



ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«IMONA-АУДИТ»
01054, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-
99-95
LLC AUDIT FIRM "IMONA-AUDIT"
01054, Kyiv City, 2/37 Pyrogova Str.,
Tel.(044) 333-77-07, (044) 333-99-95
www.imona-audit.ua

Ідентифікаційний код юридичної особи/
Entity Identification No.: 23500277
Банківські реквізити/ Bank account:
IBAN UA 75 380805 0000000026007435483
Назва банку/Bank Name:
АТ «РАЙФАЙЗЕН БАНК»/
Public JSC "RAIFFEISEN BANK"

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ**

Користувачам фінансової звітності
ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Українській асоціації інвестиційного бізнесу

Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка із застереженнями

Ми провели аудит річної фінансової звітності ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Фонд), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2021 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (надалі – фінансова звітність).

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в Розділі «Основа для думки із застереженням» нашого Звіту, фінансова звітність ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2021 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиторської перевірки фінансової звітності Фонду за 2021 рік Аудитор зауважив наступне:

Значну частину активів Фонду становлять поточні фінансові інвестиції, що станом на 31.12.2021 року обліковуються на балансі в сумі 5 473 тис. грн. До складу поточних фінансових інвестицій віднесені придбані акції ПрАТ «СКАРБИ УКРАЇНИ», код цінних паперів UA4000172886 (код ЄДОПОУ 3011799) в кількості 2 981 054 штук на суму 4 750 тис. грн., акції ПрАТ «Дніпровський металургійний завод» код цінних паперів UA4000067003 (код ЄДРПОУ 05393056) в кількості 152 363 штук на суму 38 тис. грн., акції ПРАТ «УПСК», код цінних паперів UA4000172894 (код ЄДРПОУ 22957885) 7 911 штук на суму 633 тис. грн., акції ПАТ «ОСНАСТКА», код цінних паперів UA4000189377 (код ЄДРПОУ 05797977) в кількості 17 700 штук на суму 17 тис. грн.; акції ПАТ «Харківенергозбут» в кількості 30 000 штук на суму 5 тис. грн.; акції ПрАТ «ДНІПРОВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЧНИЙ комбінат» в кількості 200 000 штук на суму 30 тис. грн.

Ринкові котирування по зазначенним фінансовим інвестиціям станом на 31.12.2021 року були недоступні, переоцінка їх станом на 31.12.2021 року не проводилася. На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним (кількісне визначення фінансового впливу на практиці є неможливим без залучення Фондом фахових оцінювачів), проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Фонду.

Не в повному обсязі в Примітках до фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» розкрита інформація щодо необоротних активів, утримуваних для продажу, що, на думку аудитора, може бути важливим для користувачів фінансової звітності.

Однак наявні зауваження не мають всеохоплюючого характеру для фінансової звітності Товариства.

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «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», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2021 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили будь-яких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

Пояснювальний параграф

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року Російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Наслідок воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, привести до спорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових секторах Україні та світу.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою політикою Російської Федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID – 19, запровадження карантинних та обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників сокращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть зображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», не ідентифікувало у фінансовій звітності за 2021 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням Російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено в Примітках до річної фінансової звітності за 2021 рік.

Товариство ухвалило рішення надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити вплив.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є на безперервній основі та продовжує свою діяльність в майбутньому. Фінансова здатність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову здатність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має наміру ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації та введенням в Україні военного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID – 19 та запровадження окремих та інших обмежувальних заходів, оцінка здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та аналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.
- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.
- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності здійсненою управлінським персоналом Товариства;
- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

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

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

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за складанням фінансового звітування компанії.

Відповіальність аудитора за аudit фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск Звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аudit, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються окремими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на обмінні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аudit відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та засновуємося професійного скептицизму протягом усього завдання з аuditу.

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 системи внутрішнього контролю, що стосується аuditу, 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 Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому Звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого Звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та подій, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими засобами інформацію про запланований обсяг і час проведення аuditу та суттєві аудиторські застережності, включаючи будь-які значні недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені під час аuditу.

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

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до Правил Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до розкриття інформації, що стосується аuditу або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та залученнях товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та

фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», наведені в таблиці 1.

Таблиця 1

№	Показник	Значення
	Повне найменування Фонду	ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
	Тип, вид, клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00081 від 07.08.2012 року
	Код за ЄДРІСІ	23300081
	Строк діяльності	25 років з дати реєстрації в ЄДРІСІ

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Товариство) наведені в Таблиці 2.

Таблиця 2

№	Показник	Значення
	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
	Ідентифікаційний код юридичної особи	36018501
	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами; 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) н.в.і.у. ; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
	Ліцензії	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) Серія АЕ № 294642, видана ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»; Дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії: 21.08.2013 року № 489; Строк дії ліцензії: 04.09.2013 року – необмежений;

	Дата видачі Ліцензії: 09.12.2014 року
5 Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА станом на 31.12.2021 року	<p>Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Геос Глорія»;</p> <p>Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «УНО»;</p> <p>Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕНТАЛ»;</p> <p>Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Фінансист»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ДІВАЙН»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Ю.ДІ.ДЖИ»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ПРЕМІУМ»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «АСБОРН»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ГРЕЙСЕН»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ІНВЕСТ АКТИВ»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ФАЙРФЛАЙ»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «САВО ІНВЕСТ»;</p> <p>Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ПРОСПЕРИТ»;</p> <p>Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Збалансовані заощадження»;</p> <p>Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Приватні інвестиції»;</p> <p>Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «BNK»; (Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (ПРОТОКОЛ №08/12/16-1 від 08.12.2016 року) було прийнято Рішення про припинення діяльності ПЗНВІФ «BNK», код ЄДРІСІ 2331654 шляхом його ліквідації, у зв'язку із тим, що обсяг активів ПЗНВІФ «BNK» став меншим, ніж встановлений законодавством мінімальний обсяг активів пайового фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів (пункт 1 частини другої ст. 46 Закону України</p>

		«Про інститути спільногоЙ інвестування»)
6	Місцезнаходження юридичної особи	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд. 7 Б, Літера А, офіс 157
7	Керівник	Берещенко Ірина Володимирівна

На протязі 2021 року інвестиційні сертифікати Пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд закритого типу «Приватні інвестиції» (реєстраційний код за ЕДРІСІ 23300081) (код цінних паперів UA4000147136), емітентом яких виступає що ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ», були включені до біржового списку ПАТ «Українська біржа».

Враховуючи вимоги Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» 996-XIV від 16.07.1999 року (редакції від 05.10.2017 року № 2164-VIII) (надалі Закон № 996) і те, що Товариство є емітентом інвестиційних сертифікатів вище вказаного пайового інвестиційного фонду, цінні папери якого допущені до біржових торгів, Аудитор підтверджує, що ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ» є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, установлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за життєвий період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1597 (зі змінами та доповненнями) Фонд такий розрахунок не здійснює.

Думка аудитора щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Зареєстрований (пайовий) капітал

Зареєстрований (пайовий) капітал Фонду зареєстрований в розмірі 140 000 тис. грн.

Для акумулювання коштів пайового фонду згідно рішення засновників було зареєстровано випуск інвестиційних сертифікатів на суму 140 000 000,00 грн..

Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, реєстраційний № 001406 від 15.01.2018 року.

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2021 року складає суму 140 000 тис. грн.

Він складається із пайового капіталу в розмірі 140 000 тис. грн., суми непокритого збитку в розмірі 20 170 тис. грн., неоплаченого капіталу 93 042 тис. грн. та вилученого капіталу 9 211 тис. грн. Додатково вкладеного капіталу, іншого додаткового капіталу, емісійного доходу, та зменшеного капіталу станом на 31 грудня 2021 року Фонд не має.

Пайовий капітал Фонду обліковується на балансовому рахунку «402».

В 2021 році відбувся викуп інвестиційних сертифікатів 22 630 штук на суму 1 326 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими вписками.

Пайовий капітал Фонду складається з 1 400 000 штук інвестиційних сертифікатів з загальною вартістю 100,00 грн. 00 коп. за сертифікат на загальну суму 140 000 000 (сто сорок мільйонів) грн. 00 коп.

Відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ»:

Іменні папери, оформлені глобальним сертифікатом до розподілу за власниками, складають 930 413 штук;

Цінні папери, викуплені емітентом, складають 178 069 штук.

На думку аудиторів, порядок формування пайового фонду відповідає вимогам циного законодавства нормативам та регламенту Фонду.

Учасниками фонду є інвестори – юридичні особи.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2021 року достовірно.

Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжує свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припинити її. Фінансова звітність підготовлена без врахування принципу безперервності.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльність Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить оцінювань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності Фонду.

Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, встановлюються згідно Наказу «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику Товариства».

Облікова політика Фонду в періоді, який перевіряється, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та безпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями) та Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі – МСФЗ).

Облікова політика Фонду розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при ведені обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та амортизації окремих статей фінансової звітності Фонду.

Розкриття інформації у фінансовій звітності.

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

Фінансові інвестиції, необоротні активи, утримувані для продажу

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів бухгалтерського та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31 грудня 2021 року на балансі поточні фінансові інвестиції обліковуються в сумі 5 473 тис. грн. До складу поточних фінансових інвестицій віднесені придбані акції ПрАТ «СКАРБИ УКРАЇНИ», код цінних паперів UA4000172886 (код ЄДОПОУ 3011799) в кількості 2 981 054 штук на суму 4 750 тис. грн., акції ПрАТ «Дніпровський металургійний завод» код цінних паперів UA4000067003 (код ЄДОУ 05393056) в кількості 152 363 штук на суму 38 тис. грн., акції ПРАТ «УПСК», код цінних паперів UA4000172894 (код ЄДРПОУ 22957885) 7 911 штук на суму 633 тис. грн., акції

ПАТ «ОСНАСТКА», код цінних паперів UA4000189377 (код ЄДРПОУ 05797977) в кількості 10 штук на суму 17 тис. грн.; акції ПАТ «Харківенергозбут» в кількості 30 000 штук на 5 тис. грн.; акції ПрАТ «ДНІПРОВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЧНИЙ комбінат» в кількості 300 штук на суму 30 тис. грн.

Ринкові котирування по зазначенім фінансовим інвестиціям станом на 31.12.2021 року недоступні, переоцінка їх станом на 31.12.2021 року не проводилася. На думку аудитора зміни в оцінках може бути значним (кількісне визначення фінансового впливу на інвестиції є неможливим без залучення Фондом фахових оцінювачів), проте не всеохоплюючим фінансової звітності Фонду.

В складі активів Фонду станом на 31.12.2021 року обліковуються довгострокові фінансові інвестиції в сумі 172 тис. грн. В складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в статутних капіталах наступних товариств:

ТОВ «Біловодський елеватор» (код ЄДРПОУ 30419898) в розмірі 99% статутного капіталу, що становить 20 тис. грн. ;*

ТОВ «СІТІ БУД» (код ЄДРПОУ 35148645) в розмірі 100% статутного капіталу, що становить 45 тис. грн. ;**

ТОВ «ВІКТОРІ V» (код ЄДРПОУ 43784139) в розмірі 39,99% статутного капіталу, що становить 2 тис. грн.;

ТОВ ГОЛОСІВСЬКІ ВЕЖІ (код ЄДРПОУ 44185546) в розмірі 10% статутного капіталу, що становить 100 тис. грн.

