

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ГАЛИЧИНА-АУДИТСЕРВІС»**

46001, м. Тернопіль, вул. Замкова, 5/37. Код ЄДРПОУ – 22599983.

Тел.: (097) 777-35-60. E-mail: markian@email.ua. Веб-сайт: <https://galician.com.ua/>

п/р UA133052990000026002013309175

в АТ КБ «Приватбанк», м. Київ

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)**

щодо фінансової звітності

Пайового венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду

закритого типу «Парадіз Венчурс»,

активи якого перебувають в управлінні

Приватного акціонерного товариства

«Компанія з управління активами «Карпати-інвест»

за 2022 рік

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

*Управлінському персоналу Приватного акціонерного товариства
«Компанії з управління активами «Карпати-інвест»*

Розділ I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Пайового венчурного інвестиційного фонду недиверсифікованого виду закритого типу «Парадіз венчурс» (надалі – ФОНД), активи якого перебувають в управлінні Приватного акціонерного товариства «Компанія з управління активами «Карпати-інвест», що додається, яка складається з балансу (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2022 року, звіту про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіту про рух грошових коштів та звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність ФОНДУ, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ФОНДУ станом на 31 грудня 2022 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі МСФЗ) та відповідає вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (надалі –

МСА), а також рішення НКЦПФР (надалі – НКЦПФР) «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку» від 22.07.2021 р. № 555, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07.09.2021 р. за № 1176/36798 (із змінами).

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до ФОНДУ згідно Міжнародного Кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (надалі Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII, які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні.

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 до фінансової звітності, в якій описано, що ФОНД регулярно здійснює аналіз економічної ситуації в країні. Як зазначено у Примітці 2.4 до фінансової звітності введення воєнного стану, тривалість та вплив коронавірусу, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності ФОНДУ в майбутніх періодах. Керівництво ФОНДУ вважає, що суттєвої невизначеності щодо можливості ФОНДУ продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності, не існує. Станом на дату звітності управлінський персонал не має намірів припиняти чи суттєво згортати господарську діяльність ФОНДУ. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили що немає ключових питань аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

Інші питання

Аудит фінансової звітності ФОНДУ за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, був проведений іншим аудитором, який випустив Звіт незалежного аудитора, датований 14 січня 2022 року, з немодифікованою думкою.

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

Керівництво ФОНДУ несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV та за таку систему внутрішнього контролю, яку керівництво визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності ФОНДУ, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність ФОНДУ продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити ФОНД припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

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

Розділ II «Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів»

1. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) ФОНДУ.

Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Парадіз Венчурс».

2. Інформація щодо повного розкриття ФОНДОМ інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структури власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 р. № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2021 р. за № 768/3639.

ФОНД не розкрив інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 р. № 163, зареєстрованим в

Міністерстві юстиції України 08.06.2021 р. за № 768/36390. Оскільки, відповідно до розділу «Щодо кінцевих бенефіціарних власників пайового фонду» листа НКЦПФР від 04.11.2021 р. № 09/04/23440 встановлення кінцевих бенефіціарних власників у пайових фондах не здійснюється.

3. Інформація про те, чи є ФОНД контролером/учасником небанківської групи; підприємством, що становить суспільний інтерес.

ФОНД не є контролером/учасником небанківської групи; підприємством, що становить суспільний інтерес.

4. Інформація про наявність у ФОНДУ материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження.

У ФОНДІ відсутні материнські/дочірні компанії.

5. Інформація щодо правильності розрахунку пруденційних показників ФОНДУ, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період.

ФОНД не здійснює розрахунок пруденційних показників.

6. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ФОНДОМ на звітну дату.

Приватне акціонерне товариство «Компанія з управління активами «Карпати-інвест»; 22334753.

7. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) ФОНДУ.

Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Парадіз Венчурс».

8. Тип, вид та клас ФОНДУ.

Закритий тип, недиверсифікований вид.

9. Дата та номер свідоцтва про внесення ФОНДУ до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

29.03.2017 р/ № 00495.

10. Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування.

23300495.

11. Строк діяльності ФОНДУ.

29 березня 2017 року– 29 березня 2027 року.

12. Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР,

що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (надалі ІСІ).

Порядок визначення вартості чистих активів ФОНДУ відповідає вимогам статті 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами), Положенню про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336, зареєстрованого у Міністерстві юстиції України 21.08.2013 р. за № 1444/23976 (із змінами).

13. Інформація про відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ.

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, складає 41 011 тис. грн., у тому числі:

- довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) – 578 тис. грн. (1,41 %);
- довгострокова дебіторська заборгованість – 32 253 тис. грн. (78,64 %);
- запаси (товари) – 234 тис. грн. (0,57 %);
- дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – 3 тис. грн. (0,01 %);
- інша поточна дебіторська заборгованість – 1 581 тис. грн. (3,86 %);
- гроші та їх еквіваленти – 6 362 тис. грн. (15,51 %).

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, відповідає вимогам статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами) та Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 р. № 1753, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 01.10.2013 р. за № 1689/24221 (із змінами).

14. Інформація про дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.

Сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ФОНДУ дорівнює 38 956,00 грн., що не перевищує 5 % середньорічної вартості чистих активів ФОНДУ (2 042 165,25 грн.) протягом фінансового року та відповідає Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 03.09.2013 р. за № 1516/24048.

15. Інформація про відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Розмір активів ФОНДУ у сумі 41 011 340,69 грн. перевищує мінімальний розмір статутного капіталу ФОНДУ – 1250 мінімальних заробітних плат у

місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ (29.03.2017 р. – 4 000 000 грн.) як інституту спільного інвестування.

16. Інформація про пов'язаних сторін ФОНДУ

Інформація щодо пов'язаних осіб ФОНДУ та операцій з ними розкрита в Примітці 7.2 до фінансової звітності ФОНДУ. В процесі проведення аудиту операції з пов'язаними сторонами ФОНДУ, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудитору, не встановлені.

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудит проведено Товариством з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «ГАЛИЧИНА-АУДИТСЕРВІС» (код ЄДРПОУ 22599983), номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0804.

Місцезнаходження Товариства з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «ГАЛИЧИНА-АУДИТСЕРВІС»: 46001, м. Тернопіль, вул. Замкова, 5/37.

Веб-сторінка Товариства з обмеженою відповідальністю Аудиторська фірма «ГАЛИЧИНА-АУДИТСЕРВІС»: <https://galician.com.ua/>.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудит проведено згідно з договором № 29.12/Азл-2022 від 29 грудня 2022 року.

Виконання завдання з аудиту розпочато 30.01.2023 р. та завершено 13.02.2023 р., про що складений акт приймання-передачі результатів надання аудиторських послуг. Фінансові звіти наведені у додатках.

