31.07.2014 року. Відповідальність покладено на внутрішнього аудитора, посадові обов'язки і права якого визначені Посадовою інструкцією.

У результаті нашої роботи не було виявлено фактів, що свідчать про недотримання Компанією вимог, щодо організації внутрішнього аудиту та контролю, встановлених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012 №996 «Про затвердження Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) у фінансових установах, що здійснюють професійну діяльність на фондовому ринку», станом на 31 грудня 2018 року.

стан корпоративного управління відповідно до законодавства України

Метою виконання аудиторських процедур щодо стану корпоративного управління було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо відповідності системи корпоративного управління у Товаристві вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту.

Формування складу органів корпоративного управління Товариства здійснюється відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Статуту Товариства.

Органами Товариства є Загальні збори та Наглядова рада. Утворення інших органів управління Товариством забороняється.

Протягом звітного року Голова Наглядової ради Товариства здійснював поточне управління його діяльністю в межах повноважень, які встановлено Статутом Товариства.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління можна зробити висновок, що система корпоративного управління в цілому відповідає вимогам Статуту та Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Допоміжна інформація

інформація про перелік пов'язаних осіб

Перевірені в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності документи не містять ознак існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності.

Інформація про пов'язаних осіб, які були встановлені аудитором у процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності:

N з/п	Повна назва юридичної особи - власника, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (учасника) та посадової особи Товариства	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника, або реєстраційний номер облікової картки платників податків* (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація	Частка в статутному капіталі Товариства, %
1	Лаєвська Анна Валеріївна Голова Наглядової Ради Фонду	3248908800	Паспорт серії МЕ №676297, виданий Оболонським РУ ГУ МВС України в м. Києві 28.04.2005	-
2	Чумак Сергій Семенович Учасник ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	2054807058	Паспорт серії МЕ №337723, виданий Голосіївським РУ ГУМВС в м. Києві 26.11.2003	-

3	Кулаков Валерій Едуардович Генеральний директор ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	2465202076	Паспорт серії КС №100017, виданий Галицьким РВ ЛІМУ УМВС у Львівській обл. 28.08.2002	-
4	ТОВ "СТАР БІЛДІНГ"	40026066	03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса, буд. 28-Б	1,3471

Перевіркою документів на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), встановлено, що ТОВ "КУА "КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" від свого імені за рахунок і в інтересах АТ "ЛОУДСТАР" в 2018 р. проведено операцію з ТОВ "Стар Білдінг" за договором купівлі-продажу частини частки в Статутному капіталі ТОВ "ВК-ІНВЕСТБУД".

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

Події після дати балансу

Подій після дати балансу, які не відображені у фінансовій звітності АТ "ЛОУДСТАР", проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, на дату підписання аудиторського звіту не встановлено.

Інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності таких ІСІ

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015 року, компанія з управління активами не повинна здійснювати управління ризиками портфельів венчурних ІСІ, що знаходяться у управлінні Компанії.

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів	Товариство з обмеженою відповідальністю "ТОТАЛ АУДИТ"
код за ЄДРПОУ	40960805
Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	№ 4688, Розділи "Суб'єкти аудиторської діяльності" та Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності"
Номер і дата видачі Свідоцтва про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ	Свідоцтво про включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів №4688, видане рішенням Аудиторської палати України від 01 грудня 2016 р. № 334/3, чинне до 01 грудня 2021 р.
Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією	Реєстраційний номер Свідоцтва: 417; Серія та номер Свідоцтва: П 000415, видане Розпорядженням НКЦПФР від 12.10.2017 року №185/100; Строк дії Свідоцтва: з 12.10.2017 року до 01.12.2021 року
Номер та дата видачі Свідоцтва про відповідність системі контролю якості, виданого Аудиторською палатою України	Номер Свідоцтва: 0675; Дата видачі: Рішення АПУ від 23.02.2017 року №339/3;

	Чинне до 31.12.2022 року
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, що проводив аудит; номер, серія, дата видачі сертифіката аудитора, виданого АПУ	Корнієнков Андрій Васильович, Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ "Аудитори" 101616; сертифікат №007395 від 22.12.2016 р., виданий відповідно до рішення Аудиторської палати України від 22 грудня 2016 року № 335/2, чинний до 22 грудня 2021 року
Місцезнаходження	01004, Україна, м. Київ, Крутий узвіз, буд. 6/2/літера А/

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

- *Дата та номер договору на проведення аудиту:* Додаткова угода № 3 від 22 лютого 2019 року до Договору про надання аудиторських послуг №27/04/2018-1 від 27.04.2018 року
- *Дата початку проведення аудиту* – 22 лютого 2019 року
- *Дата закінчення проведення аудиту* – 22 березня 2019 року

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Корнієнков Андрій Васильович.