*за даними відкритих реєстрів частка в розмірі 99% статутного капіталу ТОВ «Біловодський елеватор» (код ЄДРПОУ 30419898), яка належить ПАЙОВОМУ ЗАКРИТОМУ НЕДІВЕРСИФІКОВАНОМУ ВЕНЧУРНОМУ ІНВЕСТИЦІЙНОМУ ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» складає 396 тис. грн.

** за даними відкритих реєстрів частка в розмірі 100% статутного капіталу ТОВ «СІТІ БУД» (код ЄДРПОУ 35148645), яка належить ПАЙОВОМУ ЗАКРИТОМУ НЕДІВЕРСИФІКОВАНОМУ ВЕНЧУРНОМУ ІНВЕСТИЦІЙНОМУ ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» складає 50 тис. грн.

Довгострокові фінансові інвестиції обліковуються за вартістю придбання. Переоцінка на дату не проводилася. Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Ринкові котирування по зазначенім фінансовим інвестиціям станом на 31.12.2021 року були недоступні, переоцінка їх станом на 31.12.2021 року не проводилася.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути незначним для фінансової звітності Фонду, тому це не вплинуло на думку аудитора.

Необоротні активи, утримувані для продажу, обліковуються на балансі Фонду в сумі 154 тис. грн. В складі цих необоротних активів обліковуються земельні ділянки.

Не в повному обсязі в Примітках до фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» розкрита інформація щодо необоротних активів, утримуваних для продажу, що, на думку аудитора, може бути важливим для користувачів фінансової звітності.

Однак наявні зауваження не мають всеохоплюючого характеру для фінансової звітності Товариства.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду довгострокова дебіторська заборгованість не обліковується.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду за товари, роботи, послуги станом на 31 грудня 2021 року відсутня, що відповідає первинним документам та даним реєстрів синтетичного та синтетичного обліку. Простроченої дебіторської заборгованості не виявлено.

Сума дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами станом на 31 грудня 2021 року складає 192 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду за розрахунками з нарахованих доходів станом на 31 грудня 2021 року обліковується в сумі 923 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків Фонду станом на 31 грудня 2021 року відсутня, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інша поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на 31 грудня 2021 року обліковується в сумі 9 517 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. В складі іншої поточної дебіторської заборгованості обліковується заборгованість за наданими позиками та заборгованість за договорами купівлі - продажу цінних паперів.

На думку аудиторів бухгалтерський облік поточної дебіторської заборгованості здійснюється Фондом в усіх суттєвих аспектах відповідно до вимог Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Фонду станом на 31.12.2021 року становить 1 250 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображенім в фінансовій звітності Фонду. Всі грошові кошти на поточних рахунках в ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) та в ПАТ «АЛЬФА-БАНК» (код ЄДРПОУ 23494714) доступні для використання, обмежень не встановлено. Короткостроковий банківський вклад Фонду складає 1 249 тис. грн.

Рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні іаАА+. Позичальник з рейтингом іаАА+ характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками.

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2021 рік, та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Довгострокові зобов'язання станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги обліковуються в сумі 2 тис. грн., що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків станом на 31.12.2021 року складає 1 202 тис. грн.

Аудитор підтверджує, що зобов'язання відображені на балансі Фонду за достовірною наявністю оцінкою, та в майбутньому існує ймовірність їх погашення. На підставі проведеної перевірки аудитор робить висновок про відповідність розкриття Фондом інформації про зобов'язання вимогам МСФЗ.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі засуджених первинних документів: актив виконаних робіт (послуг), виписок банку, рахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 112-В «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р..

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – сордерах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2021 рік, в цілому, відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2021 рік та даними облікових регистрів та первинних документів наведено в Таблиці 3.

Структура доходів Фонду за 2021 рік

Таблиця 3

Доходи Фонду	Сума (тис. грн.)
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Інші операційні доходи	-
Дохід від участі в капіталі	-
Інші фінансові доходи	872
Інші доходи	2 306
Разом	3 178

На думку аудиторів бухгалтерський облік сукупного доходу Фонду в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами» та застосовується з 01 січня 2018 року, Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 16 «Основні засоби», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2005 року (зі змінами та доповненнями).

Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСФЗ та РМСБО.

Відображення витрат Фонду за 2021 рік здійснювалось на відповідних рахунках обліку витрат згідно Плану рахунків бухгалтерського обліку та Інструкції про застосування Плану рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань та господарських операцій підприємств і організацій, затвердженою наказом Міністерства фінансів України від 30.11.1999 № 291 (зі змінами і доповненнями).

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2021 рік здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та облікових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображені в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Фонду за 2021 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2021 рік та даними облікових регистрів та первинних документів наведено Таблицях 4,5.

Структуру витрат Фонду за 2021 рік

Таблиця 4

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Адміністративні витрати	209
Витрати на збут	-
Інші операційні витрати	439
Фінансові витрати	-
Витрати від участі в капіталі	-
Інші витрати	19
Разом	667

Елементи операційних витрат за 2021 рік

Таблиця 5

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Матеріальні витрати	-
Витрати на оплату праці	-
Відрахування на соціальні заходи	-
Амортизація	-
Інші операційні витрати	648
Разом	648

За 2021 рік Фонд отримав прибуток в розмірі 2 511 тис. грн., витрати з податку на прибуток в 2021 році склали 0 тис. грн.

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2021 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Розмір власного капіталу ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВІЧНУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМеженою відповідальністю КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31 грудня 2021 року становить 17 577 тис. грн.

Інформація до Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).

Інформація про грошові потоки Фонду надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Фонду генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2021 року на рахунках у банках складає 1 250 тис. грн.

Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2021 року складає суму 17 577 тис. грн.

Він складається із пайового капіталу в розмірі 140 000 тис. грн., суми непокритого збитку в розмірі 20 170 тис. грн., неоплаченого капіталу 93 042 тис. грн. та вилученого капіталу 9 211 тис. грн. Додатково вкладеного капіталу, іншого додаткового капіталу, емісійного доходу, та резервного капіталу станом на 31 грудня 2021 року Фонд не має.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2021 року достовірно.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2021 року виконано Фондом в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

Відповідність стану корпоративного управління частині третьї статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільногоЯ інвестування» № 5080 - II від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) особливості функціонування пайового фонду визначаються його регламентом. Пайовий фонд - сукупність активів, що належать частникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської

ність. Пайовий фонд не є юридичною особою і не може мати посадових осіб. Наглядова рада в Пайових фондах не створюється.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» створено у формі Товариства з обмеженою відповідальністю.

Чинним законодавством не передбачено розкриття і, відповідно, наведення в аудиторському звіті інформації про стан корпоративного управління товариств з обмеженою відповідальністю.

Відповідно до Принципів корпоративного управління, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 955 від 22.07.2014 року та Статуту ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства (Протокол № 23/05-19 від 23 травня 2019 року), одним органом Товариства є Загальні збори учасників Товариства та Директор Товариства.

Загальні збори Учасників Товариства можуть приймати рішення з будь-яких питань діяльності Товариства. Управління поточною діяльністю Товариства здійснюються відносібним виконавчим органом – Директором Товариства.

Загальні збори учасників Товариства протягом 2021 року проводились та рішення Загальних зборів Учасників приймалися у відповідності до Статуту Товариства.

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ICI

Щодо вартості чистих активів

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2021 року становить 17 577 тис. грн., що відповідає підсумку розділу І пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду становлять 16 397 тис. грн. в тому числі: необоротні активи 172 тис. грн., оборотні активи 17 355 тис. грн.; необоротні активи, утримувані для продажу (земельні ділянки) становлять 1 254 тис. грн.

Зобов'язання Фонду становлять 1 204 тис. грн.

Власний капітал становить 17 577 тис. грн.

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду наведено в таблиці 6.

Таблиця 6

Активи ICI	Станом на 31.12.2021 року		Станом на 31.12.2020 року	
	Сума (тис. грн.)	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)	Сума (тис. грн.)	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)
Свогострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)	172	0,92	72	0,44
Оборотні активи, утримувані для продажу	1 254	6,68		
Дебіторська заборгованість за страхунками за виданими авансами	192	1,02	2 340	14,27
Дебіторська заборгованість за страхунками з нарахованих доходів	923	4,91	149	0,91

збитки за договорами позики)				
загальна поточна дебіторська оборгованість (видані позики)	9 517	50,67	8 382	51,12
загальні фінансові інвестиції (акції)	5 473	29,14	5 450	33,24
запасові кошти	1 250	6,66	4	0,02
Усього	18 781	100,00	16 397	100,00

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду, відповідає вимогам чинного законодавства, та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і структуру активів інституту спільногоЯ інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 р., що висуваються до даного виду ICI.

Про суми витрат, відшкодованих за рахунок активів Фонду

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільногоЙ інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

Товариством створена служба внутрішнього аудиту (контролю). Загальними зборами учасників ТОВАРИСТВА ЗОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ» (Протокол № 77 від 25.12.2012 року), затверджено положення «Про службу внутрішнього аудиту (контролю), з метою складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або халтури».

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан, відсутні.

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Зв'язані сторони» ми зверталися до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або косвенчно здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Інформація про учасників товариства

Таблиця 7

Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) заявника	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника заявника чи реєстраційний номер облікової картки платника податків	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %
Учасники – юридичні особи:			
ТОВ «І.Б.К. «Девелопмент»	38831585	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	0,1563
ПрАТ «УПСК»	22957885	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	2,1180

ПрАТ «Скарби України»	43065239	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	6,5952
ТОВ КУА «Citi Ессет Менеджмент» (ПЗНВІФ «Приватні інвестиції»)	36018501	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	79,1773
ТОВ КУА «Citi Ессет Менеджмент»	36018501	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	9,6197
ТОВ «ФІНМАРК»	35386548	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	2,3336

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

Під час перевірки фактів порушення вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інформація про жодні порушення не надана.

Інформацію про наявність та обсяг неперебачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не встановлено.

Ймовірність визнання на балансі Фонду неперебачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» у майбутньому, наступна:

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року Російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках Україні та світу.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства протягом 2022 року, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність безперервно.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки КУА не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль,

цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через недуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані питання до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в наслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали недуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризики, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту
Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 8.