Ключовим партнером (Партнером завдання з аудиту), результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є:

Щирба Микола Маркіянович

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100928)

Від імені ТОВ Аудиторська фірма «ГАЛИЧИНА-АУДИТСЕРВІС»

директор Щирба Маркіян Теодорович

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100977)



46001, м. Тернопіль, вул. Замкова, 5/37

Телефон моб.: (097) 777-35-60

E-mail: markian@email.ua

13 лютого 2023 року

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

Підприємство ПВІФ "Парадіз Венчурс" ПрАТ КУА "Карпати-інвест"
Територія м. Львів, Залізничний район
Організаційно-правова форма господарювання - акціонерне товариство
Вид економічної діяльності управління фондами
Середня кількість працівників¹

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ
за КАТОТТГ
за КОПФГ
за КВЕД

Коди
23.01.01
22334753
UA46060250010259421
230
66.30

Адреса, телефон 79018, м. Львів, вул. Головацького, 23а, (032)242-63-06

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 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

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 р.**

Форма № 1

код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби:	1010	0	0
первісна вартість	1011	0	0
знос	1012	0	0
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
Інші фінансові інвестиції	1035	258	578
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	34484	32253
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	34742	32831
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	234	234
Товари	1104	234	234
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги:	1125	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	0	0
з бюджетом	1135	0	0
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	0	3
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1	1581
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти:	1165	7252	6362
рахунки в банках	1167	7252	6362
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	7487	8180
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	0	0
Баланс	1300	42229	41011

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	5000	5000
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	37922	36711
Неоплачений капітал	1425	-700	-700
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	42222	41011
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	7	0
розрахунками з бюджетом	1620	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	0
Усього за розділом III	1695	7	0
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду			
	1800	0	0
Баланс	1900	42229	41011

Керівник

Головний бухгалтер

м.п.



Г. Ю. Баскін

І. В. Наконечна

Підприємство ПВФ "Парадіз Венчурс" ПрАТ КУА "Карпати-інвест"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
23.01.01
22334753

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2022 р.**

Форма № 2

код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	0	0
Валовий:			
прибуток	2090	0	0
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	781	2
Адміністративні витрати	2130	73	150
Витрати на збут	2150	0	0
Інші операційні витрати	2180	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	708	0
збиток	2195	0	148
Доход від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	2698	20483
Інші доходи	2240	0	22246
Інші фінансові витрати	2250	4608	7626
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	9	76703
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	0	0
збиток	2295	1211	41748
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	0	0
збиток	2355	1211	41748

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-1211	-41748

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	0
Витрати на оплату праці	2505	0	0
Відрахування на соціальні заходи	2510	0	0
Амортизація	2515	0	0
Інші операційні витрати	2520	73	150
Разом	2550	73	150

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,000000	0,000000
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,000000	0,000000

Керівник

Г. Ю. Баскін

Головний бухгалтер

І. В. Наконечна

м.п.



Підприємство ПВІФ "Парадіз Венчурс" ПрАТ КУА "Карпати-інвест"

Дата (рік, міс., число)
за ЄДРПОУ

Коди
23.01.01
22334753

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2022 р.**

Форма № 3 код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	0	0
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Інші надходження	3095	781	497
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	128	148
Праці	3105	0	0
Відрахувань на соціальні заходи	3110	0	0
Зобов'язань з податків і зборів	3115	0	1
Інші витрачання	3190	1	21
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	652	327
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	22030
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	834	13293
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	47319
Інші надходження	3250	0	1955
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	1860	48171
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	0	0
Витрачання на надання позик	3275	516	48154
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-1542	-11728
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	0	0
Чистий рух коштів за звітний період	3400	-890	-11401
Залишок коштів на початок року	3405	7252	18653
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0	0
Залишок коштів на кінець року	3415	6362	7252

Керівник

Г. Ю. Баскін

Головний бухгалтер
м.п.

І. В. Наконечна



№ 10
10.10.22

ИЗВЕЩЕНИЕ ОБ ИТОГАХ РАБОТЫ

№ п/п	Наименование работ	Единица измерения	Количество	Стоимость работ, руб.
1	1. Подготовка проекта	шт.	1	10000
2	2. Разработка рабочей документации	шт.	1	20000
3	3. Изготовление изделий	шт.	100	100000
4	4. Монтаж изделий	шт.	100	100000
5	5. Приемка работ	шт.	1	10000
6	6. Итого			410000
7	7. Прочие работы			
8	8. Итого			
9	9. Итого			
10	10. Итого			
11	11. Итого			
12	12. Итого			
13	13. Итого			
14	14. Итого			
15	15. Итого			
16	16. Итого			
17	17. Итого			
18	18. Итого			
19	19. Итого			
20	20. Итого			
21	21. Итого			
22	22. Итого			
23	23. Итого			
24	24. Итого			
25	25. Итого			
26	26. Итого			
27	27. Итого			
28	28. Итого			
29	29. Итого			
30	30. Итого			
31	31. Итого			
32	32. Итого			
33	33. Итого			
34	34. Итого			
35	35. Итого			
36	36. Итого			
37	37. Итого			
38	38. Итого			
39	39. Итого			
40	40. Итого			
41	41. Итого			
42	42. Итого			
43	43. Итого			
44	44. Итого			
45	45. Итого			
46	46. Итого			
47	47. Итого			
48	48. Итого			
49	49. Итого			
50	50. Итого			
51	51. Итого			
52	52. Итого			
53	53. Итого			
54	54. Итого			
55	55. Итого			
56	56. Итого			
57	57. Итого			
58	58. Итого			
59	59. Итого			
60	60. Итого			
61	61. Итого			
62	62. Итого			
63	63. Итого			
64	64. Итого			
65	65. Итого			
66	66. Итого			
67	67. Итого			
68	68. Итого			
69	69. Итого			
70	70. Итого			
71	71. Итого			
72	72. Итого			
73	73. Итого			
74	74. Итого			
75	75. Итого			
76	76. Итого			
77	77. Итого			
78	78. Итого			
79	79. Итого			
80	80. Итого			
81	81. Итого			
82	82. Итого			
83	83. Итого			
84	84. Итого			
85	85. Итого			
86	86. Итого			
87	87. Итого			
88	88. Итого			
89	89. Итого			
90	90. Итого			
91	91. Итого			
92	92. Итого			
93	93. Итого			
94	94. Итого			
95	95. Итого			
96	96. Итого			
97	97. Итого			
98	98. Итого			
99	99. Итого			
100	100. Итого			



Підприємство ПВФ "Парадіз Венчурс" ПрАТ КУА "Карпати-інвест"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
23.01.01
22334753

**Звіт про власний капітал
за 2022 р.**

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	5000	0	0	0	37922	-700	0	42222
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	5000	0	0	0	37922	-700	0	42222
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	-1211	0	0	-1211
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	-1211	0	0	-1211
Залишок на кінець року	4300	5000	0	0	0	36711	-700	0	41011

Керівник

Головний бухгалтер

м.п.