Аудитор
ТОВ «ТОТАЛ АУДИТ»

Корнієнков Андрій Васильович

Директор
ТОВ «ТОТАЛ АУДИТ»

Корнієнков Андрій Васильович

(Сертифікат аудитора №007395, виданий рішенням АПУ від 22 грудня 2016р. № 335/2, дійсний до 22 грудня 2021 року. Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ "Аудитори" 101616)



Адреса аудитора: 01103, Україна, м. Київ, Крутий узвіз, буд. 6/2/літера А/

Дата складання аудиторського висновку – 22 березня 2019 року

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

		Дата (рік, місяць, число)		Коди				
				2019	01	01		
Підприємство	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний Корпоративний Інвестиційний Фонд "Лоудстар"	за ЄДРПОУ		41788990				
Територія	Печерський район, м. Київ	за КОАТУУ		8038200000				
Організаційно-правова форма господарювання	акціонерне товариство	за КОПФГ		230				
Вид економічної діяльності	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	за КВЕД		64.30				
Середня кількість працівників	1 0							
Адреса, телефон Україна, 03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса, буд. № 28Б								
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).								
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):								
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку								
за міжнародними стандартами фінансової звітності								
<table border="1" style="float: right;"> <tr><td style="width: 20px; height: 20px;"></td></tr> <tr><td style="text-align: center;">v</td></tr> </table>								v
v								

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2018 р.**

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	9 051
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	9 051
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4 090	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	4	79
Рахунки в банках	1167	4	79
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	4 094	79
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	4 094	9 130

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	4 100	700 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(10)	(301)
Неоплачений капітал	1425	-	(690 570)
Вилучений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	4 090	9 129
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4	1
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	4	1
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700	-	-
Баланс	1900	4 094	9 130

Керівник

Лаєвська А.В.

Головний бухгалтер

Лаєвська А.В.

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

директор ДРБ Леонович А.В.



Лаєвська А.В.

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	01	01
41788990		

Підприємство

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний
Корпоративний Інвестиційний Фонд "Лоудстар"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2018 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(132)	(10)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(132)	(10)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1	-
Інші доходи	2240	-	-
Фінансові витрати	2250	-	-
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	-
збиток	2295	(131)	(10)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	-
збиток	2355	(131)	(10)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(131)	(10)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	132	10
Разом	2550	132	10

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Лаєвська А.В.

Головний бухгалтер

Лаєвська А.В.



Головний бухгалтер ТОВ "Торан адв" Лаєвська А.В.

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

Дата (рік, місяць, число) 2019 01 01
за ЄДРПОУ 41788990

Підприємство

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований
венчурний Корпоративний Інвестиційний Фонд "Лоудстар"
(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2018 р.**

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(125)	-
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(3)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(3)	-
Витрачання на оплату авансів	3135	-	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Інші витрачання	3190	(6)	(6)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(134)	(6)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(9 051)	(4 090)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(9 051)	(4 090)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	5170	4 100
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	4 090	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	9 260	4 100
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	75	4
Залишок коштів на початок року	3405	4	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	79	4

Керівник
Головний бухгалтер



Лашко А.В. Голова правління

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2019	01	01
41788990		

Підприємство

Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний
Корпоративний Інвестиційний Фонд "Лоудстар"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2018 р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	4 100	-	-	-	(10)	-	-	4 090
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	4 100	-	-	-	(10)	-	-	4 090
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(131)	-	-	(131)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	695 900	-	-	-	-	(695 900)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	(160)	5 330	-	5 170
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	695 900	-	-	-	(291)	(690 570)	-	5 039
Залишок на кінець року	4300	700 000	-	-	-	(301)	(690 570)	-	9 129

Керівник

Головний бухгалтер



Лашко А.В.

Лашко А.В.

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

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2018	01	01
41788990		

Підприємство Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний
Корпоративний Інвестиційний Фонд "Лоудстар"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2017 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(10)	-	-	(10)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	4 100	-	-	-	-	(4 100)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	4 100	-	4 100
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	4 100	-	-	-	(10)	-	-	4 090
Залишок на кінець року	4300	4 100	-	-	-	(10)	-	-	4 090

Керівник Лаєвська А.В.

Головний бухгалтер Лаєвська А.В.



Лаєвська А.В.

Лаєвська А.В.

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року

Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЛОУДСТАР»

1.1. Загальна інформація.

Фінансова звітність Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЛОУДСТАР» (далі – «Товариство»), код за ЄДРПОУ 41788990 за рік що закінчився 31 грудня 2018 року підготовлена керівництвом Товариства до випуску 26 лютого 2019 року.

1.2. Створення компанії

Компанія є Акціонерним товариством та створена 07.12.2017 року, номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи 1 074 102 0000 071608. Товариство було внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування 09 січня 2018 року за реєстраційним номером 13300583, Свідоцтво НКЦПФР № 00583.