Таблиця 8

Показник	Значення
Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі	<p>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791;</p> <p>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791;</p> <p>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» 13.12.2018, №0791</p>
Свідоцтво Аудиторської палати України про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	Номер бланку №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3
Генеральний директор	Величко Ольга Володимирівна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100092
Ключовий партнер - аудитор	Голуб Жанна Григорівна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100083

Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
Телефон/ факс	044 333-77-07
E-mail	mail@imona-audit.ua
Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту річної фінансової звітності:

Згідно з Додатковим договором №1 від 05 січня 2022 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 15-1/01 від 15 січня 2020 року про комплексне аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит», що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.2018 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит річної фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.2018 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес(номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.2018 року);

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, дата введення АПУ від 25.01.2018 року №354/3),

провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, залігарського обліку та фінансових звітів ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАННОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДALTНІСТЬЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2021 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2021 рік.
- Звіту про рух грошових коштів за 2021 рік,
- Звіту про власний капітал за 2021 рік,
- Приміток до річної фінансової звітності за 2021 рік

на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАННОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 02 вересня 2022 року.

Період проведення перевірки: з 05 січня 2022 року по 15 грудня 2022 року.

Ключовий партнер - аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100083)

Генеральний директор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

Дата складання Звіту незалежного аудитора

15 грудня 2022 року



Голуб Ж.Г.

Величко О. В.

КОДИ	Дата (рік, місяць, число)	2022 01 01
за ЄДРГОУ	36018501	
за КОАТУУ	A800000000006247	
за КОПФГ	240	
за КВЕД	66.30	

підприємство ТОВ "КУА "СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Приватні Інвестиції"

адреса Печерський р-н, м.Київ
форма підприємства та видоювання права на ведення господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю
видовищної діяльності Управління фондами

кількість працівників¹

телефон 01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд. 7 Б, літера А, офіс 157
кількість виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові активи якого наводяться в гривнях з копійками)

засіка (зробити позначку "У" у відповідній клітинці):

згідно з нормативними (стандартами) бухгалтерського обліку
згідно з міжнародними стандартами фінансової звітності

x

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 20 21 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
матеріальні активи	1000		
матеріальна вартість	1001		
матеріальна амортизація	1002		
закінчені капітальні інвестиції	1005		
матеріальні засоби	1010		
матеріальна вартість	1011		
матеріальна вартість	1012		
матеріальна вартість інвестиційної нерухомості	1015		
матеріальна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
матеріальні активи строкові біологічні активи	1020		
матеріальна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
матеріальна амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
матеріальні активи строкові фінансові інвестиції:	1030		
матеріальні активи строкові фінансові інвестиції:	1035	72	172
матеріальні активи строкова дебіторська заборгованість	1040		
матеріальні активи строкові податкові активи	1045		
матеріальні активи	1050		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1060		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1065		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1090		
матеріальні активи за розділом I	1095	72	172
II. Оборотні активи			
матеріальні активи	1100		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1101		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1102		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1103		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1104		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1110		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1115		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1120		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1125		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1130	2340	192
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1135		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1136		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1140	149	923
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1145		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1155	8382	9517
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1160	5450	5473
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1165	4	1250
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1166		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1167	4	1250
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1170		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1180		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1190		
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1195	16325	17355
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1200		1254
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1300	16397	18781
матеріальні активи з розрахунками з постачальниками	1300		
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	140000	140000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-22681	-20170
Неоплачений капітал	1425	(93042)	(93042)
Вилучений капітал	1430	(7885)	(9211)
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	16392	17577
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	5	2
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		1202
Поточна кредиторська заборгованість за страховую діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перстраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690		
Усього за розділом III	1695	5	1204
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу за фінансовий результат			
V. Чиста вартість активів на розрахунок фінансового фонду	1800		
Баланс	1900	16397	18781



* Визначається в порядку, затвердженому наказом ОДА № 360-1850 від 20.01.2011 р.

Берещенко Ірина Володимирівна

Попова Ярослава Михайлівна

КОДИ			
Дата (рік, місяць, число)	2022	01	01
за ЄДРПОУ			36018501

Підприємство ТОВ "КУА "CITI ECCET МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий закритий
недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Приватні
Інвестиції"

(наименування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 21 р.

Форма N 2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Добівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Дохід:			
Прибуток	2090		
Збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Дохід операційні доходи	2120		
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(209)	(119)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(439)	()
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Прибуток	2190		
Збиток	2195	(648)	(119)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	872	431
Інші доходи	2240	2306	5
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Витрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(19)	(3)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
Прибуток	2290	2511	314
Збиток	2295	()	()
Збитки (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Фінансовий результат:			
Прибуток	2350	2511	314
Збиток	2355	()	()

ІІ. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільніх підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	2511	314

ІІІ. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	648	119
Разом	2550	648	119

ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Берещенко Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Попова Ярослава Михайлівна



ТОВ "КУА "СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий закритий
підприємство недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Приватні
Інвестиції"

Дата (рік, місяць, число)

2022 01 01

за ЄДРПОУ

36018501

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за рік 20 21 р.

Форма № 3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
1. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
зростання від:			
продаж продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
зростання податків і зборів	3005		
зростання спіл податку на додану вартість	3006		
зростання фінансування	3010		
зростання від отримання субсидій, дотацій	3011		
зростання авансів від покупців і замовників	3015		
зростання від повернення авансів	3020	2389	5171
зростання від відсотків за залишками коштів на поточних	3025		
зростання від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
зростання від операційної оренди	3040		
зростання від отримання роялті, авторських винагород	3045		
зростання від страхових премій	3050		
зростання фінансових установ від повернення позик	3055		
зростання	3095		
зростання на оплату:			
зростання (робіт, послуг)	3100	(216)	(120)
зростання	3105	()	()
зростання на соціальні заходи	3110	()	()
зростання з податків і зборів	3115	()	()
зростання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
зростання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
зростання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	()	()
зростання на оплату авансів	3135	()	(4025)
зростання на оплату повернення авансів	3140	()	(228)
зростання на оплату цільових внесків	3145	()	()
зростання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
зростання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
зростання	3190	()	()
2. Рух коштів від операційної діяльності	3195	2173	798
3. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
зростання від реалізації:			
зростання інвестицій	3200	1252	2483
зростання активів	3205	2256	
зростання від отриманих:			
зростання	3215	95	325
	3220		

4

Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230	1170	2382
Надходження від викупу дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(795)	(75)
необоротних активів	3260	(1260)	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	(2319)	(7870)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	399	-2755
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(1326)	(41)
Погашення позик	3350	()	()
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	(424)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-1326	-465

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	1246	-2422
Залишок коштів на початок року	3405	4	2426
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	1250	4

Керівник

Головний бухгалтер

Берещенко Ірина Володимирівна

Попова Ярослава Михайлівна



підприємство

ТОВ "КУА "CITI ECSET МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий закритий
недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Приватні
Інвестиції".

(найменування)

КОДИ		
Дата (рік, місяць, число)	2022	01 01
за ЄДРПОУ		36018501

Звіт про власний капітал

за рік 20 21 р.

Форма N 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
загалом року	4000	140000				-22681	-93042	-7885	16392
зменшення:									
акцій	4005								
збитків	4010								
збитків	4090								
зменшений на початок	4095	140000				-22681	-93042	-7885	16392
забудок	4100					2511			2511
зменшений на кінець	4110								
збитків (згуб) з активів	4111								
збитків (згуб)	4112								
з курсові	4113								
з курсового зміщення	4114								
збитків	4116								
з прибутку:									
з акціям	4200								
з прибутку:	4205								

22

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (шільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260						-1326	-1326	
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291						2511	-1326	1185
Разом змін у капіталі	4295						-20170	-93042	-9211
Залишок на кінець року	4300	140000							17577

Керівник

Головний бухгалтер



Берещенко Ірина Володимирівна

Попова Ярослава Михайлівна

Відприємство

ТОВ "КУА "CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Приватні Інвестиції".

Дата (рік, місяць, число) 2022 01 01

КОДИ

2 | 01 | 01

за €ДРПОУ

36018501

(найменування)

Звіт про власний капітал

3a pik 20 20 p.

Форма N 4 Код за ДКУД 1801005

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260							-41	-41
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291						314	-41	273
Разом змін у капіталі	4295								
Залишок на кінець року	4300						-22681	-93042	-7885
									16392

Керівник

Головний бухгалтер

Берешенко Ірина Володимирівна

Попова Ярослава Михайлівна



ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗА 2021 РІК, СТАНОМ НА 31.12.2021 РОКУ

ТОВАРИСТВО З ОБМеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

У цих пояснювальних примітках наводиться додаткова інформація, розкриття якої вимагається Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-ХIV від 16.07.1999 року, із змінами і доповненнями, і Міжнародними стандартами фінансової звітності, і яка не міститься у формах фінансової звітності: Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2021 р., Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 р., Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 р., Звіт про власний капітал за 2021 р.

Фінансова звітність складена станом на 31 грудня 2021 року, звітним періодом є 2021 рік.

Фінансова звітність підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ), прийнятих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («РМСБО»), які викладені державною мовою та офіційно оприлюднені на веб-сторінці центрального органу виконавчої влади, що забезпечує формування та реалізує державну політику у сфері бухгалтерського обліку, є фінансовою звітністю загального призначення.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня. Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих, якщо не зазначено інше.

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 02 вересня 2022 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

1. Відомості про Фонд.

№п/п	Показник	Значення
	Повне найменування Фонду	ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»
	Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
73 6392	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00081 від 07.08.2012 року
	Код за ЄДРІСІ	23300081
	Строк діяльності	25 (двадцять п'ять) років з дати реєстрації в ЄДРІСІ
	Місцезнаходження юридичної особи	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, будинок 7 Б, (літера А), оф. 157.

1.1. Основні напрями інвестиційної діяльності.

Пріоритетними напрямками інвестування Фонду є інвестування в:

- сільське господарство та рослинництво, в зернопереробні підприємства, підприємства з торгівлі зерном та зеробництва продуктів борошно-круп'яної промисловості;
- суднобудівну галузь;
- будівельну галузь;
- інноваційні технології та в галузь Інтернет-технологій.

Інвестування в вищезазначені галузі здійснюється шляхом придбання цінних паперів та корпоративних прав підприємств цих галузей, облігацій, нерухомості, похідних цінних паперів, передбачених чинним законодавством.

Фонд інвестує в боргові зобов'язання підприємств, які здійснюють діяльність в галузях, що визначені як пріоритетні для інвестування. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставами, договорами залоги та в інший, спосіб не заборонений чинним законодавством. Позики за рахунок коштів Фонду можуть надаватися тільки юридичним особам, учасниками яких є Фонд. Також пропонується інвестування в інші активи, не заборонені чинним законодавством України.

Активи Фонду можуть також складати грошові кошти в національній валюті України та іноземній валюті, банківські депозити, банківські метали та інші активи, не заборонені чинним законодавством України.

Станом на 31.12.2020 року та на 31.12.2021 року власниками цінних паперів Фонду були:

Власник цінних паперів	31.12.2020	31.12.2021
	К-сть ІС	К-сть ІС
Юридичні особи – резиденти		
ТОВ «ФІНМАРК»	35 000	32 670
ТОВ «І.Б.К.Девелопмент»	2 187	2 187
ПрАТ «УПСК»	49 952	29 652
ПрАТ «Скарби України»	-	92 333
ПЗНВІФ «Приватні інвестиції»	1 085 852	1 108 482
ТОВ «КУА «Citi Ессет Менеджмент»	134 676	134 676
ТОВ «М2 ІНВЕСТ Україна»	92 333	-
Всього:	1 400 000	1 400 000

1.2. Відомості про компанію з управління активами.