Г. Ю. Баскін

І. В. Наконечна

Підприємство ПВІФ "Парадіз Венчурс" ПрАТ КУА "Карпати-інвест"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди
22.01.01
22334753

Звіт про власний капітал
за 2021 р.

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	5000	0	0	0	79670	-700	0	83970
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	5000	0	0	0	79670	-700	0	83970
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	-41748	0	0	-41748
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	-41748	0	0	-41748
Залишок на кінець року	4300	5000	0	0	0	37922	-700	0	42222

Керівник

Г. Ю. Баскін

Головний бухгалтер

І. В. Наконечна

м.п.



Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

1.1. Інформація про Фонд

Повне найменування: **Пайовий венчурний інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу «Парадіз Венчурс»** Приватного акціонерного товариства «Компанія з управління активами «Карпати-інвест» (надалі – Фонд).

Дата реєстрації Фонду: 29.03.2017 р.

Тип, вид та клас Фонду: закритий тип, недиверсифікований вид.

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного Фонду до ЄДРІСІ: 29.03.2017 р., № 00495.

Реєстраційний код Фонду за ЄДРІСІ: 23300495.

Строк діяльності інвестиційного Фонду: 10 років

Місцезнаходження Фонду: 79018, Україна, м. Львів, вул. Головацького, 23А.

Сторінка в Інтернеті Фонду: karpatyinvest.com.ua.

Адреса електронної пошти Фонду: karpaty.inv@gmail.com.

Пайовий капітал Фонду становить 5 000 тис. грн.

Спосіб розміщення випуску інвестиційних сертифікатів Фонду: приватне розміщення.

Номінальна вартість інвестиційного сертифіката Фонду – 1,00 грн.

Кількість інвестиційних сертифікатів Фонду – 5 000 000 шт.

Форма існування інвестиційних сертифікатів Фонду – бездокументарна.

Форма випуску інвестиційних сертифікатів Фонду – іменні.

Розміщено інвестиційних сертифікатів Фондом загальною номінальною вартістю 4 300 тис. грн.

Загальна номінальна вартість нерозміщених інвестиційних сертифікатів Фонду становить 700 тис. грн.

Перелік власників іменних інвестиційних сертифікатів Фонду станом на 31.12.2021 р. та 31.12.2022 р.:

Перелік власників	31.12.2021	31.12.2022
ТОВ «ПАРАДІЗ-ІНВЕСТ»	4 300 000	4 300 000
Разом:	4 300 000	4 300 000

1.2. Інформація про Компанію з управління активами

Активами Фонду управляє **Приватне акціонерне товариство «Компанія з управління активами «Карпати-інвест»** (надалі – Компанія), код за ЄДРПОУ: 22334753.

Основні види діяльності Компанії: управління фондами (КВЕД – 66.30), трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (КВЕД – 64.30), інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення (КВЕД – 66.19), консультування з питань комерційної діяльності та керування (КВЕД – 70.22).

Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами); серія АД № 034370 видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 05.06.2012 р.; строк дії ліцензії з 05.06.2012 р. необмежений.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за звітний період є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

Фонд не має дочірніх та асоційованих компаній як єдиної економічної одиниці, тому не складає консолідовану звітність відповідно до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність».

Відповідно до параграфа 27 МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фондом визначено, що він є інвестиційним суб'єктом господарювання, тому що він:

- а) отримує кошти від інвесторів з метою надання їм послуг з управління інвестиціями;
- б) зобов'язується перед своїми інвесторами, що мета його бізнесу полягає у інвестуванні виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу;
- в) вимірює та оцінює результативність своїх інвестицій на основі справедливої вартості.

Відповідно до параграфа 31 МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» (із врахуванням положень параграфа 32) Фонд не консолідує свої дочірні підприємства. Натомість, Фонд оцінює інвестицію в дочірнє підприємство за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

2.2. МСФЗ, які прийняті і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року і пізніше

На дату затвердження цієї фінансової звітності Рада з МСФЗ в рамках Реформи ІВОР опублікувала поправки прийняті станом на 31.12.2022 р.:

МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020 р.) Поправки вступають в дію з 01 січня 2023 року. Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.

Сутність поправок:

- уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;
- класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;
- роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію – якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і
- «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.

Поправки повинні застосовуватися ретроспективно.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021). Поправки вступають в дію з 01 січня 2023 року. У лютому 2021 року. Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 «Визначення суттєвості».

Поправки включають:

- Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і
- Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.
- Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.
- Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.

- Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.

- Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.

МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (лютий 2021). Поправки вступають в дію з 01 січня 2023 року. У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводять визначення «облікових оцінок». До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.

Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки – це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).

Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.

Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.

Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку цього періоду або після нього.

МСБО 12 «Податки на прибуток» (травень 2021). Поправки вступають в дію з 01 січня 2023 року. Поправки вступають в дію з 01 січня 2023 року. У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12 «Податки на прибуток», так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню.

Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.

Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:

(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю,

відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:

(i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і

(ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;

(b) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.

Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.

МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022). Поправки вступають в дію з 01 січня 2024 року. У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102А.

Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з клієнтами», продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.

Правки встановлюють наступне:

- Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.

- Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.

- Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф ВІГ) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022). Вступають в дію з 01 січня 2024 року. У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) випустила стандарт «Довгострокові зобов'язання з певними умовами», який вніс зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.

Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.

Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.

Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.

Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 «Фінансові інструменти: Подання». Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.

Фонд оцінює вплив таких змін на його фінансову звітність.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

11.03.2020 р. Всесвітня організація охорони здоров'я (ВООЗ) офіційно оголосила пандемію, у зв'язку зі спалахом коронавірусу у світі.

24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб., продовжений до 19.02.2023 р.

Національна комісія з цінних паперів та фондовому ринку (НКЦПФР) на позачерговому засіданні 24 лютого прийняла низку таких рішень, зокрема, згідно рішення №136 тимчасово з 11:00 24 лютого 2022 року:

- компаніям з управління активами (КУА), зберігачам активів інститутам спільного інвестування (ІСІ) та зберігачам активів НПФ (недержавних пенсійних фондів) зупинено проведення операцій з активами ІСІ та НПФ відповідно.