Протягом звітного року Товариством було укладено два Договори про управління активами корпоративного інвестиційного фонду. Від імені Товариства Договори підписувалися Головою Наглядової ради.

07.12.2017 року було укладено Договір № 07/12-2017/3 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду з ТОВ «КУА «Інвестиціні партнери». 27.04.2018 року між Товариством та ТОВ «КУА «Інвестиціні партнери» було укладено Договір про внесення змін № 2 до Договору № 07/12-2017/3 від 07.12.2017 р. про розірвання даного Договору з 05.05.2018 року.

27.04.2018 року Товариством було укладено Договір № 27/04/2018-1 від 27.04.2018 року з ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент» про управління активами корпоративного інвестиційного фонду з 05.05.2018 року.

Станом на кінець звітного періоду компанією з управління активами товариства є ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент», код за ЄДРПОУ 33943393.

Станом на 31.12.2018 року склад Наглядової ради Товариства наступний:

- Голова Наглядової ради: Лаєвська Анна Валеріївна;
- Член наглядової ради: Єрмоленко Євген Васильович;
- Член Наглядової ради: Клименко Ігор Владиславович.

1.3. Скорочена назва Фонду

АТ «Лоудстар».

1.4. Місцезнаходження, та юридична адреса

Україна, 03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса, буд. 28Б.

1.5. Строк діяльності

30 років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ)

1.6. Реєстраційний код за ЄДРІСІ

13300583

1.7. Дата внесення Фонду до ЄДРІСІ

09 січня 2018 року.

1.8. Відомості про проголошену емісію цінних паперів:

1.8.1 Вид цінних паперів: акції;

1.8.2 Спосіб розміщення випуску цінних паперів - Приватне розміщення.

1.8.3 Загальна номінальна вартість цінних паперів : 700 000 000,00 (Сімсот мільйонів) гривень 00 копійок.

1.8.4 Номінальна вартість акції - 1,00 (одна гривня) 00 копійок.

1.8.5 Кількість акцій - 700 000 000 (Сімсот мільйонів) штук.

1.8.6 Форма існування цінних паперів - Бездокументарна.

1.8.7 Форма існування цінних паперів - Прості іменні.

1.9. Інформація про учасників фонду на 31 грудня 2018 року

Учасниками Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками акцій Товариства станом на кінець звітнього періоду у відповідності до реєстру власників іменних цінних паперів.

Станом на 31 грудня 2018 року єдиним власником цінних паперів Товариства згідно Реєстру власників іменних цінних паперів, є:

Інвестори	Кількість ЦП у власності інвестора (штук) станом на 31.12.2018 року	Відсоток у Статутному капіталі
Товариство з обмеженою відповідальністю "Стар Білдінг" (Україна), код за ЄДРПОУ: 40026066	9 429 800	1,35
Разом кількість цінних паперів що знаходяться в обігу	9 429 800	1,35
Разом кількість цінних паперів, що оформлені глобальним сертифікатом до розподілу за власниками, та знаходяться на емігентському рахунку Товариства	690 570 200	98,65

1.10. Інформація про види господарської діяльності.

Видами діяльності Товариства є:

Статистичні коди	Види діяльності
64.30	Трасти, фонди та подібні фінансові суб`єкти (основний)
64.99	Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

1.11. Мета діяльності згідно Статуту.

Товариство створено як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд, цілями діяльності якого є отримання прибутку від проведення діяльності щодо спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Товариства.

1.12 Товариство включене до переліку фінансових установ, що надають фінансові послуги на ринку цінних паперів за реєстраційним номером № 2472 від 09.01.2018 р.

1.13 Викуп цінних паперів Фонду

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, викуп цінних паперів Фонду, крім випадку ліквідації, здійснюється, виходячи з розрахункової вартості цінного папера Фонду на день зарахування таких цінних паперів на рахунок (достроковий викуп).

Облік фактичної вартості викуплених цінних паперів Фонду здійснюється на рахунку 45 «Вилучений капітал».

1.14 Вторинне розміщення раніше викуплених цінних паперів Фонду

При вторинному розміщенні цінних паперів Фонду здійснюється зменшення розміру вилученого капіталу на суму балансової вартості розміщених вторинно цінних паперів Фонду.

У разі вторинного розміщення цінних паперів Фонду:

- за ціною вище їх балансової вартості (вартості викупу) емісійний дохід (різниця між балансовою вартістю та ціною вторинного розміщення цих цінних паперів) відображається на субрахунку 425 «Інший додатковий капітал» рахунку 42 «Додатковий капітал»;

- за ціною нижче їх балансової вартості (вартості викупу) різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів відображається на субрахунку 425 «Інший додатковий капітал» рахунку 42 «Додатковий капітал», в частині наявного накопиченого залишку на цьому субрахунку. Різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів, непокрита залишком субрахунку 425 «Інший додатковий капітал» рахунку 42 «Додатковий капітал», відображається на субрахунку 442 «Непокриті збитки» рахунку 44 «Нерозподілені прибутки (непокриті збитки)».