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДALЬNІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
2	Ідентифікаційний код Товариства	36018501
3	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами; 64.30 Трасты, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) н. в. і. у. ; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення

Ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) АЕ № 294642 від 09.12.2014 року, строк дії ліцензії необмежений.

1.3. Умови функціонування та економічна ситуація

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Через російське вторгнення починаючи з 24 лютого 2022 року проблема безпеки стала викликом для подальшого стабільного розвитку економічного та фінансового сегментів в Україні, а операційне середовище з цього часу залишається ризикованим і з високим рівнем невизначеності. Враховуючи швидкий характер розвитку ситуації та непередбачуваність війни, для оцінки економічних наслідків, ймовірно, знадобиться час. Наразі уряд визначив пріоритетними витрати на оборону та соціальні витрати, та продовжив виконувати свої зобов'язання щодо зовнішнього боргу. Підприємства продовжують сплачувати податки, а грошові кошти обертаються в фінансовій системі держави.

Через кілька тижнів після початкової повномасштабної військової атаки бої тривають у кількох великих містах України та навколо них, спричиняючи десятки тисяч жертв серед цивільного населення. Російські атаки спрямовані на знищенння цивільної інфраструктури по всій Україні, включаючи лікарні та житлові комплекси. При цьому логістичні шляхи на окупованих територіях були пошкоджені, до них немає доступу. Інші залізничні та автомобільні логістичні маршрути доступні для використання, оскільки Україна має розгалужену автомобільну та залізничну мережу. Активи, що належать різним підприємствам, на основі наявної інформації, суттєво не були знищені, оскільки повітряні атаки та ракетні удари знищили військову інфраструктуру, об'єкти, аеродроми та цивільні будівлі, за винятком тих, що розташовані на тимчасово окупованій території. Усі порти Чорноморської акваторії припинили роботу через збройний конфлікт на території України, в тому числі морські райони, а експорт через морські порти був повністю заморожений.

Український уряд отримував фінансування та пожертви від міжнародних організацій та різних країн для підтримки фінансової стабільності та фінансування соціальних виглат та військових потреб (Міжнародний валютний фонд, Європейський Союз та безпосередньо від багатьох країн). Центральний банк відклав рішення про ключову ставку, тому ключова ставка залишилася незмінною на рівні 10%, оскільки діють вимущені адміністративні обмеження. Для забезпечення надійної та стабільної роботи фінансової системи країни, поки ситуація в Україні не нормалізується, Національний банк України (НБУ') ввів обмеження щодо зняття клієнтами гривні, і передішов з гнучкого курсоутворення на валютному ринку на фіксоване, зафіксувавши курс на рівні 29,25 грн за 1 долар США. Незважаючи на поточну нестабільну ситуацію, банківська система залишається стабільною, з достатньою ліквідністю навіть у період дії воєнного стану, усі банківські послуги доступні для клієнтів, як юридичних, так і фізичних осіб. В умовах вторгнення український уряд ввів ряд обмежень на експорт промисловелької продукції, та запровадив деякі зміни до системи оподаткування з метою запровадження додаткових стимулів та послаблень для бізнесу з одночасною підтримкою функціонування економіки України.

На початку березня Рада директорів Європейського банку реконструкції та розвитку (ЄБРР) оголосила про початковий пакет підтримки у розмірі 2 мільярди євро, спрямований на підтримку громадян, компаній і країн, які постраждали від війни в Україні. Банк також пообіцяв зробити все можливе, щоб допомогти з відбудовою країни, як тільки дозволяє умови. Наразі ЄБРР фінансуватиме українські компанії шляхом відсточення погашення кредитів, реструктуризації та списання боргів; торгового фінансування, у тому числі імпорту палива; екстреного фінансування ліквідності за погодженням з партнерами; підтримка надзвичайних реформ, щоб підтримати українську владу шляхом негайного законодавчого та регуляторного втручання. Крім того, Рамкова програма банку щодо стійкості та засобів до існування допоможе країнам, які безпосередньо постраждали від притоку українських біженців.

2. Основи підготовки, затвердження і подання 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.

Фінансова звітність була складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - «МСФЗ»), законодавства України та чинних нормативних актів щодо подання річних звітів емітентами і професійними учасниками фондового ринку Національної комісії з цінних паперів і фондового ринку.

На вимогу статті 12¹ «Застосування міжнародних стандартів» Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», Фонд складає фінансову звітність у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), опублікованих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

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

Товариство являється інвестиційним суб'єктом господарювання. Оскільки згідно проспекту емісії та інвестиційної декларації він відповідає наступним критеріям:

а) отримує кошти від одного або кількох інвесторів з метою надання такому інвесторові (інвесторам) послуг з управління інвестиціями;

б) зобов'язується перед своїм інвестором (інвесторами), що мета його бізнесу полягає у тому, щоб інвестувати виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу;

в) вимірює та оцінює результативність практично всіх його інвестицій на основі справедливої вартості.

Тому Фонд як інвестиційний суб'єкт господарювання на підставі п.31 МСФЗ 10 не консолідує свої дочірні підприємства. Натомість, Фонд оцінює інвестиції в дочірні підприємства за справедливою вартістю з ображенням результутора переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

2.2. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації.

При складанні фінансової звітності ПЗНВІФ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ», застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 1 січня 2021 року. Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період в ПЗНВІФ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» не застосовувались.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
МСБО 16 «Основні засоби»	Поточною редакцією п.17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. Наприклад, витрати на тестування обладнання включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу зразків, отриманих у процесі тестування, а витрати на випробування свердловини включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, добутих у результаті випробування свердловини. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готове актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.	01 січня 2022 року
МСБО 37 «Забезпечення, передбачені зобов'язання та передбачені активи»	Поточною редакцією п. 68 IAS 37 не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існує розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також: (a) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і (b) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням	1 січня 2022 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати.	
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилається на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням. У поточній редакції з метою застосування IFRS 3 замість положень Концептуальних основ, випущених у 2018 році, покупці повинні використовувати визначення активу та зобов'язання та відповідні вказівки, викладені у Концептуальних основах, прийнятих Радою з МСФЗ у 2001 році. З 1 січня 2022 року оновлено посилання відповідно до якого, покупці повинні посилятися на Концептуальні засади, випущені у 2018 році, для визначення того, що складає актив чи зобов'язання. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилятися на МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні основи фінансової звітності 2018 року.	1 січня 2022 року
Порічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності»	Пункт D16 (a) МСФЗ 1 надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений пунктом D16 (a) IFRS 1, не застосовується до компонентів капіталу. Відповідно, до внесення поправки до IFRS 1 від дочірньої організації, яка вперше застосовувала МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, могли вимагати вести два окремі обліку для накопичених курсових різниць, заснованих на різних датах переходу на МСФЗ. Поправка до IFRS 1 розширяє звільнення, передбачене пунктом D16 (a) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.	1 січня 2022 року
Порічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припиняти визнання фінансового зобов'язання. Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором,	1 січня 2022 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного.</p> <p>Тобто, комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачено між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін.</p> <p>Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.</p>	
Дорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди. До внесення поправок до ілюстративного прикладу 13 як частина факторів включалося відшкодування, що стосується поліпшення орендованого майна, при цьому в прикладі недостатньо чітко було представлений висновок про те, чи таке відшкодування відповідатиме визначеню стимулу до оренди. Найпростішим виходом з існуючої плутанини Рада МСБО прийняла рішення виключити з ілюстративного прикладу 13 відшкодування, що стосується поліпшення орендованого майна. Відтак, поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.	Відсутня, оскільки стосується лише прикладу
Дорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство»	Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості. В даний час відповідно до пункту 22 IAS 41 при визначенні справедливої вартості шляхом дисконтування грошових потоків компанії виключають із розрахунку грошові потоки з оподаткування. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що грошових потоків, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка приводить IAS 41 до відповідності IFRS 13. З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 IAS 41 скасовано.	1 січня 2022 року
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	<p>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.</p> <p>Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"> уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відсточити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відсточку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; 	01 січня 2023 року

МСФЗ та правки до нього	Основні вимоги	Ефективна дата
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації FRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»	<ul style="list-style-type: none"> • 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 відсторочити 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. <p>Поправки включають:</p> <p>Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і</p> <p>Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.</p>	01 січня 2023 року
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»	<p>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 (zmіна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями.</p> <p>Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</p> <p>Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка</p>	1 січня 2023 року

МСФЗ та правки до	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).</p> <p>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.</p> <p>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.</p>	
МСБО 12 «Податки на прибуток»	<p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може привести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не вливати 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 застосованого 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.</p> <p>Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:</p> <p>(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподатковуваного прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю,</p> <p>відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; (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; <p>(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.</p>	1 січня 2023 року
МСФЗ 17 Страхові контракти	<ul style="list-style-type: none"> • Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 • Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан • Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях • Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків 	1 січня 2023 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<ul style="list-style-type: none"> • Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки • Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) • Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів • Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року • Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 • Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику • Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору 	
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	<p>Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Analogічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.</p>	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ

Зміни МСФЗ до 31.12.2021 р

Концептуальна основа фінансової звітності - у новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин-прогнозні дані.

У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності.

Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди.

Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки(історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання), інформації, яку вони надають. Нова глава КОФЗ не має впливу на показники фінансової звітності.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» внесено у зв'язку з пандемією і вони дозволяють не визнавати зміни в договорах внаслідок коронавірусу їх модифікацію. З 1 червня 2020 року орендарі можуть не перевіряти такі зміни на предмет відповідності визначенням модифікації договору оренди. Досить зробити припущення, що це модифікація, і розкрити цей факт в примітках. Це стосується всіх заходів підтримки для орендарів, які вводяться на орендні платежі, і поширюється до червня 2021 року, аби включити пільги по оренді, надані на рік. Рада з МСФЗ вирішила не надавати будь-яких додаткових пільг орендодавцям, оскільки вважає поточну ситуацію заображення результатів діяльності не мало впливу.

МСФЗ 4 «Договори страхування» та МСФЗ 17 «Страхові контракти» не використовуються, тому що Фонд не здійснює страхову діяльність.

Поправки, що набули чинності з 01.01.2021 МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСФЗ 7 Фінансові інструменти:

Розкриття інформації –

У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою.

Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки.

На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:

* зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припиняти відображення або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновити ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки;

* облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування, виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування;

i

* розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про зовнішні ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управлює переходом до альтернативних ставок.

МСФЗ 17 «Страхові контракти» застосовується до першої річної фінансової звітності за період, що починається з або після 1 січня 2021 року та замінює МСФЗ 4 «Страхові контракти». МСФЗ 17 буде застосовуватись до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя та страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестрахування), незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також зо левних гарантій і фінансових інструментів з умовами дискреційної участі.

Вимоги МСФЗ 17 не поширяються на Товариство, у зв'язку з тим, що Товариство не здійснює страхову діяльність.

