

|  |  |           |            |    |    |
|--|--|-----------|------------|----|----|
| Підприємство                               | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МЕМФІС" | за ЄДРПОУ | КОДИ       |    |    |
|  |  |           | 2020       | 01 | 01 |
| Територія                                  | Печерський, м.Києва  | за КОАТУУ | 41906555   |    |    |
| Організаційно-правова форма господарювання | Інші організаційно-правові форми   | за КОПФГ  | 8038200000 |    |    |
| Вид економічної діяльності                 | Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти  | за КВЕД   | 900        |    |    |
| Середня кількість працівників <sup>1</sup> | 0  |           | 64.30      |    |    |

Адреса, телефон 01133, КИЇВ, вулиця Геперала Алмазева, 18/7

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

|   |
|---|
| x |
|---|

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

Форма N I Код за ДКУД 1801001

| Актив   | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|---|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1   | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Необоротні активи</b>   |             |                             |                            |
| Нематеріальні активи  | 1000        |                             |                            |
| первісна вартість   | 1001        |                             |                            |
| накопичена амортизація  | 1002        |                             |                            |
| Незавершені капітальні інвестиції   | 1005        |                             |                            |
| Основні засоби  | 1010        |                             |                            |
| первісна вартість   | 1011        |                             |                            |
| знос  | 1012        |                             |                            |
| Інвестиційна нерухомість  | 1015        |                             |                            |
| Первісна вартість інвестиційної нерухомості   | 1016        |                             |                            |
| Знос інвестиційної нерухомості  | 1017        |                             |                            |
| Довгострокові біологічні активи   | 1020        |                             |                            |
| Первісна вартість довгострокових біологічних активів  | 1021        |                             |                            |
| Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів   | 1022        |                             |                            |
| Довгострокові фінансові інвестиції:<br>які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030        |                             |                            |
| інші фінансові інвестиції   | 1035        | 69                          | 2 849                      |
| Довгострокова дебіторська заборгованість  | 1040        |                             |                            |
| Відстрочені податкові активи  | 1045        |                             |                            |
| Гудвіл  | 1050        |                             |                            |
| Відстрочені аквізційні витрати  | 1060        |                             |                            |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах   | 1065        |                             |                            |
| Інші необоротні активи  | 1090        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом I</b>   | <b>1095</b> | <b>69</b>                   | <b>2 849</b>               |
| <b>II. Оборотні активи</b>  |             |                             |                            |
| Запаси  | 1100        |                             |                            |
| Виробничі запаси  | 1101        |                             |                            |
| Незавершене виробництво   | 1102        |                             |                            |
| Готова продукція  | 1103        |                             |                            |
| Товари  | 1104        |                             |                            |
| Поточні біологічні активи   | 1110        |                             |                            |
| Депозити перестраховування  | 1115        |                             |                            |
| Векселі одержані  | 1120        |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги  | 1125        |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:<br>за виданими авансами                                     | 1130        |                             |                            |
| з бюджетом  | 1135        |                             |                            |
| у тому числі з податку на прибуток  | 1136        |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів  | 1140        | 947                         | 4 701                      |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків                                    | 1145        |                             |                            |
| Інша поточна дебіторська заборгованість   | 1155        | 37 620                      | 48 963                     |
| Поточні фінансові інвестиції  | 1160        |                             |                            |
| Гроші та їх еквіваленти   | 1165        | 239                         | 398                        |
| Готівка   | 1166        |                             |                            |
| Рахунки в банках  | 1167        | 239                         | 398                        |
| Витрати майбутніх періодів  | 1170        |                             |                            |
| Частка перестраховника у страхових резервах   | 1180        |                             |                            |
| Інші оборотні активи  | 1190        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом II</b>  | <b>1195</b> | <b>38 806</b>               | <b>54 062</b>              |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>                                 |             |                             |                            |
| <b>Баланс</b>   | <b>1300</b> | <b>38 875</b>               | <b>56 911</b>              |

| Пасив  | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| I  | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Власний капітал</b>  |             |                             |                            |
| Зареєстрований (пайовий) капітал   | 1400        | 105 125                     | 105 125                    |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу  | 1401        |                             |                            |
| Капітал у дооцінках  | 1405        |                             |                            |
| Додатковий капітал   | 1410        | 3 027                       | 2 052                      |
| Емісійний дохід  | 1411        | 3 027                       | 2 052                      |
| Накопичені курсові різниці   | 1412        |                             |                            |
| Резервний капітал  | 1415        |                             |                            |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)  | 1420        | (2 813)                     | (9 621)                    |
| Неоплачений капітал  | 1425        | ( 66 544 )                  | ( 45 725 )                 |
| Вилучений капітал  | 1430        | ( )                         | ( )                        |
| Інші резерви   | 1435        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом I</b>  | <b>1495</b> | <b>38 795</b>               | <b>51 831</b>              |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>   |             |                             |                            |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | 1500        |                             |                            |
| Пенсійні зобов'язання  | 1505        |                             |                            |
| Довгострокові кредити банків   | 1510        |                             |                            |
| Інші довгострокові зобов'язання  | 1515        |                             |                            |
| Довгострокові забезпечення   | 1520        |                             |                            |
| Довгострокові забезпечення витрат персоналу  | 1521        |                             |                            |
| Цільове фінансування   | 1525        |                             |                            |
| Благодійна допомога  | 1526        |                             |                            |
| Страхові резерви   | 1530        |                             |                            |
| Інвестиційні контракти   | 1535        |                             |                            |
| Призовий фонд  | 1540        |                             |                            |
| Резерв на виплату джек-поту  | 1545        |                             |                            |
| <b>Усього за розділом II</b>   | <b>1595</b> |                             |                            |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>  |             |                             |                            |
| Короткострокові кредити банків   | 1600        |                             |                            |
| Векселі видані   | 1605        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за:  |             |                             |                            |
| довгостроковими зобов'язаннями   | 1610        |                             |                            |
| товари, роботи, послуги  | 1615        | 80                          | 80                         |
| розрахунками з бюджетом  | 1620        |                             |                            |
| у тому числі з податку на прибуток   | 1621        |                             |                            |
| розрахунками зі страхування  | 1625        |                             |                            |
| розрахунками з оплати праці  | 1630        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами   | 1635        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками   | 1640        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків  | 1645        |                             |                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю  | 1650        |                             |                            |
| Поточні забезпечення   | 1660        |                             |                            |
| Доходи майбутніх періодів  | 1665        |                             |                            |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків   | 1670        |                             |                            |
| Інші поточні зобов'язання  | 1690        |                             | 5 000                      |
| <b>Усього за розділом III</b>  | <b>1695</b> | <b>80</b>                   | <b>5 080</b>               |
| <b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> | <b>1700</b> |                             |                            |
| <b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>   | <b>1800</b> |                             |                            |
| <b>Баланс</b>  | <b>1900</b> | <b>38 875</b>               | <b>56 911</b>              |

Директор ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ» \_\_\_\_\_

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ» \_\_\_\_\_

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



Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МЕМФІС"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2020     | 01 | 01 |
| 41906555 |    |    |

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за 2019 рік**

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

| Стаття   | Код<br>рядка | За звітний<br>період | За аналогічний<br>період<br>попереднього<br>року |
|--|--------------|----------------------|--|
| 1  | 2            | 3                    | 4  |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                       | 2000         |                      |  |
| Чисті зароблені страхові премії  | 2010         |                      |  |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                         | 2050         | ( )                  | ( )  |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами  | 2070         |                      |  |
| <b>Валовий:</b>  |              |                      |  |
| прибуток   | 2090         |                      |  |
| збиток   | 2095         | ( )                  | ( )  |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань                      | 2105         |                      |  |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів                                   | 2110         |                      |  |
| Інші операційні доходи   | 2120         |                      |  |
| Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю            | 2121         |                      |  |
| Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції  | 2122         |                      |  |
| Адміністративні витрати  | 2130         | ( 1 035 )            | ( 731 )  |
| Витрати на збут  | 2150         | ( )                  | ( )  |
| Інші операційні витрати  | 2180         | ( )                  | ( )  |
| Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю           | 2181         |                      |  |
| Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182         |                      |  |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>                              |              |                      |  |
| прибуток   | 2190         |                      |  |
| збиток   | 2195         | ( 1 035 )            | ( 731 )  |
| Дохід від участі в капіталі  | 2200         | 2 465                |  |
| Інші фінансові доходи  | 2220         | 10 266               | 1704   |
| Інші доходи  | 2240         | 20                   | 2007   |
| Дохід від благодійної допомоги   | 2241         |                      |  |
| Фінансові витрати  | 2250         | ( )                  | ( )  |
| Втрати від участі в капіталі   | 2255         | ( 157 )              | ( 4 )  |
| Інші витрати   | 2270         | ( 18 367 )           | ( 5580 )   |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                            | 2275         |                      |  |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>  |              |                      |  |
| прибуток   | 2290         |                      |  |
| збиток   | 2295         | ( 6 808 )            | ( 2604 )   |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток  | 2300         |                      |  |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування                      | 2305         |                      |  |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>  |              |                      |  |
| прибуток   | 2350         |                      |  |
| збиток   | 2355         | ( 6 808 )            | ( 2604 )   |

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття  | 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        |                   |   |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | <b>2450</b> |                   |   |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455        |                   |   |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | <b>2460</b> |                   |   |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | <b>2465</b> | <b>( 6 808)</b>   | <b>( 2 604)</b>                         |

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

| Назва статті                     | 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        | 1 035             | 731                                     |
| <b>Разом</b>                     | <b>2550</b> | <b>1 035</b>      | <b>731</b>                              |

## 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      |                   |   |

Директор ТОВ «КУА «КЛЕВЕР-КЕПІТАЛ»

Гринів В.Б.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «КЛЕВЕР-КЕПІТАЛ»

Чиркова М.А.



Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МЕМФІС"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2020     | 01 | 01 |
| 41906555 |    |    |

за ЄДРПОУ

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**

**за 2019 рік**

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття   | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-------------|-------------------|---|
| 1  | 2           | 3                 | 4                                       |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>           |             |                   |   |
| Надходження від:   |             |                   |   |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                      | 3000        |                   |   |
| Повернення податків і зборів                                       | 3005        |                   |   |
| у тому числі податку на додану вартість                            | 3006        |                   |   |
| Цільового фінансування   | 3010        |                   |   |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій                        | 3011        |                   |   |
| Надходження авансів від покупців і замовників                      | 3015        |                   |   |
| Надходження від повернення авансів                                 | 3020        |                   |   |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках | 3025        |                   |   |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)                | 3035        |                   |   |
| Надходження від операційної оренди                                 | 3040        |                   |   |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород             | 3045        |                   |   |
| Надходження від страхових премій                                   | 3050        |                   |   |
| Надходження фінансових установ від повернення позик                | 3055        |                   |   |
| Інші надходження   | 3095        |                   |   |
| Витрачання на оплату:  |             |                   |   |
| Товарів (робіт, послуг)  | 3100        | ( 1 036 )         | ( 555 )                                 |
| Праці  | 3105        | ( )               | ( )                                     |
| Відрахувань на соціальні заходи                                    | 3110        | ( )               | ( )                                     |
| Зобов'язань з податків і зборів                                    | 3115        | ( )               | ( 95 )                                  |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток             | 3116        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість      | 3117        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів         | 3118        | ( )               | ( 95 )                                  |
| Витрачання на оплату авансів                                       | 3135        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату повернення авансів                            | 3140        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату цільових внесків                              | 3145        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами         | 3150        | ( )               | ( )                                     |
| Витрачання фінансових установ на надання позик                     | 3155        | ( )               | ( )                                     |
| Інші витрачання  | 3190        | ( )               | ( )                                     |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                | <b>3195</b> | <b>-1036</b>      | <b>-650</b>                             |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>        |             |                   |   |
| Надходження від реалізації:  |             |                   |   |
| фінансових інвестицій  | 3200        | 20                | 2 007                                   |
| необоротних активів  | 3205        |                   |   |

|  |             |                |                |
|--|-------------|----------------|----------------|
| Надходження від отриманих:<br>відсотків  | 3215        | 5 581          | 202            |
| дивідендів   | 3220        | 150            | 191            |
| Надходження від деривативів  | 3225        |                |                |
| Надходження від погашення позик  | 3230        |                |                |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235        |                |                |
| Інші надходження   | 3250        |                |                |
| Витрачання на придбання:<br>фінансових інвестицій                              | 3255        | ( 473 )        | ( 200 )        |
| необоротних активів  | 3260        | ( )            | ( )            |
| Виплати за деривативами  | 3270        | ( )            | ( )            |
| Витрачання на надання позик  | 3275        | ( 28 926 )     | ( 42 710 )     |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280        | ( )            | ( )            |
| Інші платежі   | 3290        | ( )            | ( )            |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>                          | <b>3295</b> | <b>-23 648</b> | <b>-40 510</b> |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>                      |             |                |                |
| Надходження від:<br>Власного капіталу  | 3300        | 24 843         | 41 399         |
| Отримання позик  | 3305        |                |                |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві                       | 3310        |                |                |
| Інші надходження   | 3340        |                |                |
| Витрачання на:<br>Викуп власних акцій  | 3345        | ( )            | ( )            |
| Погашення позик  | 3350        | ( )            | ( )            |
| Сплату дивідендів  | 3355        | ( )            | ( )            |
| Витрачання на сплату відсотків   | 3360        | ( )            | ( )            |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди                        | 3365        | ( )            | ( )            |
| Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві                       | 3370        | ( )            | ( )            |
| Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах        | 3375        | ( )            | ( )            |
| Інші платежі   | 3390        | ( )            | ( )            |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>                             | <b>3395</b> | <b>24 843</b>  | <b>41 399</b>  |

| 1   | 2           | 3          | 4          |
|---|-------------|------------|------------|
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b> | <b>3400</b> | <b>159</b> | <b>239</b> |
| Залишок коштів на початок року                      | 3405        | 239        |            |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів       | 3410        |            |            |
| Залишок коштів на кінець року                       | 3415        | <b>398</b> | <b>239</b> |

Директор ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ»

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ»





|  |      |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|------|--|--|--|--|--|--|--|--|
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу | 4205 |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|------|--|--|--|--|--|--|--|--|

| 1   | 2           | 3       | 4 | 5      | 6 | 7        | 8         | 9 | 10     |
|---|-------------|---------|---|--------|---|----------|-----------|---|--------|
| Відрахування до резервного капіталу                                   | 4210        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів      | 4220        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення                       | 4225        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| <b>Внески учасників:</b><br>Внески до капіталу                        | 4240        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Погашення заборгованості з капіталу                                   | 4245        |         |   | ( 975) |   |          | 20 819    |   | 19 844 |
| <b>Вилучення капіталу:</b><br>Викуп акцій (часток)                    | 4260        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)                                  | 4265        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Анулювання викуплених акцій (часток)                                  | 4270        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Вилучення частки в капіталі   | 4275        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Зменшення номінальної вартості акцій                                  | 4280        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Інші зміни в капіталі   | 4290        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| Інші зміни в капіталі   | 4291        |         |   |        |   |          |           |   |        |
| <b>Разом змін у капіталі</b>  | <b>4295</b> |         |   | ( 975) |   | ( 6 808) | 20 819    |   | 13 036 |
| <b>Залишок на кінець року</b>   | <b>4300</b> | 105 125 |   | 2 052  |   | ( 9 621) | ( 45 725) |   | 51 831 |

Директор ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ»

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ»

Гришів В.Б.

Чиркова М.А.





**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

**Звіт про прибутки та збитки  
та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**

|   | Примітка | Рік, що закінчився<br>31 грудня |                |
|---|----------|---------------------------------|----------------|
|   |          | 2019                            | 2018           |
| <i>1</i>  | 2        | 3                               | 4              |
| Чистий дохід від реалізації продукції<br>(товарів, робіт, послуг) |          | -                               | -              |
| Інші фінансові доходи   | 6.3      | 10 266                          | 1 704          |
| Доходи від участі в капіталі                                      | 6.2      | 2 465                           | -              |
| Інші доходи   | 6.4      | 20                              | 2 007          |
| Адміністративні витрати   | 6.1      | (1 035)                         | (731)          |
| Інші витрати  | 6.6      | (18 367)                        | (5 580)        |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності</b>            |          | <b>(6 651)</b>                  | <b>(2 600)</b> |
| Втрати від переоцінки фінансових інвестицій                       | 6.5      | (157)                           | (4)            |
| <b>Прибуток до оподаткування</b>                                  |          | <b>(6 808)</b>                  | <b>(2 604)</b> |
| Витрати з податку на прибуток                                     |          | -                               | -              |
| <b>Інші сукупні прибутки</b>                                      |          | <b>-</b>                        | <b>-</b>       |
| <b>УСЬОГО СУКУПНИЙ ПРИБУТОК ЗА РІК</b>                            |          | <b>(6 808)</b>                  | <b>(2 604)</b> |

**Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2019 року**

|  | Примітка | 31 грудня<br>2019 | 31 грудня<br>2018 |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| <i>1</i>   | 2        | 3                 | 4                 |
| <b>АКТИВИ</b>  |          |                   |                   |
| <i>Непоточні активи</i>  |          |                   |                   |
| Фінансові інвестиції за справедливою вартістю                        | 5.3      | 2 849             | 69                |
| <i>Поточні активи</i>  |          |                   |                   |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:<br>з нарахованих доходів | 5.6      | 4 701             | 947               |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                              | 5.7      | 48 963            | 37 620            |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                      | 5.8      | 398               | 239               |
| <b>ВСЬОГО АКТИВИ</b>   |          | <b>56 911</b>     | <b>38 875</b>     |
| <b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>                               |          |                   |                   |
| <i>Власний капітал</i>   |          |                   |                   |
| Зареєстрований капітал   | 5.9      | 105 125           | 105 125           |
| Додатковий капітал (емісійний дохід)                                 | 5.11     | 2 052             | 3 027             |
| Нерозподілені прибутки (непокриті збитки)                            |          | (9 621)           | (2 813)           |
| Неоплачений капітал  |          | (45 725)          | (66 544)          |
| <b>Всього капітал</b>  |          | <b>51 831</b>     | <b>38 795</b>     |
| <i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>                          |          |                   |                   |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками                  | 5.12     | 80                | 80                |
| Інші поточні зобов'язання  | 5.13     | 5 000             | -                 |
| <b>Всього зобов'язання</b>   |          | <b>5 080</b>      | <b>80</b>         |
| <b>ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>                        |          | <b>56 911</b>     | <b>38 875</b>     |

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

в тис. грн.

**Звіт про зміни в капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**

|                                       | <b>Зареєстро<br/>ваний<br/>капітал</b> | <b>Неоплач<br/>ений<br/>капітал</b> | <b>Нерозподіле<br/>ні прибутки</b> | <b>Додатковий<br/>капітал</b> | <b>Всього<br/>власний<br/>капітал</b> |
|---------------------------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| <i>1</i>                              | <i>2</i>                               | <i>4</i>                            | <i>5</i>                           | <i>6</i>                      | <i>7</i>                              |
| <i>Залишок на 31 грудня 2017 року</i> | -                                      | -                                   | -                                  | -                             | -                                     |
| Інші зміни                            | 105 125                                | (105 125)                           | -                                  | -                             | -                                     |
| Погашення заборгованості з капіталу   |  | 38 581                              | (209)                              | 3 027                         | 41 399                                |
| Чистий прибуток (збиток) за 2018 рік  |  |                                     | (2 604)                            |                               | (2 604)                               |
| <i>Залишок на 31 грудня 2018 року</i> | <i>105 125</i>                         | <i>(66 544)</i>                     | <i>(2 813)</i>                     | <i>3 027</i>                  | <i>38 795</i>                         |
| Погашення заборгованості з капіталу   |  | 20 819                              |                                    | (975)                         | 19 844                                |
| Чистий прибуток (збиток) за 2019 рік  | -                                      | -                                   | (6 808)                            | -                             | (6 808)                               |
| <i>Залишок на 31 грудня 2019 року</i> | <i>105 125</i>                         | <i>(45 725)</i>                     | <i>(9 621)</i>                     | <i>2 052</i>                  | <i>51 831</i>                         |

**Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**

| <i>1</i>   | <b>Прим.</b> | <b>Рік, що закінчився<br/>31 грудня</b> |                 |
|--|--------------|---|-----------------|
|  |              | <b>2019</b>                             | <b>2018</b>     |
|  | <i>2</i>     | <i>3</i>                                | <i>4</i>        |
| <b>Операційна діяльність</b>                                   |              |   |                 |
| Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)  |              | -                                       | -               |
| <i>Витрачання на оплату:</i>                                   |              |   |                 |
| товарів, робіт, послуг   |              | (1 036)                                 | (555)           |
| зобов'язань з податків та зборів                               |              | -                                       | (95)            |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів     |              | -                                       | (95)            |
| <b>Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності</b>   |              | <b>(1 036)</b>                          | <b>(650)</b>    |
| <b>Інвестиційна діяльність</b>                                 |              |   |                 |
| Надходження від реалізації фінансових інвестицій               |              | 20                                      | 2 007           |
| Надходження від отриманих відсотків                            |              | 5 581                                   | 202             |
| Надходження від отриманих дивідендів                           |              | 150                                     | 191             |
| Витрачання на придбання фінансових інвестицій                  |              | (473)                                   | (200)           |
| Витрачання на надання позик                                    |              | (28 926)                                | (42 710)        |
| <b>Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</b> |              | <b>(23 648)</b>                         | <b>(40 510)</b> |
| <b>Фінансова діяльність</b>                                    |              |   |                 |
| Надходження від власного капіталу                              |              | 24 843                                  | 41 399          |
| <b>Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності</b>    |              | <b>24 843</b>                           | <b>41 399</b>   |
| Чистий рух грошових коштів за звітний період                   |              | <b>159</b>                              | <b>239</b>      |
| Залишок коштів на початок періоду                              |              | 239                                     | -               |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів                  |              | -                                       | -               |
| Залишок коштів на кінець періоду                               |              | <b>398</b>                              | <b>239</b>      |

Директор ТОВ «КУА Клевер Кепітал»

Головний бухгалтер



Гринів В.Б.