2. Загальна основа формування фінансової звітності.

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період, що закінчився 31 грудня 2018 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2018 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

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

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

За рішенням керівництва Товариство МСФЗ 16 «Оренда» до дати набуття чинності не застосовується.

Очікується, що застосування МСФЗ 16 «Оренда» не буде мати суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства, враховуючи, що Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору оренди № 2 від 29 березня 2018 року.

Оскільки, станом на кінець звітного року Товариство не застосовувало вимоги стандарту МСФЗ 16 «Оренда» і планує застосовувати його вимоги з 2019 року, то відповідно, ефективна ставка по Договору оренди Товариством буде розрахована з моменту застосування МСФЗ 16 «Оренда».

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести

в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Управлінський персонал Товариства припускає, що Товариство здійснює і в майбутньому буде здійснювати господарську діяльність.

Таким чином, Товариство не планує припиняти чи суттєво зменшувати об'єми своєї діяльності.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 26 лютого 2019 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2018 року.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, а також інвестиційна нерухомість, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, де яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим. Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з урахуванням МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

З 1 січня 2018 року Товариство застосовує МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами». Керівництвом Товариства було прийнято рішення про застосування МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з 1 січня 2018 року.

З 1 січня 2018 року МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» має нову редакцію, яка серед іншого передбачає зміну підходів до зменшення корисності фінансових інструментів. Враховуючи класифікацію фінансових активів, що використовується Товариством, розрахунок очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою

вартістю. В даних Примітках надалі розкривається інформація про облікові політики щодо очікуваних кредитних збитків.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Інформація що відображається у Звіті про сукупний дохід та Звіті про витрати та прибутки дозволяє користувачам фінансової звітності отримати дані про результати діяльності Товариства за звітний період.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

До фінансових інструментів Товариство класифікує: дебіторська заборгованість за надані послуги та інша дебіторська заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти, позики, а також кредиторську заборгованість за надані послуги та іншу кредиторську заборгованість.

Позики, дебіторську заборгованість та депозити Товариство визнає на дату їх видачі / виникнення. Первісне визнання всіх інших фінансових активів (включаючи активи, визначені в категорію фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку за період) здійснюється на дату укладення угоди, в результаті якої підприємство стає стороною за договором, що являє собою фінансовий інструмент.

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

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

Усі фінансові активи підлягають розгляду на предмет знецінення принаймні на кожну звітну дату для визначення наявності об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів. Різні критерії для визначення категорій застосовуються для кожної категорії фінансових активів, які описані нижче.

Фінансові активи списуються з обліку, коли договірні права на грошові потоки від фінансового активу закінчуються, або коли фінансовий актив і всі істотні ризики і вигоди

передані. Фінансове зобов'язання припиняється в разі його виконання, скасування або закінчення терміну.

Всі доходи і витрати, що відносяться до фінансових активів, які визнаються у складі прибутку або збитку за період, представлені у фінансових витратах, фінансових доходах та інших фінансових показниках, за винятком знецінення дебіторської заборгованості, яка представлена в складі інших операційних витрат.

Позики та дебіторська заборгованість після первісного визнання оцінюються за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективної відсоткової ставки.

Дисконтування застосовується у випадку, коли ефект від дисконтування є суттєвим.

Дебіторська заборгованість підпадає під клас знецінення тоді, коли є підстави вважати контрагента по договору (фінансовому інструменту) таким, що має ознаки підвищеного кредитного ризику та/або є прострочення по даній дебіторській заборгованості.

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

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяте зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить *облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі*.

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

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

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

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

Товариство 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, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

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

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

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

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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 Товариство 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.

Щодо такої дебіторської заборгованості Товариства, як винагорода від управління інвестиційними фондами, що обліковується згідно МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», прийнято рішення не застосовувати дисконтування перші три місяці з дня виникнення дебіторської заборгованості.

Дисконтування не застосовується, коли ефект від дисконтування є несуттєвим.

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

Товариство регулярно проводить оцінку дебіторської заборгованості та передплат виданих постачальникам. 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 Товариство 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.

Відносно дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик Товариство використовує для розрахунку резерву під кредитні ризики наявну інформацію з відкритих джерел даних щодо фіктивності дебітора, банкрутства, відкритих проваджень по посадових особах дебітора, своєчасності розрахунків за існуючими Договорами.

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 визначений 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 може бути призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання (яку інколи називають «неузгодженістю обліку»), що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

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.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

Вибір методу оцінювання фінансового інструменту у вигляді корпоративних прав буде залежати:

1. Від ступеню впливу інвестора на господарську діяльність об'єкта інвестування;
2. Від класифікації самої інвестиції – поточна (для продажу) чи довгострокова (утримується для отримання дивідендів чи інших вигод).