В процесі діяльності НКЦПФР вносила зміни та доповнення до рішення № 136, надавала дозволи на проведення окремих операцій, що свідчить про можливість Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

НКЦПФР дозволила КУА за рахунок активів ІСІ перераховувати кошти, що становлять активи відповідного ІСІ на наступний рахунок відкритий в Національному банку України для потреб ЗСУ, компаніям з управління активами за рахунок активів ІСІ придбавати за рахунок активів ІСІ державні цінні папери, що мають міжнародний ідентифікаційний код цінних паперів відповідно до додатку до цього рішення. НКЦПФР прийняла рішення щодо доповнення переліку операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ у період дії воєнного стану в країні.

НКЦПФР дозволила:

- виплати дивідендів ІСІ;
- давати винагороди КУА, зберігачам, адміністраторам НПФ у розмірі, що не перевищує середньомісячного розміру винагороди за попередні 12 місяців,
- продовжувати депозитні договори,
- фінансування вже початого будівництва в областях західного регіону країни.

Згідно з рішенням НКЦПФР № 1053 від 4 серпня 2022 року було знято обмеження щодо провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках у період дії воєнного стану.

Фонд регулярно здійснює аналіз економічної ситуації в країні. Керівництво Фонду вважає, що суттєвої невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності, не існує. Станом на дату звітності управлінський персонал не має намірів припиняти чи суттєво згорнути господарську діяльність Фонду.

За деяких обставин може виникнути необхідність розглянути доцільність складання звітності на основі принципу безперервності діяльності. Для цього Фонд повинен розглянути всю доступну інформацію про вплив цих подій на майбутню діяльність принаймні протягом 12 місяців з дати звітності або після дати підписання фінансової звітності.

Тривалість та вплив коронавірусу, введення воєнного стану, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Компанії 10

лютого 2023 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, є період з 01 січня по 31 грудня 2022 року.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

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

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.3. Суттєвість та групування

На доречність інформації у Фонді має вплив її характер і суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на основі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки.

Відповідно до облікової політики Фонду встановлено наступні критерії порогу суттєвості.

Операції, об'єкти обліку і статті звітності, за якими встановлюється поріг суттєвості	Розмір порогу суттєвості	База для визначення порогу суттєвості
1	2	3
Господарські операції і події, пов'язані зі змінами у складі (русі) активів, зобов'язань, власного капіталу	3 %	Вартість відповідно всіх активів або всіх зобов'язань, або власного капіталу
Відхилення балансової вартості фінансових активів від їх справедливої вартості	10 %	Справедлива вартість активу (об'єктів обміну)
Господарські операції та події щодо доходів і витрат	2 %	Сума чистого прибутку (збитку)
	0,2 %	Загальна сума доходів/витрат підприємства; найбільша за значенням класифікаційна група доходів (наприклад, чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)) і відповідно витрат (наприклад, собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)) підприємства
Інші господарські операції та події	5 %	Обсяги діяльності підприємства, характер впливу об'єкта обліку на рішення користувачів та інші якісні фактори, що можуть впливати на визначення порогу суттєвості

1	2	3
Статті Балансу (Звіту про фінансовий стан)	5 %	Сума підсумку балансу; підсумок класу активів, власного капіталу, класу зобов'язань
	5 %	Підсумок класу активів, власного капіталу, класу зобов'язань
Статті Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід)	5 %	Сума чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)
	5 %	Фінансовий результат від не операційної (інвестиційної) діяльності
Статті Звіту про рух грошових коштів	5 %	Сума чистого руху грошових коштів від не операційної (інвестиційної) діяльності
Статті Звіту про власний капітал	5 %	Розмір власного капіталу Фонду

3.2.4. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.5. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

В момент первісного визнання фінансових інструментів Фонд здійснює їх класифікацію та визначає модель подальшої оцінки.

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

До фінансових активів належать:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- дебіторська заборгованість;
- цінні папери, які утримуються до погашення;
- цінні папери, призначені для перепродажу;
- інші фінансові активи.

До фінансових зобов'язань включаються:

- фінансові зобов'язання, призначені для перепродажу;
- фінансові гарантії;
- інші.

Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

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

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

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю;

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

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

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

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 необоротних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

Дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка, щодо якої існує розтермінування платежів, Фонд оцінює за сумою договору, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

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 Фонд 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. Оцінка зменшення корисності фінансового активу в результаті дії кредитного ризику включає дані, які піддаються спостереженню, про наступні події:

- фінансові труднощі боржника;
- порушення умов договору, наприклад, прострочення виплат;
- негативні національні або місцеві економічні умови (збільшення рівня безробіття, зниження доходів).

На дебіторську заборгованість Фонд створює резерв очікуваних кредитних збитків в розмірі від 0,1 % до 10 % від суми боргу в залежності від рівня кредитного ризику.

Фонд вважає, 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 зв'язку з поширенням COVID-19, введення воєнного стану існує ризик середньострокового та довгострокового негативного впливу на світову економіку та економіку України зокрема.

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.

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.

Якщо протягом наступного звітного періоду справедлива вартість фінансових активів зростає, і дане зростання можна об'єктивно пов'язати з подією, яка відбувається після визнання збитку від знецінення у Звіті фінансовий результат, збиток від знецінення відновлюється через відображення результату у прибутку або збитку.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які, а саме: акції та паї (частки) господарських товариств, придбані з метою реалізації форвардні контракти.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Оцінка вартості фінансових активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним 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 справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Якщо на дату оцінки біржовий курс за акціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Якщо на дату оцінки біржовий курс за облигаціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких облигацій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Оцінка фінансових активів, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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'юктурі фондового ринку.

Для оцінки балансової вартості таких акцій та паїв (часток) Фонд аналізує дані підтверджені ринком та фінансову звітність емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення НКЦПФР відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають дооцінці до справедливої вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Фонду) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Фонду) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її

оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

3.3.5. Зобов'язання

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Фонд визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000 грн.

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

Матеріальні активи з терміном корисного використання понад один рік, вартістю до 20 000 грн., вважаються малоцінними необоротними матеріальними активами (МНМА).

3.4.2. Подальші витрати.

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів здійснюється щомісячно.

Для нарахування амортизації основних засобів використовується прямолінійний метод нарахування амортизації. Амортизація нараховується у відповідності до груп основних засобів і терміну корисного використання за кожним об'єктом основних засобів до досягнення балансової вартості об'єкта нульового значення.

При розрахунку амортизованої вартості ліквідаційна вартість основних засобів прирівнюється до нуля.