Чиркова М.А.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31.12.2019,  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»  
(код ЄДРПОУ 41906555, код ІДРІСІ 13300606),  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ  
АКТИВАМИ «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ», код ЄДРПОУ 40986692**

**Розділ 1. Загальні положення**

**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД**

|  |  |
|--|--|
| Найменування   | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МЕМФІС" (АТ "МЕМФІС") |
| Тип та вид корпоративного інвестиційного фонду           | Закритий недиверсифікований венчурний  |
| Код ЄДРПОУ   | 41906555   |
| Код ЄДРІСІ   | 13300606   |
| Державна реєстрація                                      | № 1 074 102 0000 072911 від 01.02.2018 р.<br>№ 00606 від 21.03.2018 р.(ЄДРІСІ)                                       |
| Орган, що видав свідоцтво про внесення до Реєстру ЄДРІСІ | Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку  |
| Розрахунковий рахунок                                    | № 265023011995 в АТ «ОЩАДБАНК», МФО 300465   |
| Місцезнаходження   | 01133, м. Київ, вул. Генерала Алмазова, буд. 18/7  |

Корпоративний інвестиційний фонд (далі Фонд) створено згідно з Рішенням учасника №1 від 01.02.2018р.

Основна мета створення Фонду – є отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Фонд був створений терміном на 30 років і припиняє свою діяльність 21 березня 2048 року.

Бухгалтерський облік здійснює Компанія з управління активами, з якою підписаний Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду (далі - Компанія).

З 02.02.2018р. по 26.04.2018р. управляла активами Фонду ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» згідно Договору №02/02-2018/1 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 02.02.2018р. З 27.04.2018р. згідно Рішення учасників АТ «МЕМФІС» №7 від 27.04.2018р., управляє активами Фонду ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ» згідно Договору № 27/04-2018/1 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 27.04.2018р.

Станом на 31 грудня 2019 та на 31.12.2018 власниками викуплених акцій Фонду є:

|   | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---|--------------|--------------|
|   | %            | %            |
| Фізична особа (резидент України) – Тинний Владислав Францович | 29,9         | 19,25        |
| Фізична особа (резидент України) – Тинний Ігор Владиславович  | 58,06        | 69,42        |
| Фізична особа (резидент України) – Наливайко Василь Павлович  | 12,04        | 11,33        |
| <b>Всього</b>   | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ**

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| Найменування                   | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ<br>«КЛЕВЕР КЕПІТАЛ» |
| Код ЄДРПОУ                     | 40986692   |
| Місцезнаходження               | 01133, м. Київ, вул. Генерала Алмазова, буд. 18/7, оф. 422                                     |
| № та дата державної реєстрації | №1 070 102 0000 066008 від 29.11.2016р.  |
| Види діяльності (КВЕД)         | Основний вид діяльності: 66.30 - управління фондами.   |

Повне найменування українською мовою: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МЕМФІС" (надалі – Фонд).

Фінансова звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2019 року, підготовлена у відповідності до вимог МСФЗ, які були основою для облікових політик періоду.

Дана фінансова інформація за МСФЗ за рік, що завершився 31 грудня 2019 року підготовлена для:

- Учасників Фонду;
- НАЦІОНАЛЬНОЇ КОМСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ;
- інших можливих користувачів відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Дану фінансову інформацію подано в українських гривнях (тис.), якщо не вказано інше.

#### **ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДНІСТЬ**

Виходячи з усієї наявної інформації, ми підтверджуємо наступне:

Фінансова звітність, підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), опублікованих Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності, достовірно відображає активи, зобов'язання, фінансовий стан та прибуток (або збиток) Фонду.

Фонд не проводить консолідацію фінансової звітності. Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» ІСІ є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

Звіт керівництва Компанії достовірно відображає розвиток і результати діяльності, а також фінансове становище Фонду, включаючи опис основних ризиків і невизначеностей.

## **Розділ 2. Основа підготовки фінансової звітності**

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Компанією 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 Компанія керувалась також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Для складання фінансової звітності керівництво Компанії виконує оцінку відображених у фінансової звітності активів, пасивів, доходів та витрат, виходячи з концепції безперервного функціонування та дотримується тих самих облікових політик.

Фінансова звітність Фонду за 2019 рік містить: Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 01.01.2019 р. та 31.12.2019 р., Звіт про фінансові результати, Звіт про рух грошових коштів, Звіт про зміни у власному капіталі, примітки та порівняльну інформацію.

Фінансова звітність також відповідає нормам Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, які чинні на дату складання фінансової звітності.

Ця фінансова звітність складена на основі відповідних бухгалтерських реєстрів, дані яких були належним чином скориговані та рекласифіковані з метою їх об'єктивного подання відповідно до МСФЗ.

Фонд має самостійний баланс, рахунки в банках, Компанія веде бухгалтерський облік та складає фінансову звітність Фонду відповідно до законодавства.

#### ***Функціональна валюта та валюта подання фінансової звітності***

Функціональною валютою і валютою представлення звітності для цілей даної фінансової звітності є гривня.

#### ***Рішення про затвердження фінансової звітності***

Ця фінансова звітність Фонду затверджена до випуску керівником Компанії 27 лютого 2020 року.

Фінансова звітність буде затверджена з метою оприлюднення на загальних зборах учасників у квітні 2020 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не будуть мати права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

#### ***Звітний період фінансової звітності***

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність Фонду, вважається календарний рік, тобто в період з 01 січня по 31 грудня 2019 року.

#### ***МСФЗ, які прийняті та набули чинності з 01 січня 2019 р.***

Фонд застосував всі МСФЗ, інтерпретації та поправки до них, що мають ефективну дату 01.01.2019 року, у звітному році. Ефект застосування нових та переглянутих стандартів:

| Стандарти та правки до них | Вплив поправок  |
|----------------------------|---|
| МСФЗ 16 «Оренда»           | Фонд є орендарем нежитлового господарського приміщення і застосував МСФЗ 16 «Оренда» з 01.01.2019 року. Оренда є короткостроковою, тому вирішено не застосовувати вимоги параграфів 22–49 МСФЗ 16, Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.<br>Договори фінансової оренди у ролі як орендарів, так і орендодавців в Фонді відсутні. |

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

| Стандарти та правки до них  | Вплив поправок                        |
|---|---------------------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• МСФЗ 16 «Оренда» та пов'язані з ним поправки до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу», МСБО 16 «Основні засоби», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», МСФЗ 15 «Виручка по контрактах з клієнтами», МСБО 2 «Запаси», МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів», МСБО 23 «Витрати на позики», МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», МСБО 38 «Нематеріальні активи», МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», МСБО 41 «Сільське господарство»</li> <li>• Концептуальні основи фінансової звітності</li> <li>• МСБО 23 «Витрати на позики»</li> </ul> | Ефект впливу несуттєвий               |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• КТМФЗ (IFRIC) 23 «Невизначеність щодо правил обчислення податку на прибуток»</li> <li>• Поправка до МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані підприємства і спільні підприємства»</li> <li>• Поправка до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»</li> <li>• Поправка до МСБО 19 «Виплати працівникам»</li> <li>• Поправка до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»</li> <li>• Поправка до МСФЗ 11 «Спільна діяльність»</li> <li>• Поправка до МСБО 12 «Податки на прибуток»</li> <li>• МСФЗ 17 «Страхові контракти»</li> </ul>   | Ефект впливу несуттєвий або відсутній |

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

Станом на звітну дату прийняті наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала:

| МСФЗ та правки до них                     | Основні вимоги  | Ефективна дата | Дострокове застосування | Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р. | Вплив поправок |
|---|---|----------------|-------------------------|---|----------------|
| Концептуальна основа фінансової звітності | У новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні | 01.01.2020     | Дозволяється            | Не має  | Відсутній      |

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

| МСФЗ та правки до них       | Основні вимоги   | Ефективна дата | Дострокове застосування   | Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р. | Вплив поправок |
|-----------------------------|--|----------------|---------------------------|---|----------------|
|                             | <p>економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин - прогнозні дані.</p> <p>У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності.</p> <p>Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відносяться до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди.</p> <p>Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання)), інформації, яку вони надають.</p> |                |                           |   |                |
| МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» | <p>Зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу. Бізнес складається із внесків і суттєвих процесів, які у сукупності формують здатність створювати віддачу.</p> <p>Нове керівництво визначає систему, яка дозволяє визначити наявність внеску і суттєвого процесу, у тому числі для компаній, які знаходяться на ранніх етапах розвитку і ще не отримали віддачу. У разі відсутності віддачі, для того щоб підприємство вважалось бізнесом, має бути наявним організований трудовий колектив.</p> <p>Визначення терміну «віддача» зужується, щоб зосередити увагу на товарах і послугах, які надаються клієнтам, на формуванні інвестиційного доходу та інших доходів, при цьому виключаються результати у формі скорочення витрат та інших економічних вигод. Крім того, наразі більше не потрібно</p>  | 01.01.2020     | Ці зміни є перспективними | Не має  | Відсутній      |

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

| МСФЗ та правки до них   | Основні вимоги   | Ефективна дата | Дострокове застосування | Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р. | Вплив поправок |
|---|--|----------------|-------------------------|---|----------------|
|   | <p>оцінювати спроможність учасників ринку замінювати відсутні елементи чи інтегрувати придбану діяльність і активи.</p> <p>Організація може застосувати «тест на концентрацію». Придбані активи не вважатимуться бізнесом, якщо практично вся справедлива вартість придбаних валових активів сконцентрована в одному активі (або групі аналогічних активів).</p>   |                |                         |   |                |
| <p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки»</p>  | <p>Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ.</p> <p><i>Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, внесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію</i></p> <p>Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.</p> | 01.01.2020     | Дозволяється            | Не має  | Відсутній      |
| <p>МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти».</p> | <p>У всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».</p>   | 01.01.2020     | Дозволяється            | Не має  | Відсутній      |
| <p>МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»</p>  | <p>Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.</p> <p>Поправки</p> <p>– змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не змінюється в результаті</p>   | 01.01.2020     | Дозволяється            | Не має  | Відсутній      |



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

| МСФЗ та правки до них | Основні вимоги   | Ефективна дата | Дострокове застосування | Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2019 р. | Вплив поправок |
|-----------------------|--|----------------|-------------------------|---|----------------|
|                       | реформи;<br>– обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;<br>– не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;<br>– вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування. |                |                         |   |                |

***Ключові бухгалтерські оцінки й судження при використанні принципів облікової політики***

Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва Компанії формування певних суджень, оцінок та припущень, які впливають на використання принципів облікової політики, а також суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, які відображені в звітності. Оцінки та пов'язані з ними допущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, які вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу для суджень щодо балансової вартості активів та зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел. Незважаючи на те, що ці оцінки ґрунтуються на розумінні керівництва поточних подій, фактичні результати, у кінцевому підсумку, можуть відрізнятися від цих оцінок. Інформація про суттєві сфери невизначеності оцінок і ключові судження при використанні облікової політики надається далі.

***Основні причини невизначеності оцінок***

а. Справедлива вартість цінних паперів, наявних для продажу являє собою ціну, за якою була б проведена операція з цим інструментом на дату балансу на найбільш вигідному активному ринку, на який Фонд має безпосередній доступ. При оцінці справедливої вартості фінансових активів керівництво використовує ціну пропозиції відповідно до котирувань на активному ринку та, використовує методи дисконтованих грошових потоків. При використанні методів дисконтованих грошових потоків керівництво використовує ставки дисконту, які використовуються до подібних інструментів і до емітентів з подібним кредитним рейтингом.