Долю інвестора в статутному капіталі можна охарактеризувати як несуттєву, якщо інвестор володіє менше 20% статутного капіталу об'єкту інвестування – п. 6 МСБО 28.

Паї/частки господарських товариств оцінюються згідно МСБО 28.

3.3.5. Зобов'язання.

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство 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 6000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Розглянувши доречність застосування будь-якого з виключень передбачених МСФЗ 1, щодо ретроспективного застосування, керівництво вирішило застосовувати справедливу вартість або переоцінку як доцільну собівартість основних засобів. 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. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

3.4.2. Подальші витрати.

Товариство 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.

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом.

Строки корисної експлуатації і метод амортизації дійсні для всіх нових основних засобів.

Земля	Не амортизується
Будівля	10 років
Основні засоби в стадії виробництва	Не амортизується
Машини та обладнання	5 років
Транспортні засоби	5 років
Меблі та офісне обладнання	5 років
Покращення орендованих основних засобів	Залежно від строку оренди
Необоротні активи для продажу	Не амортизується
Інші	12 років

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Амортизація нематеріальних активів здійснюється прямолінійним методом (постійні відрахування протягом строку корисної експлуатації) із застосуванням очікуваного строку корисного використання 5 років. При цьому, корисні строки корисного використання та метод нарахування амортизації аналізується на кінець кожного звітного року та всі зміни в оцінках відображаються в обліку і звітності на наступні періоди.

Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

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

3.5.2. Первісна та послідуоча оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

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

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості визначається з аналізу ринку, пропозиції та попиту на аналогічний товар.

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

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

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.7. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих

періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

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

3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство 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.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розкриття даного показника відображається в п. 6.1.8. цих Приміток.

3.9.2. Виплати працівникам

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

3.9.3. Пенсійні зобов'язання

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

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

3.10.1 Доходи та витрати

Дохід та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

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

- Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Товариство передало покупцеві суттєві ризики та переваги від володіння, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.10.2. Витрати за позиками

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

3.10.3. Операції з іноземною валютою

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

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

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2018	31.12.2017
Гривня/1 долар США	27,6883	28,0672

3.10.4. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

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

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

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

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

а) вартості грошей у часі;

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

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

Товариством при дисконтуванні використовуються ставки отримані з офіційного сайту НБУ в розділі «4. Фінансові ринки», зокрема інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/control/uk/allinfo> у розділі «Процентні ставки за новими депозитами нефінансових корпорацій у розрізі видів валют і строків погашення».

Станом на 31.12.2018 розміри середньозважених ставок, що використовувалися Товариством протягом звітного періоду, за розділом «Процентні ставки за новими депозитами не фінансових корпорацій у розрізі видів валют і строків погашення», становили:

- 12,29 % річних строком до 1 року;

- 11,17 % річних строком від 1 року до 2 років;

- 8,33 % річних строком більше 2 років.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

Фінансові активи оцінюються активи, за якими кредитний ризик значно збільшився, до того, як вони будуть фактично знецінені.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу. Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного

	ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
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 та/або довгострокові зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дата оцінки	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17	31.12.18	31.12.17
Грошові кошти	79	4	-	-	-	-	79	4
Депозити (крім депозитів до запитання)	-	-	-	-	-	-	-	-
Інструменти капіталу	-	-	9 051	-	-	-	9 051	-
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість	-	-	-	4 090	-	-	-	4 090
Поточні та/або довгострокові зобов'язання	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Протягом звітнього року не було переміщень між рівнями ієрархії справедливої вартості.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
1	2	3	4	5
Грошові кошти	79	4	79	4
Депозити (крім депозитів до запитання)	-	-	-	-
Інструменти капіталу	9 051	-	9 051	-
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість	-	4 090	-	4 090
Поточні та/або довгострокові зобов'язання	-	-	-	-

Керівництво Товариства 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.

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, а також інвестицій, доступних для продажу неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкових котирувань на дані активи.

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

6.1. Дохід від реалізації.

Протягом звітнього періоду Товариством не проводилося діяльності від якої отримується дохід від реалізації.

	31.12.2018	31.12.2017
Матеріальні затрати	-	-
Витрати на оплату праці	-	-
Відрахування на соціальні заходи	-	-
Амортизація	-	-
Інші операційні витрати	132	10
Всього	132	10

6.2. Фінансові доходи та витрати.

Дані статті становлять відсотки отримані Товариством за розміщення коштів на поточних рахунках у банків, розміщених на депозитних рахунках.

Процентні доходи	31.12.2018	31.12.2017
Відсотки нараховані на розміщені кошти на поточному рахунку	2	-
Всього процентні доходи	2	-

6.3. Нематеріальні активи

Станом на 31.12.2018 року нематеріальні активи відсутні.