Діапазон строків корисного використання включає:

№ групи	Найменування основних засобів	Термін корисного використання, роки
Група 1	Земельні ділянки	----
Група 3	Будівлі, споруди	15-20
Група 4	Машини та обладнання (крім комп'ютерної техніки)	5
Група 4	Комп'ютерна техніка	2
Група 5	Транспортні засоби	5
Група 6	Інструменти, прилади, інвентар	4
Група 9	Інші основні засоби	12

Амортизація МНМА нараховується в першому місяці використання об'єкта в розмірі 100 % його вартості.

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

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Фонд оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Фонд зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16.

Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Фонд сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості 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.

3.5.2. 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.

Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка на дату оцінки дорівнює первісній вартості за вирахуванням накопиченої амортизації.

3.6. Облікові політики щодо запасів

Облік запасів ведеться Фондом відповідно до МСБО 2 «Запаси». Компанія оцінює запаси Фонду за меншою з двох сум: вартістю придбання або чистою вартістю реалізації. Чиста вартість реалізації запасів є прогнозованою ціною реалізації в ході звичайної господарської діяльності за вирахуванням будь-яких очікуваних майбутніх витрат, пов'язаних з реалізацією.

3.7. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда – це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Фонд як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів.

Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі

відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Фонду щодо подібних активів.

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

3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період.

Поточні витрати Фонду за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

3.9.2. Виплати працівникам

На Фонді наймані працівники відсутні. Ведення господарської діяльності та управління активами здійснюється Компанією згідно Закону України "Про інститути спільного інвестування". Відповідно до чинного законодавства Фонд єдиний соціальний внесок не нараховує.

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

3.10.1 Доходи та витрати

Фонд визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) він задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

Дохід визнається у звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Витрати – це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

3.10.2. Витрати за позиками

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Фонд капіталізує витрати на позики, які

безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

3.10.3. Умовні зобов'язання та активи

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

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

а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

У період дії воєнного стану слід приділити увагу коректній оцінці справедливої вартості активів та зобов'язань, що має здійснюватися відповідно до вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» з використанням професійних суджень в умовах, коли ринки зазнали значної волатильності та скорочення обсягів активності, а для оцінок характерні значні невизначеності й виникає широкий діапазон можливих значень.

Оцінка справедливої вартості вимагає здійснення аналізу звичайних операцій на ринку на основі наявних обґрунтованих доказів з усіх підтверджених джерел та вагомих релевантних факторів.

Значне зниження обсягів або активності на ринку може вплинути на вибір методів оцінки, способів їх застосування, використання спостережних даних. Значне зменшення обсягу операцій не означає автоматично, що ринок більше не є активним. Аналогічно, збільшення складності та застосування суджень при оцінюванні справедливої вартості автоматично не означає, що справедлива вартість більше не може бути достовірно оціненою.

Ієрархія справедливої вартості за МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» вимагає методів оцінки для максимізації використання спостережних вхідних даних щодо звичайних операцій та мінімізації використання неспостережних вхідних даних. Отже, навіть якщо ринок для активу став менш ліквідним, Фонду слід враховувати релевантні ціни або вхідні дані, які спостерігаються за звичайними операціями на цьому ринку.

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

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

а) вартості грошей у часі;

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

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

Із початком повномасштабної фази війни з росією НБУ зберігав облікову ставку на рівні 10% річних та з 3 червня 2022 року збільшив її до 25% річних. Національний банк очікує, що підвищення облікової ставки до 25% буде достатнім для послаблення тиску на валютному ринку та стабілізації інфляційних очікувань, що в перспективі створить передумови для переходу до циклу зниження облікової ставки.

Незначне підвищення ключової ставки, за оцінками Національного банку, не мало б значного впливу на фінансово-економічну систему. По-перше, це пов'язано з обмеженою дієвістю механізму монетарної трансмісії під час війни. По-друге, це б сформувало очікування подальших підвищень облікової ставки й відповідно вичікувальну позицію вкладників і незначний інтерес до гривневих активів. По-третє, для поживлення інтересу до гривневих активів їх дохідності мають перевищувати очікувані показники інфляції.

Також Національний банк вирішив розширити коридор процентних ставок за монетарними операціями з банками для того, щоб створити додатковий простір для поживлення міжбанківського ринку. Отже, з 03 червня ставка для кредитів рефінансування дорівнюватиме обліковій ставці плюс 2 в.п., а для депозитних сертифікатів – обліковій ставці мінус 2 в.п.

Збільшення привабливості гривневих заощаджень сприятиме зменшенню попиту на валютному ринку. Це дасть змогу уникнути подальшого накопичення дисбалансів, знизити тиск на міжнародні резерви України та поступово вирішити проблему множинності валютних курсів.

Суттєве збільшення кредитного ризику штовхало в гору вартість гривневих позик суб'єктам господарювання – до 13.1% річних. Більшою мірою подорожчання торкнулось великих підприємств, які генерують ризик концентрації для банків. Натомість ставки за кредитами населенню внаслідок запроваджених кредитних канікул значно знизилися – на 5.5 в.п. до 23% річних. До того ж на них вщух попит в умовах воєнного стану.

Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua>.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

Аналіз зростання кредитного ризику та моменту настання дефолту може базуватися на різноманітних кількісних та якісних показниках, однак МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» припускає, що суттєве зростання ризику відбувається при простроченні на 30 днів (параграф 5.5.11 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»), а дефолт (подія знецінення) – при простроченні на 90 днів (параграф Б5.5.37 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»). Це так звані спростовні припущення МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

5.1. 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 операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня. Дані про вчинені правочини поза фондовою біржею. Дані фінансової звітності підприємства (емітента).
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю	Ринковий, дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки.
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка грошових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки.

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

У звітному 2022 році відбулося придбання корпоративних прав, зокрема, частки в статутному капіталі ТОВ «ФАЙНА САДОВИНА» на суму 320 000 тис. грн. Станом на 31.12.2022 р. в активах Фонду обліковуються фінансові інвестиції на суму 578 тис. грн.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього		
	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	
Дата оцінки	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	—	—	—	—	258	578	258	578	
Довгострокова дебіторська заборгованість	—	—	—	—	34 484	32 253	34 484	32 253	
Запаси (товари)	—	—	—	—	234	234	234	234	

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	-	-	-	3	-	3
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	-	-	1	1 581	1	1 581
Грошові кошти	-	-	7 252	6 362	-	-	7 252	6 362

5.4. 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 31.12.2021 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2022 р.	Примітка
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	258	+320	578	+320 (Придбання частки у статутному капіталі) Детальна інформація розкрита у Примітці 5.2.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

Фінансові активи і зобов'язання	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	258	578	258	578
Запаси (товари)	234	234	234	234
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	3	-	3
Інша поточна дебіторська заборгованість	1	1 581	1	1 581
Грошові кошти	7 252	6 362	7 252	6 362
Поточні зобов'язання	7	-	7	-

Керівництво Компанії 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.