***Основні облікові оцінки та припущення***

б. Податки. В ході звичайної діяльності здійснюється велика кількість операцій і розрахунків, остаточна оцінка податків по яких є невизначеною. В результаті, Фонд визнає податкові зобов'язання виходячи з оцінок того, чи будуть додаткові податки та проценти підлягати виплаті. Ці податкові зобов'язання визнаються, коли Фонд вважає, що деякі позиції можуть бути оскаржені податковими інспекціями і не задовольняти їх повною мірою після перевірки. Фонд вважає, що він нараховує податкові зобов'язання належним чином для всіх відкритих періодів перевірки, виходячи з власної оцінки багатьох факторів, включаючи минулий досвід та інтерпретації податкового законодавства. Дані оцінки засновані на оцінках і припущеннях, і можуть включати в себе ряд складних суджень про майбутні події. У тій мірі, в якій остаточні податкові наслідки таких питань відрізняються від визнаних сум, така відмінність буде впливати на витрати з податків протягом періоду, в якому була зроблена оцінка.

с. Судові розгляди. У відповідності до МСФЗ Фонд визнає резерв тільки в разі існування поточного зобов'язання за минулою подією, можливості переходу економічних вигод та достовірної оцінки суми витрат по переходу. У випадках, коли дані вимоги не дотримуються, інформація про непередбачене зобов'язання може бути розкрита в примітках до фінансової звітності. Реалізація будь-якого умовного зобов'язання, яка не була в поточний момент визнана або розкрита у фінансовій звітності, може мати суттєвий вплив на фінансове становище Фонду. Застосування даних принципів облікової політики щодо судових справ, вимагає від керівництва Компанії оцінок різних фактичних і юридичних питань поза її контролем. Фонд переглядає невирішені судові справи, слідуючи подіям у судових розглядах на кожну дату балансу з тим, щоб оцінити потребу в резервах у своїй фінансовій звітності. Серед тих факторів, які беруться до уваги при прийнятті рішення про формування резерву - характер судового процесу, вимоги або оцінки, судовий порядок та потенційний рівень збитків в тій юрисдикції, в якій судовий процес, вимога або оцінка мають місце, перебіг процесу, (включаючи його протягом після дати складання фінансової звітності, але до дати її випуску), думки юрисконсультів, досвід, набутий у зв'язку з подібними суперечками і будь-яке рішення керівництва Компанії щодо того, як воно має намір відреагувати на судовий процес, вимогу або оцінку.

#### ***Припущення про безперервність діяльності Фонду***

Керівництво Компанії оцінило здатність Фонду здійснювати безперервну діяльність до визначеного терміну у Регламенті Фонду та задоволено тим, що Фонд володіє ресурсами для продовження своєї діяльності в найближчому майбутньому. Крім того, керівництву не відомо про наявність невизначеності, яка може викликати значний сумнів щодо можливості Фонду здійснювати безперервну діяльність. Таким чином, фінансова звітність готується на підставі припущення про безперервність діяльності.

#### **Розділ 3. Економічне середовище, у якому Фонд проводить свою діяльність**

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з економічною кризою, нестабільністю та продовження збройного конфлікту на сході України. Ситуація ускладнюється коливаннями валютного курсу національної валюти. Стабілізація економічної ситуації в Україні залежатиме від ефективності фіскальних та економічних заходів, що будуть вживатися Урядом України для подолання кризи.

Хоча керівництво Компанії вважає, що вживає необхідних заходів для забезпечення стійкості діяльності Фонду у даній ситуації неможливо достовірно оцінити ефект впливу економічної ситуації на фінансовий стан Фонду. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції. Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, що можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

#### ***Податкове, валютне та митне законодавство в Україні допускає різні тлумачення та часто змінюється***

2 грудня 2010 року Парламент України прийняв новий Податковий Кодекс. Податковий Кодекс вступив в дію з 1 січня 2011 року. Податковий Кодекс, який регулює нарахування та виплату податків і зборів, часто змінюється, його положення не завжди до кінця відпрацьовані. Також немає достатньої кількості судових прецедентів щодо вирішення таких проблем. Часто існують різні точки зору щодо тлумачення правових норм різними органами, що породжує загальну невизначеність і створює приводи для конфліктних ситуацій. Перераховані фактори визначають наявність в Україні податкових ризиків значно більших, ніж ті, які існують в країнах з більш розвинутою податковою.

#### **Розділ 4. Основні принципи фінансової звітності**

##### ***Переоцінка іноземної валюти***

Функціональною валютою Фонду є національна валюта України – гривня.

Активи і пасиви, виражені в іноземних валютах, перераховуються за офіційними курсами обміну, встановленим Національним Банком України, на останній день звітного періоду. Прибуток або збитки, що виникають у результаті розрахунків по операціях в іноземній валюті і від перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту за офіційним обмінним курсом Національного Банку України на кінець звітного періоду включають до складу прибутку або збитку (як прибуток або збитки від курсових різниць). Перерахунок по обмінним курсом на кінець періоду не застосовується до немонетарних статей.

|                    | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Гривня/1 долар США | 27,688264         | 23,6862           |
| Гривня/1 євро      | 31,714138         | 26,422            |

##### ***Грошові кошти та їх еквіваленти***

Грошові кошти та їх еквіваленти включають грошові кошти на банківському рахунку, а також банківські депозити «до запитання».

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 (гривня).

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.

Фонд 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.

Фонд 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.

***Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю***

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Фонд 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.

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

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

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

Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Фонд замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Фонд 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.

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

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

#### ***Дебіторська заборгованість***

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

Якщо у Фонду існує об'єктивне свідчення того, що дебіторська заборгованість і передплата не будуть відшкодовані, Фонд створює відповідний резерв на знецінення та зменшує чисту балансову вартість дебіторської заборгованості.

Довгострокова дебіторська заборгованість враховується залежно від її вигляду по тій, що амортизується, або за дисконтованою вартістю.

Фонд аналізує дебіторську заборгованість і передплати на предмет знецінення щоквартально окремо по кожному контрагенту. У залежності від умов договорів, строків і сум грошових коштів, отриманих в ході погашення зазначених сум Фонд створює резерв на знецінення по кожному боржнику.

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість,

максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд визначає справедливу 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'юнктурі 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.

Оцінка справедливої вартості паїв (часток) господарських товариств проводиться на підставі балансової довідки про їх чисті активи.

Фінансові інвестиції Фонду – це інструмент отримання прибутку, який може бути проданий в будь-який момент за сприятливий обставин, тобто це означає, що бізнес-моделлю для цілей МСФЗ 9 є утримання для продажу.

***Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань.***

Фонд списує фінансове зобов'язання (або частину) Фонд припиняє визнання фінансового активу лише в тому випадку, коли:

- строк дії прав на отримання грошових потоків від активу минув або
- відбувається передача фінансового активу, і така передача відповідає критеріям припинення визнання.

Списання фінансового зобов'язання з балансу тоді і тільки тоді, коли воно погашене, тобто, коли зазначене у договорі зобов'язання виконано, анульовано або строк його дії закінчився.

***Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість.***

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю нараховується, коли контрагент виконав свої зобов'язання за договором.

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

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

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

Первісно кредиторська заборгованість визнається за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань, строк погашення за якими перевищує 12 календарних місяців на дату оцінки, відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

### ***Використання ставок дисконтування***

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Фонд 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 валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

### ***Умовні активи і зобов'язання***

Умовні зобов'язання не визнаються у фінансовій звітності, але інформація про них надається в примітках, за винятком тих випадків, коли ймовірність відтоку ресурсів, які містять економічні вигоди, є незначними.

Умовні активи не відображаються у фінансовій звітності, але інформація про них надається, коли надходження економічних вигод є ймовірним.

### ***Оренда***

Визначення того, чи є угода орендою або містить ознаки оренди, базується на аналізі сутності операції. При цьому необхідно встановити, чи залежить виконання угоди від використання конкретного активу або активів, чи переходить право користування активом у результаті даної угоди.

Оренда є короткостроковою, тому вирішено не застосовувати вимоги параграфів 22–49 МСФЗ 16, Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

### ***Основні засоби***

Основні засоби відсутні.

Фонд визнає матеріальний об'єкт основним засобом, відповідно до МСБО 16 «Основні засоби», 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 відповідає вимогам чинного законодавства України та зафіксована в Податковому кодексі України (зі змінами та доповненнями).

Фонд визнає об'єкт основних засобів активом, якщо і тільки якщо:

- а) є ймовірність, що майбутні економічні вигоди, пов'язані з об'єктом, надійдуть до суб'єкта господарювання;
- б) собівартість об'єкта можна достовірно оцінити.

Якщо об'єкт відповідає визначенню активу Фонд відносить його до окремої групи (класу). Не готові до експлуатації об'єкти, які плануються до використання в складі основних засобів, до моменту початку експлуатації значаться в складі класу придбані, але не готові до експлуатації основні засоби.

Для кожного класу основних засобів Фонд визначає критерії суттєвості, ліквідаційну вартість, строк корисного використання та методи нарахування амортизації. Дані оцінки переглядаються щорічно, якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, зміну (зміни) слід відображати як зміну в обліковій оцінці відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки».

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

Фонд визначає наступні групи основних засобів:

| Найменування  | Критерій суттєвості.   | Ліквідаційна вартість, грн. | Строк корисного використання, місяців | Метод нарахування амортизації |
|---|--|-----------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
| Будівлі   | передбачається використовувати протягом більш ніж одного періоду |                             | 240                                   | прямолінійний                 |
| Машини та обладнання  | передбачається використовувати протягом більш ніж одного періоду | 0                           | 60                                    | прямолінійний                 |
| ЕОМ, інші машини для оброблення інформації, зчитування та ін. | передбачається використовувати протягом більш ніж одного періоду | 0                           | 24                                    | прямолінійний                 |
| Меблі   | передбачається використовувати протягом більш ніж одного періоду | 0                           | 48                                    | прямолінійний                 |
| Транспортні засоби  | передбачається використовувати протягом більш ніж одного періоду | 0                           | 60                                    | прямолінійний                 |
| Інструменти, прилади та інвентар                              | передбачається використовувати протягом більш ніж одного періоду | 0                           | 48                                    | прямолінійний                 |

Фонд оцінює об'єкт основних засобів, який відповідає критеріям визнання активу, за його собівартістю. Собівартість об'єкта основних засобів складається з:

а) ціни його придбання, включаючи імпортні мита та невідшкодовувані податки на придбання після вирахування торговельних знижок та цінових знижок.

б) будь-яких витрат, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його в стан, необхідний для експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом.

Згідно з принципом визнання, Фонд не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування об'єкта. Такі витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені.

Згідно з принципом визнання, Фонд визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів собівартість заміненої частини об'єкта, що потребує заміни через регулярні проміжки часу (в разі коли витрати понесені), якщо задовольняються критерії визнання. Балансову вартість тих частин, що їх замінюють, Фонд припиняє визнавати незалежно від того, чи амортизували замінену частину окремо. Якщо не можливо визначити балансову вартість заміненої частини, Фонд використовує витрати на заміну як свідчення того, якою була собівартість заміненої частини під час її придбання або будівництва.

Фонд використовує історичну собівартість для відображення основних засобів у фінансовій звітності. Фонд після визнання активом, об'єкти основних засобів обліковує за його собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності,



або за переоціненою вартістю будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Фонд починає амортизацію активу, з наступного місяця, від дати коли він стає придатним для використання. Придатність об'єкта до використання підтверджується актом приймання-передачі (внутрішнього переміщення) типова форма 03-1 (наказ Міністерства Статистики України від 29.12.1995 р. № 352.

Амортизаційні відрахування за кожен період Фонд визнає у прибутку чи збитку, якщо вони не включені до балансової вартості іншого активу.