6.4. Основні засоби

Станом на 31.12.2018 року основні засоби відсутні.

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

Станом на 31.12.2018 року на балансі обліковуються фінансові інвестиції у вигляді Корпоративних прав ТОВ «ВК-Інвестбуд» у кількості 10% від Статутного капіталу ТОВ «ВК-Інвестбуд», на суму 9 051 тис. грн.

6.6. Грошові кошти

Станом на 31 грудня 2018 р. у Товариства на рахунках у банках обліковувалося за номінальною вартістю грошові кошти на суму 79 тис. грн.

Із них на звітну дату на поточних рахунках було 79 тис. грн.

У розрізі банків грошові кошти на поточних рахунках станом на 31 грудня 2018 року були розподілені наступним чином:

- АТ «УКРСИББАНК»: 79 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2018 року грошові кошти в АТ «УКРСИББАНК» утримуються на розрахунковому рахунку Товариства.

Грошові кошти розміщені в банку що є надійним.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством «Експерт-рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, UKRSIBBANK BNP Paribas Group має довгостроковий кредитний рейтинг на рівні uaAAA за національною українською шкалою, що означає найвищий рівень кредитоспроможності. На підставі вищезазначеного, кредитний ризик визначений як низький.

6.7. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

Станом на початок звітної періоду на балансі Товариства обліковувалась інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 4 090 тис. грн., да кінця року Товариством було оплачено та закрито дану Дебіторську заборгованість.

6.8. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2018 року зареєстрований капітал складав 700 000 тис. грн. Даний показник зазнав змін у порівнянні із даними на кінець попереднього звітної періоду у зв'язку із додатковою емісією акцій.

09.01.2018 р. за № 001399 Товариством в НКЦПФР було зареєстровано випуск акцій з метою формування початкового статутного капіталу.

04.05.2018 р. відповідно до Свідоцтва НКЦПФР № 001503 Товариством було зареєстровано додаткову емісію з метою здійснення спільного інвестування. Попереднє Свідоцтво про випуск цінних паперів анульовано.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	Станом на 31.12.2018 р.	Станом на 31.12.2017 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	700 000	4100
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(301)	(10)
Неоплачений капітал	690 570	-
Всього власний капітал	9 129	4 090

6.9. Гранти та субсидії

Станом на 31 грудня 2018 року в Товариством не отримувалися гранти та субсидії.

6.10. Короткострокові забезпечення

6.11. Короткострокові позики

Короткострокові позики станом на звітну дату на балансі Товариства не обліковуються.

6.12. Фінансова оренда

Фінансова оренда станом на звітну дату на балансі Товариства не обліковується.

6.13. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Станом на 31.12.2018 року на балансі Товариства обліковувалась поточна кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги в сумі 1 тис. грн. Що становить поточну, не більше трьох

місяців заборгованість перед ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент», ПАТ «НДУ», та ТОВ «Про Капітал Сек'юрітіз».

6.14. Пенсії та пенсійні плани.

У Товариства не має недержавної пенсійної програми. Соціальне забезпечення працівників здійснюється відповідно до чинного законодавства.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Оподаткування

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

7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством **визначений як дуже низький**, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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 Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Інформація про пов'язаних осіб корпоративного фонду
Інформація про голову та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Група	N	Повне найменування юридичної особи - власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника (акціонера, учасника) та посадової особи заявника	Ідентифікаційний код юридичної особи - власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків* (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі компанії
1	2	3	4	5	6
A		Власники компанії з управління активами - фізичні особи у розмірі 100%			
		Чумак Сергій Семенович	2054807058	МЕ337723 Голосіївським РУГУ МВС в місті Києві 26.11.2003р.	0
B		Керівник компанії з управління активами			
		Кулаков Валерій Едуардович	2465202076	КС 100017 28 серпня 2002 року виданий Галицьким РВ ЛМУ УМВС України у Львівській області	0
B		Голова наглядової ради			
		Лаєвська Анна Валеріївна	3248908800	МЕ676297 28.05.2005 Оболонським РУГУ МВС України в м.Києві	0
Г		Члени наглядової ради			
		Єрмоленко Євген Васильович	2546706316	ЕН 414559 12.05.1997 Станично Луганським РВУМВС України в Луганській області.	0
		Клименко Ігор Владиславович	3172818251	СВ 817095 20.03.2003 Шевченківським РВУМВС України в Запорізькій області	0
		Усього:			

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія та номер паспорта.

Інформація про пов'язаних фізичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків *	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада в пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	-	-	-	-	-	-	-	-
2	-	-	-	-	-	-	-	-

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія та номер паспорта.