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

6.1. Доходи

Фонд складає Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за методом «Функцій витрат».

Розшифрування доходів і витрат за «функціональним призначенням» отриманих Фондом за 2021 рік та за 2022 рік наведено в таблиці.

Доходи	Код звіту	2021 р.	2022 р.
1	2	3	4
Інші операційні доходи	p.2120	2	781
Доходи від нарахованих відсотків по поточному депозиту		2	-
Доходи від нарахованих відсотків по строковому депозиту		-	781

1	2	3	4
Інші фінансові доходи	р.2220	20 483	2 698
Доходи від нарахованих відсотків по строковому депозиту		496	-
Доходи від нарахованих відсотків по позиках		12 872	837
Амортизація нарахованого дисконту по позиках		71	1 250
Премія по позиках		6 196	199
Доходи від відновлення корисності дебіторської заборгованості за виданими позиками та нарахованими доходами		848	412
Інші доходи	р.2240	22 246	-
Доходи від реалізації корпоративних прав		22 031	-
Інші доходи		215	-
Всього доходів:		42 731	3 479

6.2. Витрати

Витрати	Код звіту	2021 р.	2022 р.
Адміністративні витрати, в т. ч.	р.2130	150	73
Винагорода компанії з управління активами		110	34
Витрати на послуги аудитора		26	30
Витрати на послуги нотаріуса		5	1
Витрати на послуги банку, депозитарної установи		7	6
Витрати на інші послуги (з податку на нерухоме майно, інформаційні, інформатизаційні)		2	2
Фінансові витрати	р.2250	7 626	4 608
Амортизація нарахованої премії за позиками		6 769	494
Дисконт по позиках та відсотках		-	3 697
Втрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості (за позиками та відсотками)		857	417
Інші витрати	р.2270	76 703	9
Уцінка фінансових інвестицій, ліквідація підприємства		5 096	-
Витрати з продажу корпоративних прав		70 022	-
Витрати з розірвання форвардних контрактів		10	-
Собівартість реалізованих запасів (нерухомості)		1 575	-
Втрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості (за форвардними контрактами, квартирами та іншою дебіторською заборгованістю)		-	9
Всього витрат:		84 479	4 690

Розшифрування витрат Фонду за методом характеру витрат наведено в таблиці.

Статті	2021 р.	2022 р.
матеріальні витрати	-	-
виплати працівникам	-	-
виплати фондам соціального забезпечення пов'язані з заробітною платою	-	-
амортизація	-	-
інші витрати	150	73
Всього витрат:	150	73

6.3. Податок на прибуток

Фонд не має витрат з податку на прибуток у зв'язку з тим, що відповідно до пп. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 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).

6.4. Запаси (товари)

Станом на 31.12.2022 р., 31.12.2021 р. на балансі Фонду обліковуються запаси (товари) у сумі 234 тис. грн.

6.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату в прибутках або збитках

Назва суб'єкта господарювання	31.12.2021	31.12.2022
Частка у статутному капіталі ТЗОВ «НОВІТНІ ТЕХНОЛОГІЇ АГРОБІЗНЕСУ»	145	145
Частка у статутному капіталі ТОВ «ДЮТЕКС»	26	26
Частка у статутному капіталі ТОВ «КОРВІН ПРАЙМ»	49	49
Частка у статутному капіталі ТОВ «ФАЙНА САДОВИНА»	-	320
Частка у статутному капіталі ТОВ «ФУДТОРГ ЗАХІД»	38	38
Всього	258	578

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо вищевказаних товариств з обмеженою відповідальністю станом на 31.12.2022 р. оцінка інвестицій за справедливою вартістю (частки у статутному капіталі товариств з обмеженою відповідальністю та акції акціонерних товариств) відображена в 3-ому рівні ієрархії.

6.6. Грошові кошти

Станом на 31.12.2021 р. грошові кошти за номінальною вартістю обліковувались в сумі 7 252 тис. грн.: на поточному депозитному рахунку, відкритому в АТ КБ «ПРИВАТБАНК» – 252 тис. грн.; строковому депозитному рахунку, відкритому в АТ «ТАСКОМБАНК» – 7 000 тис. грн.

Станом на 31.12.2022 р. грошові кошти за номінальною вартістю обліковувались в сумі 6 362 тис. грн.: на поточному депозитному рахунку, відкритому в АТ КБ «ПРИВАТБАНК» 82 тис. грн.; строковому депозитному рахунку, відкритому в АТ «ТАСКОМБАНК» – 6 280 тис. грн.

Грошові кошти розміщені у банку, який є надійним. Розкриття інформації щодо надійності банку наведено у п. 7.3.1 цих Приміток.

6.7. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Станом на 31.12.2022 р. еквіваленти грошових коштів:

- на суму 82 тис. грн. утримуються у вигляді банківського поточного депозиту в АТ КБ «ПРИВАТБАНК» згідно Додаткової угоди до Договору № 732609 від 13.12.2022 року. Строк повернення вкладу 15.03.2023 року;

- на суму 4 000 тис. грн. утримуються у вигляді банківського строкового депозиту в АТ «ТАСКОМБАНК» згідно Договору № 1122364 та листа-запиту № ГДУ/01070/21/ДУ-007 від 12.12.2022 року. Строк повернення вкладу 13.03.2023 року.

- на суму 2 280 тис. грн. утримуються у вигляді банківського строкового депозиту в АТ «ТАСКОМБАНК» згідно Договору № 1122364 та листа-запиту № ГДУ/01070/21/ДУ-008 від 30.12.2022 року. Строк повернення вкладу 31.03.2023 року.

Грошові кошти на поточному та строкових депозитних рахунках розміщені у банках, які є надійними.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.3.1). Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на поточному депозитному рахунку є короткостроковий (до 3-х місяців) з можливістю щоденного повернення коштів за бажанням, очікуваний кредитний збиток Фондом визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Дебіторська заборгованість

	31.12.2021	31.12.2022
Довгострокова дебіторська заборгованість	34 829	32 604
Інша поточна дебіторська заборгованість	1	1 590
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	3
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(345)	(360)
Балансова вартість всього:	34 485	33 837

Довгострокова дебіторська заборгованість Фонду станом на 31.12.2021 р. складається з виданих позик ТОВ «СИМЕТРІЯ ДЕВЕЛОПМЕНТ» на суму 34 535 тис. грн., нарахованої премії на суму 294 тис. грн. та визнаних кредитних збитків щодо дебіторської заборгованості на суму 345 тис. грн.