Фонд припиняє амортизацію активу на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу (або включають до ліквідаційної групи, яку класифікують як утримувану для продажу) згідно з МСФЗ 5, або на дату, з якої припиняють визнання активу. Амортизацію не припиняють, коли актив не використовують або він вибуває з активного використання, доки актив не буде амортизований повністю.

Фонд припиняє визнання балансової вартості об'єкта основних засобів:

а) після вибуття, або

б) коли не очікують майбутніх економічних вигід від його використання або вибуття.

Фінансовий результат, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, Фонд включає до іншого прибутку чи збитку. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, визнається як різниця між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю об'єкта. Компенсація, що підлягає отриманню після продажу (вибуття) об'єкта основних засобів, визнається за його справедливою вартістю.

Якщо на дату звітності є ознаки зменшення корисності основних засобів, Фонд здійснює тест на знецінення. Балансова вартість основних засобів переглядається з метою визначення можливого перевищення балансової вартості над сумою відшкодування. В разі перевищення балансової вартості над очікуваною сумою відшкодування, балансова вартість знижується до суми відшкодування. Очікувана вартість в разі необхідності розраховується як справедлива вартість за мінусом можливих витрат на вибуття. Суму цінності використання не можливо розрахувати виходячи з особливого характеру основних засобів Фонду.

Сума збитків від знецінення визнається як інші збитки у відповідному звітному періоді

У разі залучення позикових коштів, що безпосередньо пов'язані з придбанням, будівництвом або виробництвом активу, що відповідають визначенням МСФЗ 23 «Витрати за позиками», включаються до складу фактичної вартості активу.

Розрахунковий термін корисного використання основних засобів та методи його амортизації необхідно переглядати на кожну звітну дату. Зміна терміну та методу амортизації розраховується перспективно як зміна облікової оцінки.

Фонд використовує прямолінійний метод нарахування амортизації.

За об'єктами основних засобів, що класифікуються Фондом як наявні для продажу, нарахування амортизації припиняється.

При здійсненні переоцінки основних засобів Фонд обирає варіант перерахунку як балансової вартості активу, так і відповідної суми накопиченої по ньому амортизації. Сума дооцінки активу в результаті переоцінки відображається у складі іншого сукупного доходу, за винятком випадків, коли перевищення реверсує суму знецінення (уцінки) того ж активу, що виникла в результаті минулої переоцінки, яка була віднесена на витрати при розрахунку прибутку або збитку за поточний період. В такому випадку сума дооцінки в межах віднесеної на витрати суми визнаються в складі прибутку або збитку за період як дохід.

Будь-яке знецінення активу (уцінка) в результаті його переоцінки відноситься на витрати у складі прибутку та збитку за період, за винятком випадків, коли уцінка реверсує раніше визнану суму

дооцінки того ж об'єкта. В такому випадку на відповідну суму уцінки (знецінення) дебетується інший сукупний дохід.

### ***Нематеріальні активи***

Фонд визнає нематеріальним активом відповідно до МСБО 38 «Нематеріальні активи» немонетарний актив, який не має фізичної субстанції та може бути ідентифікований.

Нематеріальний актив слід первісно оцінювати за собівартістю.

Актив є ідентифікованим, якщо він:

а) може бути відокремлений, тобто його можна відокремити або відділити та продати, передати, ліцензувати, здати в оренду або обміняти індивідуально або разом з пов'язаним з ним контрактом, ідентифікованим активом чи зобов'язанням, незалежно від того, чи має Фонд намір зробити це, або

б) виникає внаслідок договірних або інших юридичних прав, незалежно від того, чи можуть вони бути передані або відокремлені від Фонду або ж від інших прав та зобов'язань.

Нематеріальний актив слід визнавати, якщо і тільки якщо:

а) є ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, які відносяться до активу, надходять до суб'єкта господарювання;

б) собівартість активу можна достовірно визначити.

Майбутні економічні вигоди, які надходять від нематеріального активу, можуть включати дохід від продажу продукції чи послуг, скорочення витрат або інші вигоди, які є результатом використання активу суб'єктом господарювання.

Фонд обліковує нематеріальні активи окремою групою у складі необоротних активів. До нематеріальних активів відносяться:

- ліцензії,
- роялті та авторські права,
- комп'ютерне програмне забезпечення,

Фонд нематеріальні активи первісно оцінює за собівартістю.

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

При нарахуванні амортизації нематеріальних активів Фонд застосовує прямолінійний метод протягом терміну користування. Термін користування визначається відповідно до правостановлюючих документів. Якщо відповідно до правостановлюючого документа строк дії права користування нематеріального активу не встановлено, такий строк корисного використання затверджується наказом по Фонду і не може перевищувати 10 років.

Метод нарахування амортизації, як і термін корисного використання, переглядається на кожну звітну дату. Амортизаційні відрахування за кожний період визнаються у складі прибутку та збитку за період у складі витрат.

Фінансовий результат, що виникає від припинення визнання об'єкта нематеріальних активів, Фонд включає до іншого прибутку чи збитку.

По об'єкту нематеріального активу, класифікованому як наявному для продажу, нарахування амортизації припиняються.

#### ***Необоротні активи, непоточні активи утримані для продажу***

Фонд класифікує необоротний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансову вартість буде відшкодовано шляхом продажу, а не поточного використання.

Амортизація на такі активи не нараховується.

Для переоцінки справедливої вартість слід визначати з посиланням на активний ринок. Переоцінювати слід з достатньою регулярністю, щоби на кінець звітного періоду балансова вартість активу суттєво не відрізнялась від його справедливої вартості.

Фонд може переоцінювати непоточний актив, якщо залишкова вартість цього об'єкта суттєво відрізняється від його справедливої вартості на дату балансу. Для переоцінки Фонд залучає оцінювача, який має відповідний сертифікат суб'єкта оціночної діяльності та відомості про якого містяться в Проспекті Фонду. Сума дооцінки залишкової вартості об'єкта включається до складу додаткового капіталу.

#### ***Інвестиційна нерухомість***

До інвестиційної нерухомості Фонд 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 Фонд 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 Фонду або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

#### ***Первісна та послідуєча 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 зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. 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 справедливую вартість неможливо, Компанія обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості Фонду 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.

### ***Знецінення активів***

Згідно з вимогами МСБО 36 «Зменшення корисності активів», вартість активу повинна розраховуватися, як попередньо оцінена вартість погашення або теперішня вартість. Чиста вартість реалізації - це сума, яку можна отримати від продажу активу непов'язаним сторонам, яка здійснюється за нормальних обставин за вирахуванням прямих витрат на продаж. Прибуток від використання активу - це справжня вартість очікуваних грошових потоків від використання активу протягом терміну корисної експлуатації цього активу і від його ліквідації.

Згаданий стандарт передбачає, що при визначенні прибутковості використання активу Фонд повинен застосовувати прогнозні грошові потоки, які повинні відображати поточний стан активу, та представляти якісну оцінку, здійснювану керівництвом, щодо сукупності економічних умов, які мали місце протягом залишкового строку корисної експлуатації активу. Прогнозні грошові потоки необхідно дисконтувати за ставкою, яка відображає поточні ринкові оцінки вартості грошей у часі, і ризику, пов'язані з цим активом.

### ***Визначення доходу***

Дохід - це валове надходження економічних вигід протягом періоду, що виникає в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання, коли власний капітал зростає в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників власного капіталу.

### ***Інші доходи***

Фонд отримує інший дохід, який не пов'язаний з проведенням операційної діяльності, від розміщення тимчасово вільних грошових коштів, а саме: відсотки на залишки по депозитним рахункам, і прибуток від продажу цінних паперів, від продажу корпоративних прав.

Інший дохід визнається, коли є впевненість, що Фонд отримає економічні вигоди від проведених операцій і розмір доходу можна достовірно визначити. Дохід визнається за вирахуванням витрат на його одержання у тому періоді, в якому проведена операція.

Всі інші збори, комісійні та інші статті доходів і витрат зазвичай враховуються за принципом нарахування залежно від ступеня завершеності конкретної операції, яка оцінюється як співвідношення фактично наданого обсягу і загального обсягу послуг, які мають бути надані.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

#### ***Визнання витрат***

Фонд несе витрати на ведення справ в процесі своєї операційної діяльності, а також інші витрати, які не пов'язані з операційною діяльністю.

Витрати визнаються у звіті про фінансові результати, якщо виникає зменшення в майбутніх економічних вигодах, пов'язаних зі зменшенням активу або збільшенням зобов'язання, які можуть бути достовірно визнані.

Витрати визнаються у Звіті про фінансові результати на основі безпосереднього зіставлення між понесеними витратами і прибутку по конкретних статтях доходів.

Якщо виникнення економічних вигід очікується протягом кількох облікових періодів і зв'язок з доходом може бути простежено тільки в цілому або побічно, витрати у звіті про фінансові результати визнаються на основі методу раціонального розподілу.

Витрата визнається у звіті про фінансові результати негайно, якщо витрати не створюють великі майбутні економічні вигоди, або коли майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати вимогам визнання як актив у балансі.

#### ***Витрати на персонал та відповідні відрахування***

Фонд не має найманих працівників, ведення діяльності здійснює компанія з управління активами.

До складу управлінського персоналу Фонду згідно Статуту, належить голова наглядової ради – керівник Фонду та члени наглядової ради.

#### ***Невизначені податкові позиції***

Керівництво оцінює невизначені податкові позиції Фонду на кінець кожного звітного періоду. Зобов'язання, що відображаються у відношенні податків, визначаються керівництвом як податкові позиції із невисокою ймовірністю того, що їх вдасться відстояти у випадку, якщо такі позиції будуть оскаржені податковими органами, на підставі тлумачення податкового законодавства, що вступило або практично вступило в силу на кінець звітного періоду, і будь якого відомого рішення судових або інших органів з подібних питань.

#### ***Оподаткування***

КУА стосовно питань оподаткування податком на прибуток операцій Фонду керується п.п. 141.6.1. Податкового кодексу України: Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

#### ***Витрати з податку на прибуток***

Витрати з податку на прибуток згідно п.п. 141.6.1. ПКУ у Фонда відсутні.

**Статутний (пайовий) капітал та складові власного капіталу**

Власний капітал визначається як залишкова частка в активах Фонду після вирахування його зобов'язань.

До складу власного капіталу Фонду належать наступні елементи:

- акціонерний капітал
- додатковий капітал (емісійний дохід)
- власні викуплені акції
- накопичений нерозподілений прибуток .

Власні викуплені акції являють собою випущені Товариством акції, що були викуплені у акціонерів та утримуються для цілей анулювання або перепродажу. Коли Товариство повторно купує свої акції, воно має вирахувати ці фінансові інструменти з власного капіталу. Ніякий прибуток чи збиток не визнаватиметься в Звіті про прибутку та збитку після придбання, випуску чи анулювання власних інструментів капіталу Товариства. Відповідно, винагорода, сплачена або отримана у зв'язку з акціями, викупленими у акціонерів, має бути визнана у складі власного капіталу.

Викуп власних акцій може здійснюватися Товариством для цілей їх перепродажу (юридичній особі чи співробітнику Товариства) або для цілей їх анулювання. Анулювання викуплених акцій призводить до зменшення кількості випущених акцій, і, відповідно, до зменшення розміру статутного капіталу Товариства. Операції з перепродажу викуплених акцій власної емісії не призводять до зменшення кількості випущених акцій, і, відповідно, до зменшення розміру статутного капіталу Товариства. Відповідно, залежно від мети викупу акцій власної емісії, операції по-різному відображаються в бухгалтерському обліку.