** т - торговці цінними паперами, р - незалежні реєстратори, к - компанії з управління активами інституційних інвесторів, д - депозитарії, з - зберігачі, о - організатори торгівлі, н - незалежні оцінювачі майна, а - аудитори, і - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому перевищує 10 % та/або особа є керівником цього товариства).

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власників	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
	40026066	i	42353736	ТОВ «БК «Інтерблдінг»	03150 м.Київ вул.Анрі Барбюса 28Б	99,99%

* т - торговці цінними паперами, р - незалежні реєстратори, к - компанії з управління активами інституційних інвесторів, д - депозитарії, з - зберігачі, о - організатори торгівлі, н - незалежні

оцінювачі майна, а - аудитори, і - інше господарське товариство (якщо частка особи в ньому перевищує 10 %).

Інформація про осіб, які володіють не менше ніж 20 % статутного капіталу юридичних осіб – учасників, які володіють часткою що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власника	Ідентифікаційний код юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків*- фізичної особи - учасника власника Товариства	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника власника Товариства	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи - учасника власника Товариства (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6
	ТОВ «Стар Білдінг» 40026066	3248908800	Лаєвська Анна Валеріївна	паспорт серії МЕ № 676297, виданий Оболонським РУ ГУ МВС України в місті Києві, 28 квітня 2005 року	49%
	ТОВ «Стар Білдінг» 40026066	3087308162	Закалюжна Катерина Олександрівна	паспорт серії ТТ № 115796, виданий Шевченківським РУ ГУ МВС України в місті Києві, 19 липня 2012 року	41%
	ТОВ «Стар Білдінг» 40026066	2331641/33943393	ПВІФ «ІнтергалБудІнвест» НЗ ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент»	03150 м.Київ, вул.Анрі Барбюса, 28Б	10%

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія та номер паспорта.

Інформація про юридичних осіб, в яких корпоративний фонд бере участь

N з/п	Ідентифікаційний код АТ КІФ «Лоудстар»	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
	417788990	і	32000954	ТОВ «ВК-ІнвестБуд»	01025 м.Київ вул.	10

* т - торговці цінними паперами, р - незалежні реєстратори, к - компанії з управління активами інституційних інвесторів, д - депозитарії, з - зберігачі, о - організатори торгівлі, н - незалежні оцінювачі майна, а - аудитори, і - інше господарське товариство (якщо частка особи в ньому перевищує 5 %).

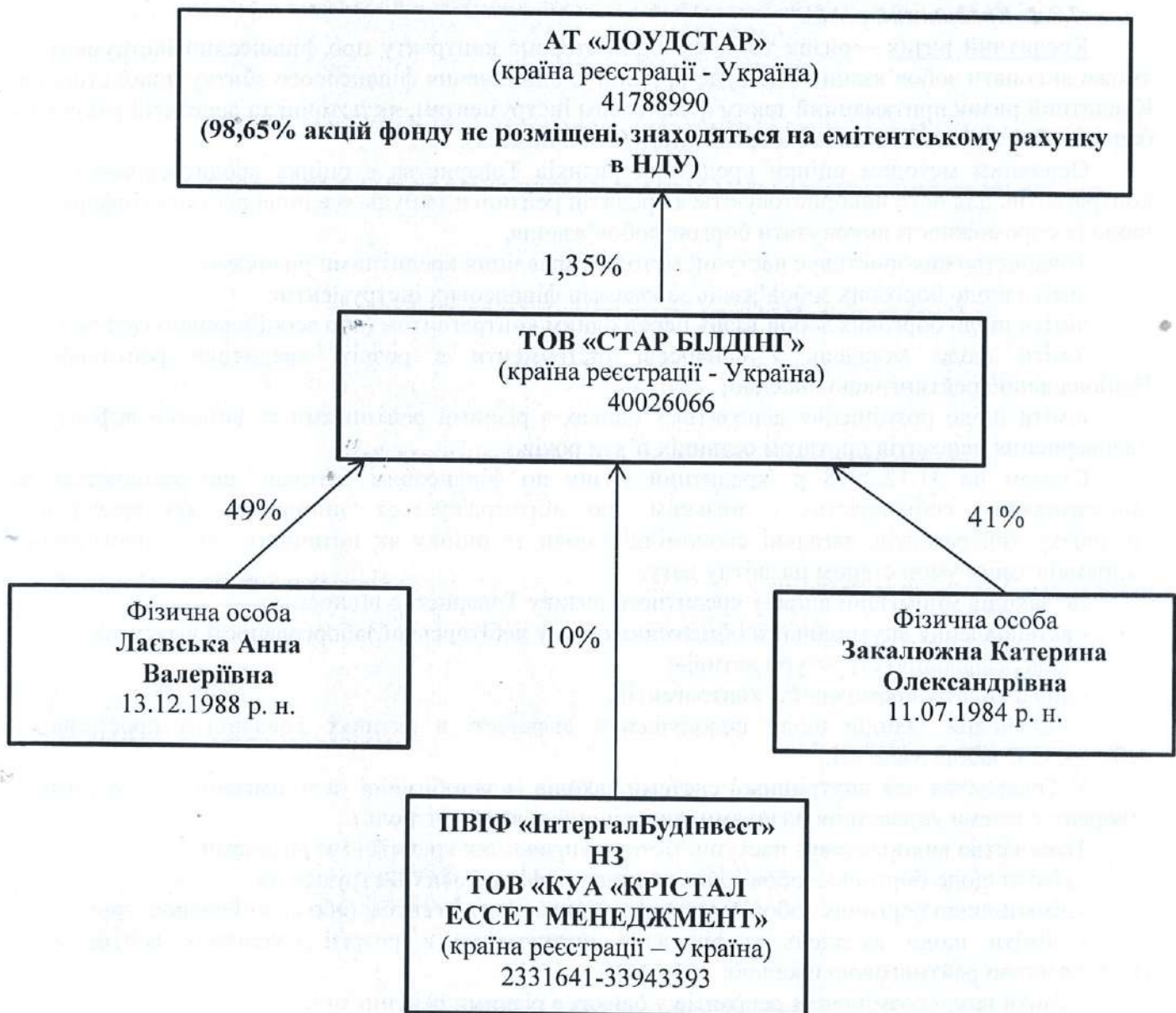
Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника Товариства та його прямих родичів	Реєстраційний номер облікової картки платника податків *	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність **	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада в пов'язаній особі
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Ласевська Анна Валеріївна	3248908800	i	41788990	Акціонерне товариство ЗНВКІФ «Лоудстар»	03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса буд. 28Б	-	Голова наглядової ради
2	Ласевська Анна Валеріївна	3248908800	i	40026066	Товариство з обмеженою відповідальністю «Стар Білдінг»	03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса буд. 28Б	49	
3	Єрмоленко Євген Васильович	2546706316	i	41788990	Акціонерне товариство ЗНВКІФ «Лоудстар»	03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса буд. 28Б		Секретар Наглядової ради
4	Клименко Ігор Владиславович	3172818251	i	417788990	Акціонерне товариство ЗНВКІФ «Лоудстар»	03150, м. Київ, вул. Анрі Барбюса буд. 28Б		Член наглядової ради