Довгострокова дебіторська заборгованість Фонду станом на 31.12.2022 р. складається з виданих позик ТОВ «СИМЕТРІЯ ДЕВЕЛОПМЕНТ» на суму 35 051 тис. грн., нарахованого дисконту на суму 2 447 тис. грн. та визнаних кредитних збитків щодо дебіторської заборгованості на суму 351 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів станом на 31.12.2021 р. була відсутня, станом на 31.12.2022 р. складається з нарахованих відсотків по виданих позиках на суму 3 тис. грн. Простроченої заборгованості за нарахованими доходами у Фонді немає.

Інша поточна дебіторська заборгованість Фонду є короткостроковою. Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Простроченої дебіторської заборгованості не існує. Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу до контрагента.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2021 р. складається з розрахунків за інформаційні послуги та депозитарні послуги на суму 1 тис. грн. Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2022 р. складається з внеску до незареєстрованого статутного капіталу на суму 1 540 тис. грн.; розрахунків за інформаційні послуги, депозитарні послуги та нарахованої винагороди Компанії на суму 50 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2022 року резерв під очікувані кредитні збитки щодо іншої поточної дебіторської заборгованості становить 9 тис. грн.

6.8. Власний капітал

Станом на 31.12.2021 р. та 31.12.2022 р. зареєстрований та сплачений капітал складає 5 000 тис. грн. Структура власного капіталу:

Показники	31.12.2021	31.12.2022
Зареєстрований (пайовий) капітал	5 000	5 000
Нерозподілений прибуток	37 922	36 711
Неоплачений капітал	-700	-700
Всього власний капітал	42 222	41 011

6.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Показники	31.12.2021	31.12.2022
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7	-
Всього кредиторська заборгованість	7	-

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги станом 31.12.2021 р. складається з заборгованості по винагороді перед Компанією та переоплати за послуги на суму 7 тис. грн.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги станом 31.12.2022 р. була відсутня.

Кредиторська заборгованість на кінець звітної періоду носить поточний характер і не вважається простроченою.

6.10. Звіт про рух грошових коштів за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р.

Звіт про рух грошових коштів за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р. складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи 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, сума якого скоригована на амортизацію необоротних активів, витрати 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, витрати на придбання оборотних активів, інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти, отримані відсотки та дивіденди, отримання та погашення позик.

Фінансова діяльність – це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті емісії цінних паперів, викупу власних акцій, виплата дивідендів, погашення зобов'язань за борговими цінними паперами.

Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р. становить – 652 тис. грн. (надходження), за період з 01.01.2021 р. по 31.12.2021 р. становить – 327 тис. грн. (витрачання).

Рух коштів у результаті операційної діяльності у звіті про рух грошових коштів (за прямим методом) відображений наступним чином:

Стаття	Код	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Інші надходження	p.3095	781	497
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	p.3100	-128	-148
Зобов'язання з податків і зборів	p.3115	-	-1
Інші витрачання	p.3190	-1	-21
Чистий рух коштів від операційної діяльності	p.3195	652	327

Чистий рух грошових коштів від не операційної діяльності (інвестиційної діяльності) за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р. становить – 1 542 тис. грн. (витрачання), за період з 01.01.2021 р. по 31.12.2021 р. становить – 11 728 тис. грн. (витрачання).

Стаття	Код	01.01.2022- 31.12.2022	01.01.2021- 31.12.2021
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	p.3200	-	22030
Надходження від отриманих відсотків	p.3215	834	13293
Надходження від погашення позик	p.3230	-	47319
Інші надходження	p.3250	-	1955
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	p.3255	-1860	-48171
Витрачання на надання позик	p.3275	-516	-48154
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	p.3295	-1542	-11728

Результатом чистого руху коштів від діяльності Фонду за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р. є витрачання грошових коштів в сумі 890 тис. грн., за період з 01.01.2021 р. по 31.12.2021 р. є витрачання грошових коштів в сумі 11 401 тис. грн.

Грошові потоки в іноземній валюті відсутні.

6.11. Звіт про власний капітал за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р.

Облік зареєстрованого (пайового) капіталу, нерозподіленого прибутку та неоплаченого капіталу здійснюється відповідно до чинного законодавства України. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає балансу (звіту про фінансовий стан) Фонду:

Зареєстрований (пайовий) капітал станом на 31.12.2020 р. становить 5 000 тис. грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2020 р. становить 79 670 тис. грн.

Неоплачений капітал станом на 31.12.2020 р. становить (700) тис. грн.

Власний капітал станом на 31.12.2020 р. становить 83 970 тис. грн.

Збиток за період з 01.01.2021 р. по 31.12.2021 р. становить (41 748) тис. грн.

Зареєстрований (пайовий) капітал станом на 31.12.2021 р. становить 5 000 тис. грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2021 р. становить 37 922 тис. грн.

Неоплачений капітал станом на 31.12.2021 р. становить (700) тис. грн.

Власний капітал станом на 31.12.2021 р. становить 42 222 тис. грн.

Збиток за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р. становить (1 211) тис. грн.

Зареєстрований (пайовий) капітал станом на 31.12.2022 р. становить 5 000 тис. грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2022 р. становить 36 711 тис. грн.

Неоплачений капітал станом на 31.12.2022 р. становить (700) тис. грн.

Власний капітал станом на 31.12.2022 р. становить 41 011 тис. грн.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Проти Фонду в звітному періодів не було подано судових позовів. Керівництво вважає, що Фонд не понесе істотних збитків, відповідно, резерви у фінансовій звітності не створювалися.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному

середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва Компанії економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Компанії Фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення 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 Фондом визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена у 2023 року, а строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (3 місяці), очікуваний кредитний збиток Фондом визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Враховуючи той факт, що довгострокова дебіторська заборгованість буде погашена у 2023 році, і беручи до уваги нестабільну економічну ситуацію в Україні, в т. ч. пов'язану з COVID-19, введенням воєнного стану, Фонд створив резерв очікуваних кредитних збитків на суму заборгованості за виданими позиками в розмірі 351 тис. грн.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін Фонду належать Компанія та юридичні особи – резиденти, корпоративні права яких обліковуються в активах Фонду.

Компанія та, зокрема, її керівник, має вплив на Фонд внаслідок виконання функцій з управління активами та організації діяльності Фонду. Прямі родичі керівника Компанії пов'язаності не мають. Протягом звітного періоду здійснювалися операції з нарахування витрат та їх компенсації при створенні Фонду за внутрішньогосподарськими розрахунками на суму 1 тис. грн.; нарахування винагороди Компанії у сумі 34 тис. грн. та проведення оплати винагороди Компанії на суму 90 тис. грн.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

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

7.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, 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 31.12.2022 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.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитному рахунку в АТ КБ «ПРИВАТБАНК» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (<https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) АТ КБ «ПРИВАТБАНК» та АТ «ТАСКОМБАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA.