**Резервний капітал**

Згідно Статуту Фонд не має права створювати спеціальні або резервні фонди.

**Виправлення помилок та події після дати балансу**

У фінансовій звітності станом на 31.12.2019р. виправлення помилок минулих періодів не відбувалосьь.

**РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ**

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

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» 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   |
| Інструменти капіталу  | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні              | Ринковий                                     | Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за |

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

|  |  |                    |  |
|--|--|--------------------|--|
|  | операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.                                       |                    | відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня |
| Майнові права на об'єкти незавершеного будівництва | Первісна оцінка майнових прав на об'єкти незавершеного будівництва здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка майна здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. | Ринковий, дохідний | Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів  |

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

Суттєвих впливів не відбулось.

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |          | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |          | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |          | Усього   |          |
|---|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
|   | 2019  | 2018     | 2019   | 2018     | 2019   | 2018     | 2019     | 2018     |
| Дата оцінки   | 31.12.19  | 31.12.18 | 31.12.19   | 31.12.18 | 31.12.19   | 31.12.18 | 31.12.19 | 31.12.18 |
| Інструменти капіталу (частка)                                   | -   | -        | -  | -        | 2 849  | 69       | 2 849    | 69       |

***Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості***

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії не було.

***Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних***

***3-го рівня ієрархії***

| Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії | Залишки станом на 31.12.2018 р. | Придбання (продажі) за 2019 рік | Зміни (переоцінка) за 2019 рік | Залишки станом на 31.12.2019р. | Стаття (статті) у яких визнані прибутки або збитки                   |
|--|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--|
| Інструменти капіталу:<br>корпоративні права<br>цінні папери                          | 69                              | 472                             | 2 308                          | 2 849                          | + 2 465 (Дохід від зміни справедливої вартості);<br>-157 (Втрати від |

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

|  |  |  |  |  |                                    |
|--|--|--|--|--|------------------------------------|
|  |  |  |  |  | зміни<br>справедливої<br>вартості) |
|--|--|--|--|--|------------------------------------|

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю:

| Фінансові інструменти                           | Балансова вартість |      | Справедлива вартість, |      |
|---|--------------------|------|-----------------------|------|
|   | 2019               | 2018 | 2019                  | 2018 |
| I   | 2                  | 3    | 4                     | 5    |
| Фінансові активи (частка у статутному капіталі) | 553                | 80   | 2 849                 | 69   |
| Грошові кошти                                   | 398                | 239  | 398                   | 239  |

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованостей без встановленої ставки відсотка, які обліковуються за амортизованою вартістю, що дорівнює сумі первісного рахунку фактури, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим, неможливо визначити достовірно, так як відсутнє ринкове котирування цих інструментів. Керівництво Фонду вважає, що справедлива вартість зазначених фінансових активів та зобов'язань дорівнює їх балансовій вартості.

Керівництво Фонду вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено далі у примітках.

**Розділ 5. Пояснення статей Звіту про фінансовий стан станом на 31.12.2019**

**5.1. Нематеріальні активи**

Станом на 31 грудня 2019 року Фонд не має нематеріальних активів на балансі.

**5.2. Інвестиційна нерухомість**

Станом на 31 грудня 2019р. на балансі Фонду немає інвестиційної нерухомості.

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

Фонд станом на 31 грудня 2019 року володіє частками у статутному капіталі ТОВ. Данні фінансові активи відображені за справедливою вартістю. Уцінка на суму 157 тис. грн. відображена у складі збитку на основі даних фінансової звітності відповідних ТОВ за 2019 рік та відображена у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) у статті «Втрати від участі в капіталі» Фонду. Дооцінка на суму 2 485 тис. грн. відображена у складі доходу на основі даних фінансової звітності відповідних ТОВ за 2019 рік та відображена у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) у статті «Дохід від участі в капіталі» Фонду.



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

Склад фінансових інвестицій на 31.12.2019 можна показати наступним чином:

| Корпоративні права<br>назва ТОВ | Код<br>ЄДРПОУ | Дата набуття/продажу      | Відсоток<br>володіння,<br>% | Первинна<br>вартість | На 31 грудня 2019<br>року |
|---------------------------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------|
| ТОВ "ГАЙВОРОН ЕНЕРДЖІ"          | 42564668      | 18.10.2018р.              | 100                         | 10                   | 0                         |
| ТОВ "ІНТЕРЕНЕРДЖІ"              | 40661426      | 13.09.2018р.              | 10                          | 30                   | 30                        |
| ТОВ "КУХМІСТЕР"                 | 42280841      | 04.07.2018р.              | 10                          | 10                   | 10                        |
| ТОВ "ПРИДНІПРОВСЬКА<br>БІОТЕС"  | 41661139      | 08.06.2018р.              | 10                          | 0,2                  | 0,2                       |
| ТОВ "ПРОФПЕРЕРОБКА"             | 41195855      | 04.12.2018р.              | 33                          | 346,5                | 2 808,6                   |
| ТОВ "САНРЕСУРС"                 | 42564673      | 18.10.2018р./16.07.2019р. | 100                         | 10                   | -                         |
| ТОВ "СОЛАР ГЕЙТ"                | 42561845      | 18.10.2018р./13.05.2019р. | 100                         | 10                   | -                         |
| ТОВ "РЕСТОРАН ПРАГА"            | 37120202      | 29.07.2019                | 10                          | 0,1                  | 0,1                       |
| ТОВ "СОЛАР<br>ДЕВЕЛОПМЕНТ"      | 41350011      | 28.02.2019р.              | 100                         | 120                  | 0                         |
| ТОВ "САНБЕР"                    | 39352673      | 28.02.2019р.              | 100                         | 10                   | 0                         |
| <b>ВСЬОГО:</b>                  |               |                           |                             | <b>546,8</b>         | <b>2 848,9</b>            |

На протязі 2019 року Фонд здійснював купівлю-продаж корпоративних прав ТОВ:

| Корпоративні права<br>назва ТОВ | Вартість<br>корпоративних<br>прав на<br>31.12.2019р. | Надходження/продаж | Переоцінка +/-        | Переоцінена вартість |
|---------------------------------|--|--------------------|-----------------------|----------------------|
| ТОВ "ГАЙВОРОН ЕНЕРДЖІ"          | 0  | -                  | -9,8                  | 0                    |
| ТОВ "ІНТЕРЕНЕРДЖІ"              | 30   | -                  | -                     | 30                   |
| ТОВ "КУХМІСТЕР"                 | 10   | -                  | -                     | 10                   |
| ТОВ "ПРИДНІПРОВСЬКА<br>БІОТЕС"  | 0,2  | -                  | -                     | 0,2                  |
| ТОВ "ПРОФПЕРЕРОБКА"             | 2 808,6  | 343,2              | 2 465,4               | 2 808,6              |
| ТОВ "САНРЕСУРС"                 | -  | -10                | -9,8                  | -                    |
| ТОВ "СОЛАР ГЕЙТ"                | -  | -10                | -                     | -                    |
| ТОВ "РЕСТОРАН ПРАГА"            | 0,1  | 0,1                | -                     | 0,1                  |
| ТОВ "СОЛАР ДЕВЕЛОПМЕНТ"         | 0  | 120                | -120                  | 0                    |
| ТОВ "САНБЕР"                    | 0  | 10                 | -10                   | 0                    |
| <b>ВСЬОГО:</b>                  | <b>2 848,9</b>                                       | <b>473,3/-20</b>   | <b>2 465,4/-149,6</b> | <b>2 848,9</b>       |

Склад фінансових інвестицій на 31.12.2018 можна показати наступним чином:

| Корпоративні права<br>назва ТОВ | Код<br>ЄДРПОУ | Дата набуття/продажу      | Відсоток<br>володіння,<br>% | Первинна<br>вартість | На 31 грудня 2018<br>року |
|---------------------------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------|
| ТОВ "ГАЙВОРОН ЕНЕРДЖІ"          | 42564668      | 18.10.2018р.              | 100                         | 10                   | 9,8                       |
| ТОВ "ІНТЕРЕНЕРДЖІ"              | 40661426      | 13.09.2018р.              | 10                          | 30                   | 30                        |
| ТОВ "КУХМІСТЕР"                 | 42280841      | 04.07.2018р.              | 10                          | 10                   | 10                        |
| ТОВ "ПРИДНІПРОВСЬКА<br>БІОТЕС"  | 41661139      | 08.06.2018р.              | 10                          | 0,2                  | 0,2                       |
| ТОВ "ПРОФПЕРЕРОБКА"             | 41195855      | 04.12.2018р.              | 33                          | 10                   | 0                         |
| ТОВ "САНРЕСУРС"                 | 42564673      | 18.10.2018р./16.07.2019р. | 100                         | 10                   | 9,8                       |
| ТОВ "СОЛАР ГЕЙТ"                | 42561845      | 18.10.2018р./13.05.2019р. | 100                         | 10                   | 9,8                       |
| ТОВ "РЕСТОРАН ПРАГА"            | 37120202      | 29.07.2019                | -                           | -                    | -                         |
| ТОВ "СОЛАР<br>ДЕВЕЛОПМЕНТ"      | 41350011      | 28.02.2019р.              | -                           | -                    | -                         |
| ТОВ "САНБЕР"                    | 39352673      | 28.02.2019р.              | -                           | -                    | -                         |
| <b>ВСЬОГО:</b>                  |               |                           |                             | <b>80,2</b>          | <b>69,6</b>               |

#### 5.4. Довгострокова дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2019р. на балансі Фонду немає довгострокової дебіторської заборгованості.

#### 5.5. Запаси

Станом на 31 грудня 2019 року Фонд немає на балансі запасів.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

**5.6. Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів**

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів:

| Предмет заборгованості                                  | 31 грудня 2018р. | 31 грудня 2019р. |
|---|------------------|------------------|
| Відсотки за залишками на банківському поточному рахунку | 14               | 7                |
| Відсотки за наданими позиками *                         | 933              | 4 694            |
| <b>ВСЬОГО:</b>  | <b>947</b>       | <b>4 701</b>     |

\*У продовж 2019 року Фонд надавав короткострокові та довгострокові (до 5-ти років) відсоткові позики. Станом на 31 грудня 2019 року нараховані та не сплачені відсотки за такими позиками склали 5 475 тис. грн., з урахуванням суми дисконтування (781 тис. грн.), сума нарахованих та не сплачених відсотків за позиками складала 4 694 тис. грн. Після первісного визнання подальша оцінка нарахованих та не сплачених відсотків за довгостроковими позиками здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

**5.7. Інша поточна дебіторська заборгованість**

На протязі 2019 року Фонд надавав відсоткові позики:

| Предмет заборгованості   | 31 грудня 2018р. | 31 грудня 2019р. |
|--|------------------|------------------|
| Відсоткова позика ТОВ "ІНТЕРЕНЕРДЖІ" зі строком погашення до 22.10.2021р.          | 29 400           | 29 201,3         |
| Відсоткова позика ТОВ "ПРИДНІПРОВСЬКА БІОТЕС" зі строком погашення до 25.11.2025р. | 8 220            | 11 975,4         |
| Відсоткова позика ТОВ "РЕСТОРАН ПРАГА" зі строком погашення до 29.07.2020р.        | -                | 7 786,0          |
| <b>ВСЬОГО:</b>   | <b>37 620</b>    | <b>48 962,7</b>  |

\*У продовж 2019 року Фонд надавав короткострокові та довгострокові (до 5-ти років) відсоткові позики. Станом на 31 грудня 2019 року такі позики склали 71 636,0 тис. грн., з урахуванням суми дисконтування за довгостроковими позиками (22 673,3 тис. грн.), сума наданих позик складала 48 962,7 тис. грн. Після первісного визнання подальша оцінка довгострокових позик здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

**5.8. Грошові кошти**

Грошові кошти та їх еквіваленти включають залишки на поточних рахунках в банках, банківській вкладний рахунок:

|   | 31 грудня 2018р. | 31 грудня 2019р. |
|---|------------------|------------------|
| Залишки коштів на поточному рахунку фонду | 239              | 398              |
| Залишки коштів на вкладному рахунку фонду | -                |                  |
| <b>ВСЬОГО:</b>                            | <b>239</b>       | <b>398</b>       |

Грошові кошти та їх еквіваленти (тис. грн.)

| Стаття                          | 31.12.2018 | 31.12.2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| <b>Поточні рахунки в банках</b> |            |            |
| АТ "ОЩАДБАНК"                   | 228        | 397        |
| ПАТ "БАНК ВОСТОК"               | 10         |            |
| АБ "УКРГАЗБАНК"                 | 1          | 1          |
| <b>Всього грошових коштів</b>   | <b>239</b> | <b>398</b> |

Товариство не утримує суми грошових коштів, використання та обіг яких обмежений (обтяжений).