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Цю фінансову звітність підготовлено на основі припущення щодо здатності продовжувати свою діяльність безперервної основі, що передбачає реалізацію активів і погашення зобов'язань під час звичайної господарської діяльності. Управлінський персонал Товариства не має намірів або потреби ліквідовуватися, чи суттєво змінювати масштаби діяльності.

Війна в Україні, ймовірно, матиме значні наслідки для глобальної економіки та ринків для всіх галузей економіки. Товариством було визначено події або умови, які можуть виникнути внаслідок військової агресії, що врахують:

Подія чи умова	Потенційний вплив на оцінку управлінським персоналом безперервності діяльності
Вплив на персонал компанії та витрати, звязані з виплатами персоналу	Не суттєвий
Призупинення чи перерви в діяльності через порушення ланцюга поставок, призупинення операцій, втрату виробничих потужностей чи комерційних об'єктів, обмеження пересування та порушення статистики	Не суттєвий
Пошкодження або знищення майна	Не має
Арешт чи експропріація активів на потреби держави після 31 грудня 2021 року	Не має
Обмеження доступу до грошових коштів та еквівалентів або обмеження грошових операцій	Не має
Знецінення фінансових чи нефінансових активів (з урахуванням подій та інформації після дати звітності)	Середній
Невиконання умов договорів через форс-мажорні обставини, несприятливі зміни умов договорів, порушення умов кредитних договорів, неможливість своєчасно погашати дебіторську заборгованість та затримки погашення дебіторської заборгованості)	Суттєвий
Значне зменшення обсягів продажів, прибутків, грошових потоків від операційної діяльності	Суттєвий
Нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, цін на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та або процентних ставок після 31 грудня 2021 року, що суттєво вплине на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом	Середній

наступних 12 місяців	
Оголошення про плани припинення діяльності або вибуття основних активів	Не має
Значне зменшення вартості активів, що використовуються для генерування грошових потоків	Оцінка активів, враховуючи поточну невизначеність як на місцевих, так і на світових ринках, ймовірно, буде більш складною. Оцінки, засновані, зокрема, на справедливій вартості, можуть бути складнішими, оскільки величини коливаються частіше і сильніше. Оцінки, що базуються на прогнозованих майбутніх грошових потоках, також можуть бути значно складнішими, оскільки розробка надійних моделей грошових потоків на майбутнє може бути складнішою, враховуючи поточну нестабільність та невизначеність.
Значне погіршення вартості оборотних активів - запаси	Не суттєвий
Коливання обмінних курсів іноземної валюти	Не суттєвий
Оцінки, на які впливає підвищена невизначеність	Не суттєвий
Кредитний ризик контрагента	Середній
Платоспроможність суб'єкта	Середній
Господарювання	
Інші обставини, що суттєво впливають на діяльність Товариства	Не визначено

Таким чином, управлінським персоналом було розглянуто вплив війни та ідентифіковано суттєві невизначеності, які могли б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність. Ключовим управлінським персоналом було проведено аналіз чутливості кількох можливих сценаріїв, щоб визначити, чи існує суттєва невизначеність щодо здатності Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

На момент випуску даної фінансової звітності ситуація все ще знаходиться у невизначеному стані і Товариство дотримується принципу безперервності, представляється, що негативний вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах Товариства. Керівництво Товариства уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Товариство.

Вплив війни та подій, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та операційну діяльність Товариства. Проте, управлінським персоналом, вплив війни на діяльність Товариства регулярно переглядається, та Товариство повністю дотримується застосовних стандартів бухгалтерського обліку стосовно розгляду подій після звітного періоду та оцінки безперервності діяльності.

Таким чином, фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображеніх сум активів, які були б необхідні, якби Товариство було неспроможне продовжувати свою діяльність в майбутньому.

2.4. Порівняльна інформація

Товариство розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ дозволяють чи вимагають інше.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або кортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». 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 основком 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 відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових звітках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

В своїй обліковій політиці Фонд керується принципами наступності, достовірності, повноти висвітлення, зревалювання сутності над формою, несуперечності, раціональності, відкритості, суттєвості, своєчасності відображення, автономності, обачності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, послідовності та історичної (фактичної) собівартості.

Облікова політика Фонду застосовується до подій та операцій з часу їх виникнення.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Фонд обирає та застосовує 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 придатними.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 «Звіт про сукупний доход» передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основаною 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. Основні принципи бухгалтерського обліку

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ICI складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, зазначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

3.3.1. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Класифікація фінансових активів

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід або справедливою вартістю через прибуток або збиток, на основі обох таких критеріїв:

- а) бізнес - моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
- б) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для зберігання договірних грошових потоків; і
- б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і
- б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Основна сума - це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні.

Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний із заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування та затрати, а також із маржі прибутку.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Однак, Фонд може на власний розсуд прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного капіталу, які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідкличне рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході

Незважаючи на положення пунктів 4.1.1-4.1.4 МСФЗ 9, Фонд під час первісного визнання має право безвідклично призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо таке рішення усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «неузгодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах.

Класифікація фінансових зобов'язань

Фонд здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за винятком:

- а) фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю;
- б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі,
- в) договорів фінансової гарантії,

Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт а) або б) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і
- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової, емітент такого зобов'язання якщо не застосовується підпункт а) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і
- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

д) умовної компенсації, визнаного набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3. Така умова компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку. можливість призначення фінансового зобов'язання як такого, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Фонд має право під час первісного визнання безвідклично призначити фінансове зобов'язання як таке, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо це дозволено пунктом 4.3.5 МСФЗ 9 (або якщо таке рішення забезпечує надання більш доречної інформації через одну з таких причин:

а) воно усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «згодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах; або

б) група фінансових зобов'язань або фінансових активів і фінансових зобов'язань перебуває в управління, а її показники ефективності оцінюються на основі справедливої вартості згідно з документально оформленою стратегією управління ризиком або стратегією інвестування, причому інформація про групу для внутрішнього заснування подається на цій основі провідному управлінському персоналу суб'єкта господарювання (згідно з визначенням, наведеним у МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін»).

Перекласифікація

Фонд здійснює перекласифікацію всіх охоплених відповідними змінами фінансових активів тоді й лише тоді, коли він змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Фонд не проводить перекласифікацію жодних фінансових зобов'язань.

Первісна оцінка

Фонд під час первісного визнання оцінює фінансовий актив або фінансове зобов'язання за його справедливою вартістю плюс або мінус (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Якщо Фонд застосовує облік за датою розрахунку для активу, який надалі оцінюється за амортизованою собівартістю, то актив первісно визнається за його справедливою вартістю на дату операції.

При первісному визнанні Фонд оцінює торговельну дебіторську заборгованість за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15), якщо торговельна дебіторська заборгованість не містить значного компоненту фінансування згідно з МСФЗ 15 (або якщо суб'єкт господарювання застосовує практичний прийом згідно з пунктом 63 МСФЗ 15).

Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив:

- за амортизованою собівартістю;
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або
- за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фонд застосовує до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю та до фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід вимоги щодо зменшення корисності.

Фонд безпосередньо зменшує валову балансову вартість фінансового активу, якщо Фонд немає обґрунтованих очікувань щодо відновлення фінансового активу в цілому або його частини. Списання являє собою тодію припинення визнання.

Перекласифікація фінансових активів

Якщо, Фонд проводить перекласифікацію фінансових активів, він застосовує перекласифікацію перспективно, починаючи з дати перекласифікації. Фонд не переглядає визнані раніше прибутки, збитки включаючи прибутки або збитки від зменшення корисності), або проценти.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то його справедлива вартість оцінюється станом на дату перекласифікації. Будь-який прибуток або збиток,

що виник із різниці між попередньою амортизованою собівартістю фінансового активу та його справедливою вартістю, визнається в прибутку або збитку.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, до категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, то його справедлива вартість станом на дату перекласифікації стає його новою валовою балансовою вартістю.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то його справедлива вартість оцінюється станом на дату перекласифікації. Будь-який прибуток або збиток, що виник із різниці між попередньою амортизованою собівартістю фінансового активу та його справедливою вартістю, визнається в іншому сукупному доході. Ефективна ставка відсотка та оцінка очікуваних кредитних збитків у результаті перекласифікації коригуванню не підлягають.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, в категорію тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, то фінансовий актив перекласифіковується за своєю справедливою вартістю станом на дату перекласифікації. Однак, кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, виключається з власного капіталу та відповідно коригується справедлива вартість фінансового активу станом на дату перекласифікації. Внаслідок цього фінансовий актив оцінюється станом на дату перекласифікації так, ніби він завжди оцінювався за амортизованою собівартістю. Таке коригування впливає на інший сукупний дохід, але не позначається на прибутку або збитку, а тому не є коригуванням перекласифікації. Ефективна ставка відсотка та оцінка очікуваних кредитних збитків у результаті перекласифікації коригуванню не підлягають.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, у категорію тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то фінансовий актив і надалі оцінюється за своєю справедливою вартістю.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, у категорію тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то фінансовий актив і надалі оцінюється за своєю справедливою вартістю. Кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, перекласифіковується з власного капіталу в прибуток або збиток як коригування перекласифікації станом на дату перекласифікації.

Зобов'язання, призначенні як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фонд відображає прибуток або збиток за фінансовим зобов'язанням, призначеним як таке, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, у такому порядку:

а) сума зміни справедливої вартості фінансового зобов'язання, обумовлена змінами в кредитному ризику за таким зобов'язанням, відображається в іншому сукупному доході, а

б) залишок суми зміни справедливої вартості зобов'язання відображається в прибутку або збитку, якщо здіхід до впливу змін у кредитному ризику за зобов'язанням, описаний у підпункті «а», не призводить до виникнення або збільшення неузгодженості обліку в прибутку або збитку (а в такому разі застосовується пункт 5.7.8 МСФЗ 9). Якщо дотримання даних вимог може привести до виникнення або збільшення неузгодженості обліку в прибутку або збитку, то Фонд відображає всі прибутки або збитки за таким зобов'язанням (у тому числі, впливу змін у кредитному ризику за таким зобов'язанням) у прибутку або збитку.

Активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід

Прибуток або збиток за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний, визнається в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, перекласифіковується з власного капіталу в прибуток або збиток як коригування перекласифікації. У разі перекласифікації фінансового активу з категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, суб'єкт господарювання обліковує кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході. Проценти, нараховані за методом ефективного відсотка, визнаються в прибутку або збитку.

Якщо фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то суми, що визнаються в прибутку або збитку, є такими самими, що й суми, які було б визнано в прибутку або збитку, якби фінансовий актив оцінювався за амортизованою собівартістю.

Справедлива вартість

Справедлива вартість - це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на

активному ринку. Активний ринок - це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Фонд застосовує методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Мета застосування методу оцінки вартості - визначити ціну, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу чи передачі зобов'язання між учасниками ринку на дату оцінки поточних ринкових умов. Фонд застосовує наступні методи оцінки вартості: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід. Якщо для оцінки справедливої вартості застосовують кілька методів оцінки, то результати звінюють, враховуючи прийнятність діапазону значень, на які вказують такі результати. Оцінка справедливої вартості - це точка в діапазоні, яка найкраще представляє справедливу вартість за даних обставин. Фонд відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням. Фонд використовує вхідні дані з біржових ринків.