20.12.2022 р. Рейтинговий комітет рейтингового агентства «СТАНДАРТ-РЕЙТИНГ» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ КБ «ПРИВАТБАНК» за національною шкалою на рівні uaAA. Джерело: https://standard-rating.biz/rus/rl_privatbank/?page=all.

05.08.2022 р. незалежна рейтингова агенція «КРЕДИТ-РЕЙТИНГ» підтвердила довгостроковий кредитний рейтинг АТ «ТАСКОМБАНК» (код ЄДРПОУ 09806443) на рівні uaAAA з прогнозом «Негативний». Джерело: https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/31/.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Фондом як дуже низький, враховуючи те, що термін розміщення на поточному депозиті складає три місяці від дати балансу (до 12.03.2022 р.) і є можливість щоденного повернення коштів з поточного депозиту, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%.

Щодо позик

Станом на 31.12.2022 р. в активах Фонду є позики, що видані ТОВ «СИМЕТРИЯ ДЕВЕЛОПМЕНТ» із терміном повернення 08.10.2023 р. на суму 35 051 тис. грн.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, керівництво Компанії зробило висновок, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Проте, беручи до уваги нестабільну економічну ситуацію в Україні, в т. ч. пов'язану з COVID-19, введення воєнного стану Фонд створив резерв очікуваних кредитних збитків на суму заборгованості за виданими позиками в розмірі 351 тис. грн.

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 Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

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

Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

7.3.2. Ринковий ризик

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

Валютні ризики виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд не інвестує кошти в банківські депозити, цінні папери та інші фінансові інструменти номіновані в іноземній валюті, тому не є чутливим до валютних ризиків.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Компанії 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 властивим для фінансової системи України, керівництво Компанії прийняло рішення не інвестувати у боргові зобов'язання у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Компанії здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31.12.2021	31.12.2022
Банківські депозити	7 252	6 362
Всього	7 252	6 362
Частка в активах Фонду, %	17,17%	15,51%

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Фонд використовував історичну волатильність відсоткових ставок за короткостроковими депозитами за останні 2 роки за оприлюдненою інформацією НБУ. Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 0,5$ 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 0,5 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2022 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 0,5% пункти	- 0,5% пункти
Банківські депозити	6 362	14,5%	-32	+32
Разом	6 362		-32	+32
На 31.12.2021 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,7% пункти	- 2,7% пункти
Банківські депозити	7 252	12,5%	-196	+196
Разом	7 252		-196	+196

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2022 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
Всього	-	-	-	-	-	-
Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	7	-	-	-	-	7
Всього	7	-	-	-	-	7

7.4. Управління капіталом

Фонд 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 управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

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

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню цін на послуги Фонду, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності – 41 011 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (пайовий капітал) – 5 000 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток – 36 711 тис. грн.
- Неоплачений капітал – (700) тис. грн.

Розмір зареєстрованого пайового капіталу відповідає вимогам, встановленим для пайових фондів.

Концепцією збереження капіталу в Фонді є фінансова концепція капіталу (капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу, прибуток є збільшенням фінансової суми чистих активів за період). Отже, Фонд здійснює управління капіталом, яке спрямоване на збереження спроможності Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб забезпечувати дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам. Керівництво Компанії аналізує вартість капіталу та ризики, що притаманні його складовим.

Основними нормативно-правовими актами, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування та порядок, строки подання та склад інформації про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування є, відповідно, рішення НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» (із змінами) та рішення НКЦПФР від 02.10.2012 р. № 1343 «Про затвердження Положення про порядок складання та

розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» (із змінами).

Вартість чистих активів – величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування.

Показник	Значення показника станом на	
	31.12.2021 р.	31.12.2022 р.
Сума активів, грн.	42 228 686,39	41 011 340,69
Сума зобов'язань, грн.	7 062,37	340,70
Вартість чистих активів, грн.	42 221 624,02	41 010 999,99
Кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходяться у обігу, од.	4 300 000	4 300 000
Номінальна вартість одного інвестиційного сертифіката, грн.	1,00	1,00
Вартість чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат, грн.	9,8190	9,5374

Вартість чистих активів Фонду в розрахунку на один інвестиційний сертифікат вища його номінальної вартості.

Протягом звітного періоду не відбувалося первинного розміщення інвестиційних сертифікатів. Виплати учасникам (дивіденди) не здійснювалися.

Інформація щодо складу та розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду. Вимоги щодо складу та розміру витрат, які можуть бути відшкодовані за рахунок інституту спільного інвестування, встановлені рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 № 1468 «Про затвердження Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» (із змінами). Так, максимальний розмір винагороди компанії з управління активами венчурного фонду, розрахованої у співвідношенні до вартості чистих активів інституту спільного інвестування, не може перевищувати 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування протягом фінансового року. Інші витрати (крім винагороди компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України) не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування протягом фінансового року. Загальна сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду за звітний період, складає 72 531,41 грн., в т.ч. сума винагороди компанії з управління активами – 33 575,41 грн. (що складає 0,08 % від середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування), сума інших витрат (оплата послуг нотаріуса, аудитора, депозитарію, інформаційних та інших) – 38 956,00 грн. (що складає 0,10 % від середньорічної вартості чистих активів інституту спільного інвестування). Отже, склад та розмір витрат Фонду відповідають вимогам законодавства про діяльність інститутів спільного інвестування.

Інформація щодо відповідності розміру активів Фонду мінімальному обсягу активів. Вимогами ч. 2 ст. 41 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI встановлений мінімальний розмір активів пайового інвестиційного фонду, який повинен дорівнювати 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду (29.03.2017 р. – 4 000 тис. грн.). Розмір активів Фонду складає 41 011 тис. грн., що перевищує мінімальний обсяг активів Фонду.

Інформація щодо інвестиційної політики. Інвестиційна політика Фонду полягає в розміщенні коштів спільного інвестування Фонду в активи, склад та структура яких не суперечать чинному законодавству і які, на погляд особи, яка здійснює управління активами, забезпечують оптимальне співвідношення між їх дохідністю та надійністю. Основні напрями інвестиційної діяльності, ризики, що пов'язані з інвестуванням та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначаються його Інвестиційною декларацією.

7.5. Події після дати Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Голова правління

Геннадій БАСКІН

Головний бухгалтер

Ірина НАКОНЕЧНА



№ п/п	Наименование	Единица измерения	Количество	Цена за единицу	Сумма
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100

Прошито, пронумеровано та скріплено підписом і печаткою 41 аркушів.