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, офіційно повідомили про це відповідний орган державної податкової служби та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія та номер паспорта.

**т - торговці цінними паперами, р - незалежні реєстратори, к - компанії з управління активами інституційних інвесторів, д - депозитарії, з - зберігачі, о - організатори торгівлі, н - незалежні оцінювачі майна, а - аудитори, і - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб в ньому перевищує 10 %).

7.2.1. Схематичне зображення структури власності АТ «Лоудстар»



7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. **До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.**

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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

7.3.1. Кредитний ризик

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

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);

ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;

ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Станом на 31.12.2018 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;

- диверсифікацію структури активів;

- аналіз платоспроможності контрагентів;

- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);

- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;

- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

Щодо депозитів

Станом на 31.12.2018 року компанія не розміщувала кошти на депозитних рахунках.

7.3.2. Ринковий ризик

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

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

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-40,4% (у попередньому році +/-70,7%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів. Але в портфелі Товариства на 31 грудня 2018 року не обліковуються акції.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної доходності від володіння іноземною валютою за період.

Протягом звітного періоду Товариство не володіло фінансовими активами номінованими в іноземній валюті.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Товариство протягом 2017-2018 років не мало активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

7.4. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності: 9 129 тис. грн.

Зареєстрований капітал (оплачений капітал): 700 000 тис. грн.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток): (301) тис. грн.

У відповідності до чинного законодавства, Товариством було сформовано початковий статутний капітал шляхом приватного розміщення акцій серед засновників Товариства. За результатами первинного приватного розміщення у відповідності до Положення про реєстрацію регламенту інститутів спільного інвестування та ведення Єдиного державного реєстру ІСІ Товариством було подано Звіт про результати приватного розміщення акцій серед засновників КІФ та зареєстровано 09.01.2018 р. З даної дати Товариство набуло статусу ІСІ.

04.05.2018 р. відповідно до Свідоцтва НКЦПФР № 001503 Товариством було зареєстровано додаткову емісію з метою здійснення спільного інвестування. Попереднє Свідоцтво про випуск цінних паперів анульовано.

7.5. Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося, окрім цього, Товариством не приймалося рішення про розподіл прибутку Товариства шляхом виплати дивідендів.

Голова Наглядової ради
АТ «ЛОУДСТАР»



Лаєвська А.В.

директор ДОВ «Гобан аудит»



Корчак А.В.

Прошите, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою

30 (Список)

аркушів

Директор ТОВ "ТОТАЛ АУДИТ"
Корнієнков А.В.