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієархії справедливої вартості наступним чином:

Рівень 1 - це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань;

Рівень 2 - це методики оцінки з усіма суттевими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосередньо (тобто, ціни) або опосередковано (тобто, визначені на основі цін), та

Рівень 3 - це оцінки, які не базуються виключно на наявних на ринку даних (тобто, оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні спостереження).

3.3.2. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Грошовими коштами Фонду є залишки грошових коштів на рахунках в банках. Залишки грошових коштів обліковуються у національній валюті – гривня за номінальною вартістю.

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 проводиться в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, якою є національна валюта України – гривня. Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

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

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

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить дебіторську зобов'язаність, у тому числі позики, облігації до погашення та векселі.

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

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

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

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

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструменту. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Згідно параграфу 5.5.37 МСФЗ 9 При визначенні дефолту в цілях з'ясування ризику настання дефолту Товариство застосовує визначення дефолту, яке відповідає визначенням, використованому в цілях внутрішнього управління кредитним ризиком для відповідного фінансового інструменту, а також, якщо це є доцільним, розглядає якісні показники (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спрощоване припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується по сліду до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

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

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

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

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу **aaa**, **aaa**, **aa**, **aaBBB** та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агенств 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 агенств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

Товариство відносно дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при наданні позики юридичній особі в якій фонд володіє щонайменше 10 % статутного капіталу, та яка має фінансові показники діяльності, що відповідають встановленим нормативам на дату надання такої позики резерв збитків розраховується в залежності від строку на який надається позики (при наданні позики на термін від 1 да 36 місяців розмір збитку складає 0%, від 36 до 60 місяців – 1% від суми наданої позики, а також нарахованих відсотків на позику, більше 60 місяців - 2%);

Товариство відносно заборгованості у вигляді відсотків за відсотковими облігаціями, що нараховуються та сплачуються емітентом держателю облігацій згідно реєстру, станом на дату закінчення відсоткового періоду згідно Проспекту емісії має наступну модель нарахування резерву сумнівних боргів:

- при простроченні виплати відсотків терміном до 1 року розмір резерву складає-1%,
- при простроченні виплати відсотків терміном від 1 до 2 років розмір резерву складає-3%,
- при простроченні виплати відсотків терміном від 2 до 3 років розмір резерву складає-50%;

3.3.4. Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, пая (частки) господарських товариств, облігації що утримуються з метою подальшої реалізації.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій та облігацій які внесені до біржового списку організатора торгівлі, проводиться з офіційним біржовим курсом, оприлюдненим відповідно до вимог законодавства.

Якщо акції та облігації обертаються більш як на одній фондовій біржі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі фінансових активів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, Товариство проводить аналіз щодо строків відновлення обігу таких фінансових активів, перевіряє інформацію щодо подання фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, аналізує ймовірність надходження майбутніх економічних вигід.

3.3.6. Зобов'язання

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів

Нематеріальні активи Фонду враховуються і відображаються в фінансовому звіті згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Нематеріальними активами визнаються контролювані Фондом немонетарні активи, які не мають матеріальної форми та можуть бути ідентифіковані окремо від Фонду на протязі періоду більше 1 року (або операційного циклу) для виробництва, торгівлі, в адміністративних цілях або передачі в оренду іншим особам.

Нематеріальні активи оцінюються по первинній вартості (собівартості), яка включає в себе вартість придбання і витрати пов'язані з доведенням нематеріальних активів до експлуатації.

Наступні витрати на нематеріальні активи збільшують собівартість нематеріальних активів, якщо:

існує вірогідність того, що ці витрати призведуть до генерування активом майбутніх економічних вигод, які перевищать його первинно оцінений рівень ефективності;

ці витрати можна достовірно оцінити і віднести до відповідного активу.

Якщо наступні витрати на нематеріальний актив необхідні для підтримки первинної оціненої ефективності активу, вони визнаються витратами періоду.

Нематеріальні активи з невизначенім строком корисного використання визнаються в тому випадку, якщо є існує обмеження періоду, протягом якого актив генеруватиме надходження чистих грошових потоків.

Нематеріальні активи з невизначенім строком корисного використання не амортизуються.

Згідно з МСБО 36 Фонд повинен тестувати нематеріальні активи з невизначенім строком корисного використання щодо знецінення:

щороку;

щоразу, коли існують ознаки можливого зменшення корисності нематеріального активу.

Строк корисного використання нематеріального активу, який не амортизується, переоцінюється в кожному звітному періоді, щоб визначити, чи підтверджується і надалі оцінка невизначеного строку корисного використання активу. Якщо така оцінка не підтверджується, зміна оцінки строку використання активу з невизначеного на визначений обліковується як зміна в облікових оцінках відповідно до МСБО 8.

Зміна строку корисного використання активу може свідчити про зменшення корисності такого активу. Внаслідок цього суб'єкт господарювання тестує актив на знецінення шляхом порівняння його вартості, що відшкодовується, визначеної відповідно до МСБО 36, з його балансовою вартістю. Якщо балансова вартість перевищує вартість, що відшкодовується, різниця визнається як збиток від знецінення і відображається у Звіті про прибутки і збитки.

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Фонду відноситься нерухомість (земля чи будівлі, або частина будівлі, або їх зведення), утримувана на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання фінансових платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

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

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

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

Оцінка об'єктів інвестиційної нерухомості після визнання проводиться за моделлю оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовується такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості.

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.7. Облікові політики щодо оренди

Облік операцій з оренди регулюється МСФЗ 16 «Оренда».

Договір оренди передбачає надання права контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на компенсацію. Дата початку оренди - дата, з якої орендодавець надає доступ до об'єкта оренди, і Фонд, як орендар, отримує можливість ним користуватися.

Визнання та первісна вартість.

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

Первісна вартість активу з права користування.

На початку оренди Фонд оцінює вартість активу з права користування. Така вартість включає:

- первісна вартість орендного зобов'язання;
- будь-які орендні платежі, здійснені на початку оренди чи раніше;
- оцінку витрат, які будуть понесені при демонтажі та вилученні базового активу або його до умов, які зазначаються умовами оренди (такі витрати включаються до первісної вартості активу на правах оренди, якщо Фонд бере на себе зобов'язання щодо таких витрат).

Первісна вартість орендного зобов'язання.

На дату початку оренди Фонд оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренди, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Фонд застосовує ставку своїх додаткових запозичень.

Такі орендні платежі включають:

фіксовані платежі, за врахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;

зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;

сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;

ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;

та

платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

Подальший облік активу з права використання.

Облік активу на правах оренди ведеться за моделлю собівартості відповідно до вимог МСБО 16 «Основні засоби», за врахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності.

Нарахування амортизації відбувається протягом коротшого періоду:

- термін корисного використання об'єкта оренди;
- термін договору оренди.

Подальший облік орендного зобов'язання.

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;

та
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;

- переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Облік короткострокової оренди або оренди малоцінних активів.

Вимоги, зазначені в попередніх пунктах цього розділу, не застосовуються до короткострокової оренди і оренди малоцінних об'єктів.

Витрати на оренду таких об'єктів визнаються у розмірі орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, прямолінійно (або на іншій систематичній основі) протягом терміну оренди.

3.8. Податок на прибуток

Податкові активи та зобов'язання з поточного податку на прибуток оцінюються в сумі, що передбачається відшкодування податковими органами або що передбачається до сплати податковим органам. Податкові ставки - податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми - це ставки і законодавство, фактично прийняті на звітну дату.

Витрати з податку на прибуток відображаються у фінансовій звітності Фонду відповідно до МСБО 12 «Податки на прибуток». Поточний податок на прибуток визначається виходячи з оподатковуваного прибутку за рік, розрахованого згідно норм податкового законодавства України. Фонд є інститутом спільного інвестування. Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування визначені статтею 141.6. Податкового кодексу України. Згідно пункту 141.6.1. статті 141.6. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного Фонду, кошти та інші активи, отримані 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).

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

4.1. Доходи та витрати

Доходи та витрати Фонду визнаються за методом нарахування. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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 передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлянського 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;
- та
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності здійснюється оцінка 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 існують обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній інформації про поточні події Фонду, практичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ.

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

- розкриття статей фінансової звітності (окрім об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та засобного капіталу) – 5 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окрім видів доходів та витрат) – 2 відсотків від чистого прибутку (битку) Компанії;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови Фонду застосовуються судження під час розроблення та застосування облікової політики Фонду, щоб інформація була зорочною для потреб учасників Фонду 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, щодо фінансової звітності Фонду посилаються на прийнятність наведених далі джерел та враховують їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження, щодо фінансової звітності Фонду враховуються 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 вищезазначенним джерелам.

5.2. 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 торгов на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтуються 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».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів Фонду, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду ґрунтуються 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 фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів Фонду.

5.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в динамічному значенні 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 відповідній рівні ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із встановленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які застосовуються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожну 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 простроченим. 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'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постало потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні 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, витратний	Ринкова вартість інструментів капіталу оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки. Якщо інструменти капіталу мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього інструменту капіталу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного положення, ринок, на якому як правило, здійснюється операція продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

В 2021 році використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок не вплинуло на прибутки або збитки Товариства.

6.3. Рівень ієархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості, тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	(ті, що мають котирування, та спостережувані)	(ті, що не мають котирування, але спостережувані)	(ті, що не мають котирування і не є спостережуваними)					
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Дата оцінки	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21
Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	-	-	-	-	72	172	72	172
Необоротні активи, розмінувані для продажу	-	-	-	-	-	1 254	-	1 254
Розшові кошти та їх еквіваленти	-	-	4	1 250	-	-	4	1 250
Поточні фінансові інвестиції призначенні для продажу	-	-	-	-	5 450	5 473	5 450	5 473
Всього:	-	-	4	1 250	5 522	6 899	5 526	8 149

В звітному періоді Товариство придбало необоротні активи (земельні ділянки), призначені для подальшого продажу за суму 1 254 тис. грн.

6.4. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієархії справедливої вартості

В звітному періоді переведень між рівнями ієархії не було.

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

Зміни	Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	Поточні фінансові інвестиції призначенні для продажу	Всього
Вартість на початок звітного періоду	72	5 450	5 522
Зміни справедливої вартості, визнані в прибутку / збитку	-	-	-
Зміни справедливої вартості, визнані в іншому сукупному доході	-	-	-
Придбання	100	35	135
Продаж	-	(12)	(12)
Погашено	-	-	-
Інші зміни	-	-	-
Переведення до іншого рівня ієархії справедливої вартості	-	-	-
Переведення з іншого рівня ієархії справедливої вартості	-	-	-
Вартість на кінець звітного періоду	172	5 473	5 645

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
1	4	3	4	5
Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)		72	172	72
Поточні фінансові інвестиції призначені для продажу	5 450	5 473	5 450	5 473

Справедлива вартість інструментів капіталу визначається на кожну звітну дату на підставі результатів фінансової звітності товариства або емітента, частку у статутному капіталі якого було придбано.