### 5.9. Зареєстрований капітал

Початковий статутний капітал був зареєстрований у сумі 5 125 тис. грн. Впродовж 2018 року відбувалось збільшення статутного капіталу на 100 000 тис. грн. Сформований статутний капітал станом на 31 грудня 2019 року відображається в сумі зареєстрованої емісії цінних паперів - акцій номінальною вартістю 105 125 тис. грн. згідно Свідоцтва про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування НКЦПФР Реєстраційний №001544 (номінальною вартістю 1 грн., форма існування: бездокументарна, форма випуску: прості іменні, кількість: 105 125 тис. шт.). Кількість акцій, що знаходиться в обігу станом на 31.12.2019 року становить 59 400 135 шт., що становить 56,50% від загальної кількості зареєстрованої емісії акцій.

Зареєстрований капітал Фонду станом на 31.12.2019 року складає 105 125 тис. грн. згідно Свідоцтва про реєстрацію випуску акцій НКЦПФР Реєстраційний № 001544 від 12.06.2018р. (номінальною вартістю 1 грн., форма існування: бездокументарна, форма випуску: іменні, кількість: 105 125 тис. шт.).

Протягом 2019 року відбувалось первинне розміщення акцій фонду. Кількість акцій, що знаходиться в обігу станом на 31.12.2019 року становить 59 400 135 шт.

Вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію становить 0.87 грн.

Вартість однієї акції станом на 31.12.2019 року становить 0.87 грн. при номіналі 1 грн.

### 5.10. Капітал у дооцінках

Капітал у дооцінках відсутній.

### 5.11. Додатковий капітал

У продовж 2019 року відбувалось первинне розміщення акцій фонду як за ціною вище номінальної вартості так і за ціною нижче номінальної вартості. Розміщення акцій фонду за ціною нижче номінальної вартості (1 349,7 тис. грн.) списано з додаткового капіталу, що раніше був сформований. Збільшення суми додаткового капіталу у 2019 році на 374,3 тис. грн. відбулось за рахунок перевищення вартості розміщених акцій над їхньою номінальною вартістю.

Станом на 31.12.2019 року розмір додаткового капіталу становить 2 052 тис. грн.

У продовж 2018 році відбувалось первинне розміщення акцій фонду як за ціною вище номінальної вартості так і за ціною нижче номінальної вартості. До моменту створення додаткового капіталу, відбувалось розміщення акцій фонду за ціною нижче номінальної вартості, різниця у сумі 209 тис. грн. віднеслась на непокрите збитки фонду. Додатковий капітал у 2018 році був сформований у сумі 3 027 тис. грн. за рахунок перевищення вартості реалізації випущених акцій над їхньою номінальною вартістю.

Станом на 31.12.2018 року розмір додаткового капіталу становить 3 027 тис. грн.

### 5.12. Кредиторська заборгованість за розрахунками

Поточна кредиторська заборгованість представлена наступним чином:

| Предмет заборгованості                      | 31 грудня 2018р. | 31 грудня 2019р. |
|---|------------------|------------------|
| Винагорода КУА за управління активами Фонду | 80               | 80               |
| <b>ВСЬОГО:</b>                              | <b>80</b>        | <b>80</b>        |

### 5.13. Інші поточні зобов'язання

Інша поточна заборгованість представлена наступним чином:

| Предмет заборгованості  | 31 грудня 2018р. | 31 грудня 2019р. |
|---|------------------|------------------|
| Заборгованість за прийняттям акцій Фонду власної емісії контрагентом за Договором первинного розміщення акцій (зі строком погашення 10.01.2020р.) | -                | 5 000            |
| <b>ВСЬОГО:</b>  | <b>-</b>         | <b>5 000</b>     |

**Розділ 6. Пояснення статей Звіту про сукупний дохід  
за рік, що закінчився 31 грудня 2019,  
та аналогічний період 2018 року**

**6.1. Адміністративні витрати**

В цій статті відображаються загальногосподарські витрати, пов'язані з управлінням та обслуговуванням Фонду.

- Загалом їх сума за 2019 рік склала 1 035 тис. грн.:
- *Винагорода КУА за управління активами Фонду 960,6 тис. грн..;*
  - *Послуги Депозитарію 9,7 тис. грн..;*
  - *Оренда офісу 38,4 тис. грн..;*
  - *РКО та інші послуги банків 3,0 тис. грн..;*
  - *Аудиторські послуги – 21,6 тис. грн*
  - *Інші витрати 1,8 тис. грн..*

- Загалом їх сума за 2018 рік склала 731 тис. грн.:
- *Винагорода КУА за управління активами Фонду 586 тис. грн..;*
  - *Нотаріальні послуги 10 тис. грн..;*
  - *Послуги Депозитарію 9 тис. грн..;*
  - *Оренда офісу 26 тис. грн..;*
  - *РКО та інші послуги банків 3 тис. грн..;*
  - *Держмито при реєстрації випуску акції фонду 95 тис. грн..;*
  - *Інші витрати 2 тис. грн..*

**6.2. Доход від участі в капіталі**

Дохід від участі в капіталі за 2019 рік був сформований за рахунок збільшення справедливої вартості частки в ТОВ «ПРОФПЕРЕРОБКА» та склав 2 465 тис. грн. Даний дохід був відображений на підставі отриманої фінансової звітності ТОВ «ПРОФПЕРЕРОБКА» за 2019 рік.

Дохід від участі в капіталі за 2018 рік відсутній.

**6.3. Інші фінансові доходи**

Інші фінансові доходи Фонду за 2019 рік склали 10 266 тис. грн.:

- *Дохід за нарахованими відсотками за залишками коштів на поточних рахунках 116 тис. грн..;*
- *Дохід за нарахованими відсотками за виданими позиками 1 000 тис. грн..;*
- *Дохід за отриманими дивідендами за 2018 рік від ТОВ «ІНТЕРЕНЕРДЖІ» 150 тис. грн..*

Інші фінансові доходи Фонду за 2018 рік склали 1 704 тис. грн.:

- *Дохід за нарахованими відсотками за залишками коштів на поточних рахунках 215 тис. грн..;*
- *Дохід за нарахованими відсотками за виданими позиками 1 297 тис. грн..;*
- *Дохід за отриманими дивідендами за 2017 рік від ТОВ «ІНТЕРЕНЕРДЖІ» 192 тис. грн..*

**6.4. Інші доходи**

Інші доходи Фонду за 2019 рік склали 20 тис. грн.:

- *дохід від продажу часток у статутному капіталі ТОВ 20 тис. грн.*

Інші доходи Фонду за 2018 рік склали 2 007 тис. грн.:

- *дохід від продажу часток у статутному капіталі ТОВ 2 007 тис. грн.*

**6.5. Втрати від участі в капіталі**

- *зменшення вартості корпоративних прав ТОВ у 2019 році склали 157 тис. грн. (втрати від участі в капіталі). Дані витрати були відображені на підставі отриманої фінансової звітності та переоцінці часток в ТОВ за справедливою вартістю*
- *зменшення вартості корпоративних прав ТОВ у 2018 році склали 4 тис. грн. (втрати від участі в капіталі). Дані витрати були відображені на підставі отриманої фінансової звітності та переоцінці часток в ТОВ за справедливою вартістю*

**6.6. Інші витрати**

Інші витрати Фонду за 2019 рік склали 18 367 тис. грн.:

- *собівартість реалізованих часток в статутньому капіталі ТОВ 2 тис. грн...;*
- *сума дисконту по довгостроковій дебіторській заборгованості за наданими позиками 17 584 тис. грн...;*
- *сума дисконту за довгостроковою дебіторською заборгованістю за нарахованими відсотками за довгостроковими позиками 781 тис. грн..*

Інші витрати Фонду за 2018 рік склали 5 580 тис. грн.:

- *собівартість реалізованих часток в статутньому капіталі ТОВ 127 тис. грн...;*
- *сума дисконту по довгостроковій дебіторській заборгованості за наданими позиками 5 090 тис. грн...;*
- *сума дисконту за довгостроковою дебіторською заборгованістю за нарахованими відсотками за довгостроковими позиками 363 тис. грн..*

**Розділ 7. Пояснення статей Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2019**

Звіт про рух грошових коштів за 2019 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та неопераційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, витрати на придбання оборотних активів, втрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

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

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті отримання та погашення позик.

Результатом чистого руху коштів від діяльності Фонду за звітний 2019 рік є значення руху грошових коштів в сумі – 159 тис. грн. (за 2018 рік - 239 тис. грн.)

**Розділ 8. Пояснення статей Звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2019**

Компанія складає Звіт про зміни у власному капіталі Фонду, в якому інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО 1. Звіт про зміни у власному капіталі за 2019р. може включати таку інформацію:

- загальний сукупний прибуток/збиток за період;
- для нерозподіленого прибутку(непокритого збитку) вплив ретроспективного перерахунку, визнаного відповідно до МСБО 8;
- для кожного компонента власного капіталу, зіставлення вартості на початок та на кінець періоду, окремо розкриваючи зміни в результаті отриманого збитку.

До статей власного капіталу в балансі Фонду входять:

|   | <b>31 грудня 2018</b> | <b>31 грудня 2019</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Зареєстрований статутний капітал        | 105 125               | 105 125               |
| Додатковий капітал (емісійний доход)    | 3 027                 | 2 052                 |
| Нерозподілені прибутки/непокриті збитки | (2 813)               | (9 621)               |
| Неоплачений капітал                     | (66 544)              | (45 725)              |
| <b>Всього власний капітал:</b>          | <b>38 795</b>         | <b>51 831</b>         |

- Зміни у власному капіталі протягом 2019 року відбулись
- по статті «Нерозподілені прибутки/непокриті збитки», а саме: в порівнянні з залишком на кінець 2018 року непокриті збитки збільшились на 6 808 тис. грн. за рахунок отриманих Фондом протягом 2019 року збитків в сумі (6 808) тис. грн. від поточної діяльності
  - по статті «Додатковий капітал (емісійний доход)», а саме: в порівнянні з залишком на кінець 2018 року додатковий капітал зменшився на 975 тис. грн. за рахунок розміщення акцій фонду у 2019 році нижче номінальної вартості.
  - по статті «Неоплачений капітал», а саме: в порівнянні з залишком на кінець 2018 року неоплачений капітал зменшився на 20 819 тис. грн. за рахунок розміщення акцій фонду у 2019 році.