Інструменти капіталу обліковуються за ціною придбання. Переоцінка на звітну дату не проводилася.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

7.1. Розкриття інформації про фінансові інструменти

Фінансові інструменти Товариства представлені фінансовими активами, які складаються з поточних та непоточних фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю та справедливою вартістю через прибуток або збиток, а також зобов'язань, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

Балансова вартість фінансових інструментів як найкраще відображає максимальну вразливість до кредитного ризику.

7.1.1. Розкриття інформації про фінансові активи

Фінансові активи Товариства складаються з поточних та непоточних фінансових активів та представлені переважно у вигляді дебіторської заборгованості за договорами позики, які обліковуються за амортизованою собівартістю та інвестицій призначених для продажу.

Непоточні активи призначені для використання у діяльності Товариства протягом операційного циклу більше 12 місяців з дати балансу.

Поточні активи класифіковані, виходячи з відповідності будь-якому з критеріїв, визначених у п. 61 МСБО 1 як активи, призначені для використання у діяльності Товариства протягом операційного циклу та не більше 12 місяців з дати балансу.

Тис. грн.

Розкриття інформації про фінансові активи	Станом на початок звітного періоду фінансові активи, що оцінюються за:			Станом на кінець звітного періоду фінансові активи, що оцінюються за:		
	справедливою вартістю з через прибуток або збиток	справедливою вартістю з через інший сукупний дохід	амортизованою собівартістю	справедливою вартістю з через прибуток або збиток	справедливою вартістю з через інший сукупний дохід	амортизованою собівартістю
Непоточні фінансові активи						

Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	72	-	-	172	-	-
Всього непоточні фінансові активи	72	-	-	172	-	-
Поточні фінансові активи						
Поточні фінансові інвестиції призначенні для продажу	5 450	-	-	5 473	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими позиками (Основна сума боргу)	-	-	7 661	-	-	8 810
Дебіторська заборгованість за страхованими відсотками			149			923
Дебіторська заборгованість за Дог. купівлі-продажу ЦП			721			707
Всього поточні фінансові активи	5 450	-	8 531	5 473	-	10 440
Всього активи	5 522	-	8 531	5 645	-	10 440

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

	31.12.2020	31.12.2021
Інструменти капіталу (частки у СК)	72	172
Поточні фінансові інвестиції призначенні для продажу	5 450	5 473
Всього	5 522	5 645

У складі фінансових інвестицій призначених для продажу обліковуються акції ПАТ "Осастика"(UA4000189377), ПАТ "Харківенергозбуд"(UA4000001355), ПрАТ " Скарби України"(UA4000172886), ПрАТ "ДНІПРОВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЧНИЙ ЗАВОД"(UA4000067003), ПрАТ "ДНІПРОВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЧНИЙ КОМБІНАТ"(UA4000079099), ПрАТ "УПСК"(UA4000172894).

Балансова вартість поточних фінансових інвестицій доступних для продажу відповідає справедливій вартості. Оцінка сформована на основі професійного судження управлінського персоналу, що ґрунтується на доступній у відкритому доступі інформації.

7.2. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

	31.12.2020	31.12.2021
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	2 340	192

дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	149	923
на поточна дебіторська заборгованість	8 382	9 517
Всього дебіторська заборгованість	10 871	10 632

Станом на 31.12.2021 року дебіторська заборгованість Товариства представлена наступним чином:

Наименование заборгованости	31.12.2020			31.12.2021		
	Валовая балансовая вартость	Резерв кредитных збитков	Балансовая вартость	Валовая балансовая вартость	Резерв кредитных збитков	Балансовая вартость
Заборгованість за договорами позики (основна сума боргу)	7 661	-	7 661	8 810	-	8 810
Заборгованість за договорами позики (відсотки)	149	-	149	923	-	923
Заборгованість за Дог. купівлі-продажу ЦП	721	-	721	721	(14)	707
Всього дебіторська заборгованість	8 531	-	8 531	10 454	(14)	10 440

У 2021 році на суми іншої дебіторської заборгованості було нараховано резерв кредитних збитків в сумі 439 тис. грн. За рахунок створеного резерву було списано як сумнівні безнадійні борги в сумі 425 тис. грн.

Договори позики на 31.12.2021 року:

Позичальник	Договір	Відсоткова ставка	Термін сплати	Заборгованість основна сума боргу	Заборгованість за нарахованими відсотками
ТОВ "СІТІ БУД", код ЄДРПОУ 35148645	Договір позики №04/10/19-1 від 04.10.2019 року.	10 % річних	31.03.2022	1 835	200
ТОВ БК"ГАРАНТ ІНВЕСТ", код ЄДРПОУ 33370447	Договір позики №14/02/20 від 14.02.2020 року.	10% річних	13.02.2021	6 758	715
ТОВ "ВІКТОРІ В", код ЄДРПОУ 43784139	Договір позики №04/11/20 від 04.11.2020 року.	12% річних	03.11.2021	217	8
Всього:	X	X	X	8 810	923

Дебіторська заборгованість за термінами погашення:

	31.12.2020	31.12.2021
До 30 днів	149	923
60-90 днів	2 340	192
Більше 120 днів	8 382	9 517
Всього	10 871	10 632

7.3. Грошові кошти та їх еквіваленти

	31.12.2020	31.12.2021
Грошові кошти на поточних рахунках, ДН	3	1
Грошові кошти депозитних рахунках, доткосрочковий банківський вклад ДН	1	1 249
Всього	4	1 250

АБ «УКРГАЗБАНК»

Номер діючого рахунку	Номер рахунку за стандартом IBAN	Валюта рахунку
26505924488647	UA65 320478 00000 26505924488647	UAN 980 Гривня

ПАТ «АЛЬФА-БАНК»

Номер діючого рахунку	Номер рахунку за стандартом IBAN	Валюта рахунку
26500014604408	UA70 300346 00000 26500014604408	UAN 980 Гривня

Всі грошові кошти на поточних рахунках доступні для використання, обмежень не встановлено.

23 листопада 2021 року Рейтинговий комітет РА Експерт-Рейтинг прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ УКРГАЗБАНК (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівні іаАА+. Позичальник з рейтингом іаАА+ характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи це рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової звітності Банку за девять місяців 2021 року, а також статистичної звітності Банку за січень-жовтень 2021 року.

19 листопада 2021 року на засіданні Рейтингового комітету РА "Експерт-Рейтинг" було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АТ "АЛЬФА-БАНК" (код ЄДРПОУ 23494714) (Банк) на рівні іаAAA за національною українською шкалою. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом іаAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Також на засіданні Рейтингового комітету було прийнято рішення про підтвердження довгострочового кредитного рейтингу облігацій Банку серії S, що перебувають в обігу, на рівні іаAAA. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за девять місяців 2021 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2020 рік та за січень-жовтень 2021 року.

7.4. Власний капітал

Фондом зареєстровано випуск інвестиційних сертифікатів на суму 140 000 000,00 грн. (Сто сорок мільйонів гривень 00 копійок) номінальною вартістю 100,00 грн. (Сто гривень 00 копійок) у кількості 1 400 000 (Один мільйон чотириста тисяч) штук, засвідчений Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку Свідоцтвом №001406 від 15.01.2018 року.

Свідоцтвом №00202 від 25.09.2012 року втратило чинність.

Загальна номінальна вартість розміщених інвестиційних сертифікатів на 31.12.2021 року, що знаходяться в обігу перед юридичними осіб – резидентів, складає 29 151 800,00 грн. (Двадцять дев'ять мільйонів сто п'ятдесят одна тисяча вісімсот гривень 00 копійок), в кількості 291 518 шт.

Учасником пайового інвестиційного фонду є інвестор – юридична особа або фізична особа, яка придбала інвестиційний сертифікат цього Фонду. Фізична особа може бути учасником фонду виключно за умови придбання інвестиційних сертифікатів Фонду на суму не менше ніж 1500 (одна тисяча п'ятсот) мінімальних заробітних плат.

На 31.12.2021 року нерозміщених інвестиційних сертифікатів 930 413 шт.

Неоплачений капітал на 31.12.2021 р. складає 93 042 тис. грн.

У звітному періоді було викуплено IC 22 630 штук за вартістю чистих активів на суму 1 326 тис. грн.

Вилучений капітал складає 9 211 тис. грн.

Збільшення власного капіталу відбулося за рахунок отриманого прибутку за 2021 рік в сумі 2 511 тис. грн.

Зменшення відбулося за рахунок збільшення вилученого капіталу в частині викупу інвестиційних сертифікатів на суму (1 326) тис. грн.

Всього змін у капіталі 1 185 тис. грн.

Розрахунок розміру власного капіталу Фонду станом на 31.12.2020 року та на 31.12.2021 року наведений нижче:

Розрахунок розміру власного капіталу, тис. грн.

	31.12.2020	31.12.2021
Зареєстрований (пайовий) капітал	140 000	140 000
Нерозподілений прибуток (непокр. збиток)	(22 681)	(20 170)
Неоплачений капітал	(93 042)	(93 042)
Вилучений капітал	(7 885)	(9 211)
Власний капітал	16 392	17 577

7.5. Торгівельна та інша кредиторська заборгованість

	31.12.2020	31.12.2021
Торгівельна заборгованість	5	2
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	-	1 202
Всього	5	1 204

7.6. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

7.6.1. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

	Рік 2020	Рік 2021
Всього інші операційні доходи	-	-
Всього інші операційні витрати	-	(439)
Резерви кредитних збитків	-	(439)

7.6.2. Адміністративні витрати.

	Рік 2020	Рік 2021
Адміністративні витрати	(119)	(209)
Винагорода аудитору	(75)	(80)
Винагорода компанії з управління активами	(24)	(26)
Винагорода депозитарним установам	(14)	(16)
Винагорода торгівцю цінними паперами	(1)	(7)
Розрахунково-касове обслуговування Фонду банком	(4)	(10)
Послуги нотаріуса	(-)	(55)
Винагорода оцінювача	(-)	(4)
Послуги біржі	(1)	(1)
Послуги виготовлення технічної документації	-	(8)
Інші послуги	-	(2)

7.6.3. Інші фінансові доходи, фінансові витрати

	Рік 2020	Рік 2021
Відсотки за депозитними рахунками	84	-
Відсотки за наданими позиками	347	872
Всього інші фінансові доходи	431	872
Фінансові витрати	-	-

7.6.4. Інші доходи, інші витрати

	Рік 2020	Рік 2021
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	5	2 306
Дооцінка фінансових інвестицій	-	-
Всього інші доходи	5	2 306
Вартість реалізованих фінансових	3	(19)
Знецінення фінансових інвестицій	-	-
Всього інші витрати	(3)	(19)

8. Розкриття інформації про пов'язаних осіб та операцій з ними

На вимогу МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін» надається наступна інформація про суми дебіторської або кредиторської заборгованості, що утворилася в результаті операцій з пов'язаними сторонами.