## **Розділ 9. Розкриття іншої інформації**

### **9.1. Судові позови**

Станом на 31.12.2019 року, як і станом на 31.12.2018 р., у Фонда немає судових позовів, які були б вчинені ним проти третіх сторін або позовів вчинених проти Фонду.

### **9.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших 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 Фонду.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду визначений в цілому як дуже низький, тому кредитний збиток очікувані кредитні збитки на звітну дорівнює нулю.

### **9.3. Операції із пов'язаними сторонами**

Сторони зазвичай вважаються пов'язаними, якщо вони знаходяться під спільним контролем або якщо одна сторона має можливість контролювати іншу або може мати значний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень.

Пов'язаними сторонами вважаються:

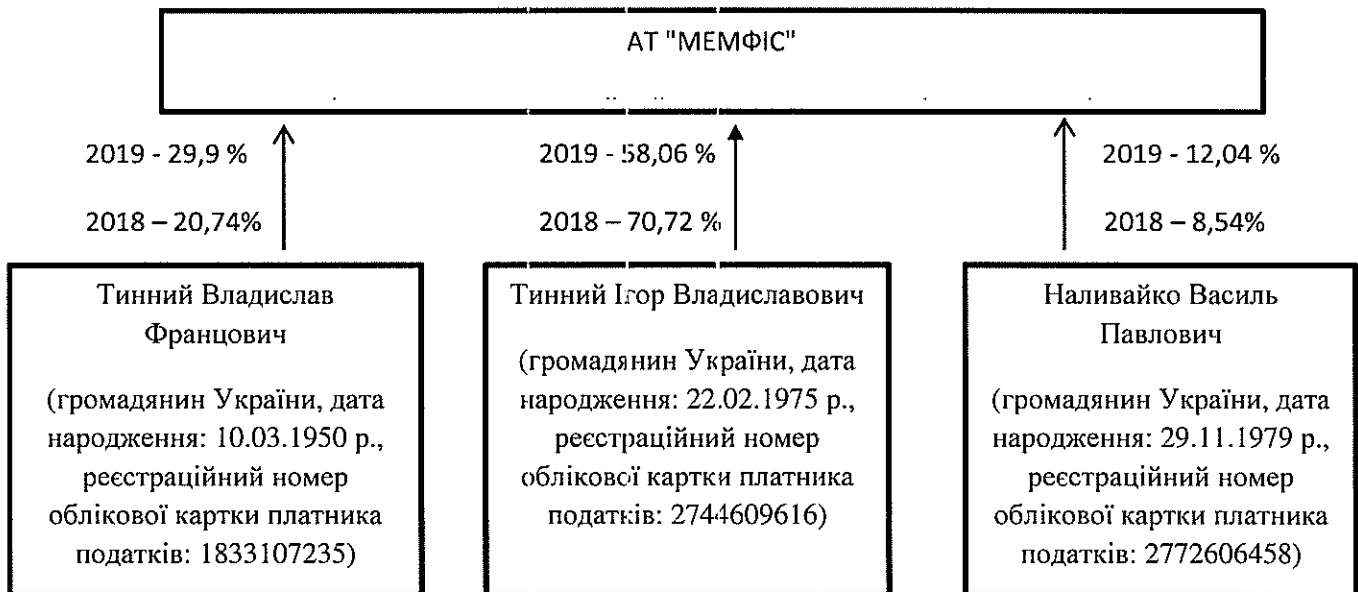
- підприємства, які перебувають під контролем або суттєвим впливом інших осіб;
- підприємства і фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснюють контроль над підприємством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи;
- управлінський персонал Фонду.

При аналізі кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

*Схематичне зображення структури власності Фонду, що свідчить про наявність або відсутність кінцевих бенефіціарних власників (контролерів), із зазначенням часток станом на 31.12.2019 та 31.12.2018:*

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*



Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) АТ «МЕМФІС» є Тинний Владислав Францович

Впродовж 2019 та 2018 років Фонд не здійснював операцій із зазначеними пов'язаними сторонами (крім розміщення акцій власної емісії).

Органами Фонду згідно Статуту є: Загальні збори та Наглядова рада. Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників фонду та здійснює нагляд за діяльністю фонду і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами фонду.

До складу управлінського персоналу Фонду згідно Статуту, належить голова наглядової ради та члени наглядової ради.

Впродовж 2019 та 2018 років Фонд не здійснював операцій із представниками управлінського персоналу.

#### **9.4. Ризики і керування ризиками**

Діяльність Фонду має на увазі надання відсоткових позик й наступне керування цим ризиком. Найбільші ризики в діяльності Фонду пов'язані із можливістю повернення позик від дебіторів Фонду за укладеним договорами.

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

Керівництво Фонду визнає, що діяльність Фонду 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 Фонд, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

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

### ***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 Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2019 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 Фонд 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 Компанії для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків Фонду створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

### ***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. Фонд 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 Компанія використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

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



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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є еластивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює відсоткову ставку за договорами надання позик. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Фонд використовує історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на  $\pm 4$  процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду. Керівництво Компанії здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір.

#### ***Ризик ліквідності***

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

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

| Фінансові зобов'язання                      | Менше 1 року | Від 1 до 2 років | Від 2 до 5 років | Більше 5 років |
|---|--------------|------------------|------------------|----------------|
| На 31.12.18 р.:                             |              |                  |                  |                |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками | 80           | –                | –                | –              |
| На 31.12.19р.                               |              |                  |                  |                |
| Кредиторська заборгованість за розрахунками | 80           | –                | –                | –              |
| Інші поточні зобов'язання                   | 5 000        | –                | –                | –              |

#### ***Операційні ризики й керування ними***

Завданням Фонду є надання своїм клієнтам високоякісного обслуговування. Найбільш істотним ризиком, що ставлять під загрозу наявність сервісу високого класу, вважається відсутність кваліфікованого й компетентного персоналу Компанії. Для того, щоб успішно залучати й зберігати кваліфікований персонал середнього й вищого рівня, Компанія виплачує своїм співробітникам конкурентну зарплату, таким чином, досягла низького рівня плинності персоналу.

***Управління ризиками*** - це процес, за допомогою якого Компанія виявляє (ідентифікує) ризики, проводить оцінку їх величини, здійснює їх моніторинг і контролює свої ризикові позиції, а також враховує взаємозв'язки між різними категоріями (видами) ризиків.

Управління ризиками відбувається на тому рівні, де ризик виникає, а також за допомогою функцій незалежної перевірки і контролю ризиків - на найвищих рівнях управління і нагляду.

Система управління ризиками забезпечує надійний процес виявлення, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризику на всіх рівнях організації, у тому числі з урахуванням взаємного

впливу різних категорій ризиків, а також сприяє вирішенню питання конфлікту завдань між необхідністю отримання доходу та мінімізацією ризиків.

Важливим інструментом у забезпеченні діяльності Фонду є інформаційні системи. Керівництво Компанії приділяє значної увагу правильному функціонуванню інформаційних систем, а також їх відповідності сучасним вимогам.

### 9.5. Управління капіталом

Компанія з управління активами Фонду 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 Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються Компанією з управління активами Фонду. 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.

Компанія з управління активами Фонду здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей: дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого інституту спільного інвестування.

Результати розрахунку власного капіталу Фонду наведені нижче:

| <i>Рік</i> | <i>Активи</i> | <i>Зобов'язання</i> | <i>Власний капітал<br/>(гр. 2 – гр. 3)</i> |
|------------|---------------|---------------------|--|
| <i>1</i>   | <i>2</i>      | <i>3</i>            | <i>4</i>                                   |
| 2019       | 56 911        | 5 080               | 51 831                                     |
| 2018       | 38 875        | 80                  | 38 795                                     |

Власний капітал Фонду станом на 31.12.2019 року складає 51 831 тис. грн., в порівнянні з попереднім звітним періодом власний капітал збільшився на 13 036 тис. грн. за рахунок зменшення неоплаченого капіталу.

Склад власного капіталу Фонду станом на 31.12.2019 р. 51 831 тис. грн. та складається з:

- зареєстрований статутний капітал 105 125 тис. грн.;
- додатковий капітал (емісійний дохід) 2 052 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (9 621) тис. грн.;
- неоплачений капітал (45 725) тис. грн.

Склад власного капіталу Фонду станом на 31.12.2018 р. 38 795 тис. грн. та складається з:

- зареєстрований статутний капітал 105 125 тис. грн.;
- додатковий капітал (емісійний дохід) 3 027 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (2 813) тис. грн.;
- неоплачений капітал (66 544) тис. грн.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«МЕМФІС»**

*в тис. грн.*

Розмір зареєстрованого Статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) і станом на 31.12.2019р. становить 105 125 тис. грн. Розмір сплаченого Статутного капіталу становить 59 400 тис. грн., що є не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат.

Прибуток (збиток) на одну акцію :

|  | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--|----------------|----------------|
| Чистий прибуток (збиток) Фонду, тис. грн.    | <b>(6 808)</b> | <b>(2 604)</b> |
| Середньорічна кількість простих акцій, шт.   | 59 400 135     | 38 581 460     |
| Чистий прибуток (збиток) на одну акцію, грн. | (0,11)         | (0,07)         |

Протягом 2019 року до ІСІ не застосовувались обов'язкові до виконання пруденційні нормативи.

**9.6. Події після дати балансу**

Події після звітного періоду і не відображені в фінансовій звітності передбачені МСБО 10.

Події після звітної дати наступні:

| Подія   | Наявність |
|---|-----------|
| Прийняття рішення щодо реорганізації Фонду  | ні        |
| Оголошення плану про припинення діяльності  | ні        |
| Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом | ні        |
| Знищення (втрата) активів Фонду внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події                                    | ні        |
| Аномально великі зміни після дати балансу в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют   | ні        |
| Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Фонду (зміна ставки НБУ)  | так       |
| Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій                               | ні        |
| Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу                                    | ні        |
| Дивіденди за звітний період оголошені Установою після дати балансу  | ні        |
| Укладення контрактів щодо значних капітальних і фінансових інвестицій   | ні        |
| Оголошення банкрутом дебітора Фонду, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.  | ні        |
| Переоцінка активів після звітної дати, яка свідчить про стійке зниження їхньої вартості, визначеної на дату балансу.                      | ні        |
| Продаж запасів, який свідчить про необґрунтованість оцінки чистої вартості їх реалізації на дату балансу                                  | ні        |
| Виявлення помилок або порушень законодавства, що призвели до перекручення даних фінансової звітності                                      | ні        |

Крім того, станом на 31.12.2019 є кредиторська заборгованість за прийняттям контрагентом (Тинним І. В.) акцій Фонду власної емісії за Договором первинного розміщення акцій в сумі 5 000 тис. грн. Контрагент переформив акції Фонду (прийняв на свій рахунок у цінних паперах) 10.01.2020 р.

Директор ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ»

Гринів В.Б.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «КЛЕВЕР КЕПІТАЛ»

Чиркова М.А.