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу сторону або чинить істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть бути залучені в операції, що не здійснювалися б з непов'язаними сторонами, операції з пов'язаними сторонами можуть здійснюватися на таких умовах і на такі суми, які неможливі в операціях з непов'язаними сторонами.

8.1. До пов'язаних сторін належать:

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

8.2. Перелік пов'язаних осіб товариства:

Інформація про учасників товариства

Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) заявитика чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) заявитика	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника заявитика або реєстраційний номер облікової картки платника податків** (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявитика, %
Учасники – юридичні особи:			
ТОВ «І.Б.К. «Девелопмент»	38831585	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	0,1563
ПрАТ «УПСК»	22957885	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	2,1180
ПрАТ «Скарби України»	43065239	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	6,5952
ТОВ КУА «Citi Ессет Менеджмент» (ПЗНВІФ «Приватні інвестиції»)	36018501	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	79,1773
ТОВ КУА «Citi Ессет Менеджмент»	36018501	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	9,6197
ТОВ «ФІНМАРК»	35386548	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	2,3336

Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Товариства

Ім'я, прізвище, по батькові особи	Реєстраційний номер облікової картки платника податків*	Символ юридичної особи, через яку існує пов'язаність**	Ідентифікаційний код юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, через яку існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, через яку існує пов'язаність, %	Способ здійснення вирішальногоного впливу
1	2	3	4	5	6	7	8
Борис Лазарій Васильович	2654109433	К	36018501	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Сіті Ессет Менеджмент»	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, будинок 7 Б, (Літера А), оф. 157	99,00	Прямий

Інформація про керівника Товариства та його пов'язаних осіб

Інші особи та прямі родичі пов'язаності не мають

За звітний період не здійснювались операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності Товариства.

Станом на 31.12.2021 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

В звітному періоді операції з пов'язаними особами не проводилися

9. Опаданкванни

У зв'язку з неоднозначним тлумаченням податкового законодавства України з боку податкових органів можливі донарахування податків та зборів, нарахування штрафів та пені, які Фонд змушений буде сплатити. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства, Фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

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 Товариства економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Особливості оподаткування Фонду податком на прибуток визначено в пункті 3.8 цих Приміток.

9.1. Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України

Протягом року економіки багатьох країн відчули нестабільність на фондовому ринку. Внаслідок ситуація, яка склалась в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільноті. Як наслідок, існує ймовірність того, що активи Фонду не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю, що вплине на результат його діяльності.

Економічне середовище.

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

Керівництво Товариства щодо Фонду провело найкращу оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Однак Фонд ще досі знаходиться під впливом нестабільноті, вказаної вище.

Знецінення національної валюти.

Операції з валютою відсутні.

9.2. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

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

Система управління ризиками – це комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Фонду.

У січні 2020 року у зв'язку зі спалахом епідемії нової хвороби COVID-19 Всесвітня організація охорони здоров'я (ВООЗ) оголосила надзвичайну ситуацію міжнародного значення в галузі охорони здоров'я, а 11 березня 2020 року епідемія була визнана пандемією. З метою боротьби з поширенням інфекції, яка охопила більшість країн світу, національні уряди запровадили ряд жорстких обмежувальних заходів.

З 12 березня 2020 року загальнонаціональний карантин оголошено в Україні терміном до 3 квітня з подальшим продовженням до 28 лютого 2021 року. В результаті чого було тимчасово обмежено рух громадського транспорту, призупинено рух залізничного, авіаційного та автобусного сполучення між населеними пунктами та заборонено переміщення через державний кордон, тимчасово припинено діяльність закладів освіти, культури, громадського харчування та дозвілля та введено ряд інших обмежень, що суттєво ускладнюють ведення бізнесу в Україні на період дії карантину.

І хоча обмежувальні заходи не мають прямого впливу на діяльність Фонду, суттєво зростає ризик дефолтів у розрахунках з фінансовими партнерами Фонду.

Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації значною мірою залежить від успішних зусиль і українського уряду, і урядів іноземних фінансових партнерів України у боротьбі з поширенням корона вірусної інфекції та подоланням її економічних наслідків. Але в даний час важко передбачити як розвиватимуться подальші економічні, соціальні та політичні події в Україні та світі.

Керівництво Фонду вважає, що негативний вплив політичних, соціальних та економічних явищ на діяльність Фонду є тимчасовим та не матиме суттєвих фінансових наслідків, але про наслідки епідемії для Фонду можна буде сказати вже після його закінчення.

Основними ризиками для Фонду є:

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін ринкових цін. Ринкові ціни включають в себе три типи ризику: ризик зміни процентної ставки, валютний ризик та інші цінові ризики, наприклад, ризик зміни цін на інструменти капіталу або непоточні активи, утримувані для продажу. Фінансові інструменти, схильні до ринкового ризику включають в себе інвестиції. Ринковий ризик контролюється за допомогою різних заходів: статистично (з використанням VaR і відповідних аналітичних процедур); стрес-тестування і сценарний аналіз. Виявлені суттєві ризики повідомляються вищому керівництву.

Ризик зміни відсоткової ставки

Ризик зміни відсоткової ставки - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься, зважаючи на зміни ринкових відсоткових ставок.

Фонд 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 цін та відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, що є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, які надає у позику в національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість чи знецінення фінансових інструментів.

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін у валютних курсах.

Валютні ризики у Фонду можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

Станом на 31.12.2021 р. Фонд не має банківських депозитів, фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах.

Ризик зміни цін на інструменти капіталу

Котирувані і не котирувані цінні папери Фонду схильні до ризику, зумовленого невизначеністю щодо майбутньої вартості інвестиційних цінних паперів та корпоративних прав компаній. Фонд управлює ризиком зміни цін на інструменти капіталу, диверсифікуючи вкладення і встановлюючи ліміти для окремих інструментів і інструментів в цілому.

На звітну дату 31.12.2021 р. не існує ризику, пов'язаного з фінансовими інвестиціями.

Кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик того, що Фонд понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконують свої зобов'язання за фінансовим інструментом або клієнтським договором. Фонд схильний до кредитного ризику, пов'язаного насамперед з його фінансовою діяльністю.

Кредитні ризики, пов'язані з торговою та іншою дебіторською заборгованістю:

Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється кожним операційним підрозділом у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Фондом. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на здійснення операцій у кредит.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Кредитний ризик, пов'язаний з фінансовими інструментами та грошовими коштами:

Управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках та фінансових організаціях, здійснюється у відповідності з рішеннями органів управління Фонду. Надлишки коштів інвестуються лише в затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента. Кредитні ліміти, встановлені для контрагентів щоквартально аналізуються Фондом і можуть бути змінені протягом року. Ліміти встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, зменшують фінансові збитки, що виникають в результаті потенційного банкрутства контрагента.

Станом на 31.12.2021 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.

Кредитні ризики фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю складають 14 тис. грн.

Інформація про позики станом на 31.12.2021 року

Позичальник	Договір	Відсоткова ставка	Термін сплати	Заборгованість основна сума боргу
З ТОВ "СІТІ БУД", код ЄДРПОУ 35148645	Договір позики №04/10/19-1 від 04.10.2019 року.	10 % річних	31.03.2022	1 835
ТОВ БК "ГАРАНТ ІНВЕСТ", код ЄДРПОУ 33370447	Договір позики №14/02/20 від 14.02.2020 року.	10% річних	13.02.2021	6 758
ТОВ "ВІКТОРІ В", код ЄДРПОУ 43784139	Договір позики №04/11/20 від 04.11.2020 року.	12% річних	03.11.2021	217
Всього:	X	X	X	8 810

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів. Відсотки нараховані сплачуються щоквартально. Контрагент є платоспроможним.

На суму позики резерв кредитних збитків розраховувався в залежності від строку на який надається позика (при наданні позики на термін від 1 да 36 місяців розмір збитку складає 0%, від 36 до 60 місяців – 1% від суми наданої позики а також нарахованих відсотків на позику, більше 60 місяців -2%)

Очікувані кредитні збитки за виданими позиками оцінені як рівні 0. Відсотки за позикою сплачуються щоквартально в зазначений термін.

За підсумками проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальників не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Використовується модель розрахунку збитку з використанням коефіцієнту співвідношення грошового потоку до загального боргу.

Оскільки позики були видана під відсотки, що відповідають середньо ринкових показників, боржники не матимуть значного додаткового фінансового навантаження на обслуговування позики, в єдиній базі судових рішень відсутня інформація щодо дебіторської заборгованості Дебіторів за якою вже є рішення судів на користь позивача.

Фондом було сформовано резерв під очікувані 12 місячні кредитні збитки в розмірі 0% від номінальної вартості виданих позик та нарахованих відсотків, загальна сума таких резервів станом на 31.12.2021 року складає 0 тис. грн.

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Перший етап оцінки ризиків - аналіз за рік. Оцінки переглядаються на кожну звітну дату.

До уваги береться офіційна статистика. Якщо присутні підозри, фінансові труднощі, ймовірного дефолту, створюється резерв кредитних збитків.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик виникнення збитків в установі у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Основними цілями управління ризиком ліквідності є упередження дефіциту ліквідних коштів для виконання грошових зобов'язань у повному обсязі та в установлені строки, здійснення невідкладних заходів щодо мінімізації негативних наслідків прояву ризику ліквідності.

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

9.3. 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 воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

забезпечити належний прибуток учасникам Фонду;

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.

Товариство, здійснюючи управління Фондом слідкує за дотриманням мінімального обсягу активів Фонду. Мінімальний обсяг активів Фонду встановлений Законом України «Про інститути спільного інвестування» становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

За підсумками діяльності за Рік 2021 власний капітал Фонду збільшився на 1 185 тис. грн. Вартість чистих активів станом на 31.12.2021 року 17 577 тис. грн.

Склад власного капіталу, тис. грн.

	31.12.2021
Зареєстрований (пайовий) капітал	140 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(20 170)
Неоплачений капітал	(93 042)
Вилучений капітал	(9 211)
Власний капітал	17 577

Політика Товариства передбачає підтримку стабільності рівня капіталу з метою забезпечення належної довіри з боку інвесторів, та для забезпечення стійкого розвитку його діяльності в майбутньому. Здійснюючи управління капіталом, Товариство має на меті:

- виконання вимог щодо капіталу, які встановлює регулятор фондового ринку, на якому Товариство здійснює свою діяльність;
- збереження здатності Товариства продовжувати безперервну діяльність.

10. Служба внутрішнього аудиту (контролю).

Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства - це окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначена рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства організаційно не залежить від інших підрозділів Товариства.

Діяльність служби внутрішнього аудиту (контролю), здійснюються на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства, яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження служби внутрішнього аудиту (контролю) і затверджується рішенням Загальних зборів Товариства.

11. Події після дати балансу.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після дати балансу, подій, що потребують корегування активів та зобов'язань Товариства – відсутні.

Фінансова звітність за 2021 рік була затверджена та подана в контролюючі органи. Проте прийнято рішення управлінським персоналом Товариства, враховуючи військовий стан в Україні, доповнити Примітки до фінансової звітності описом ключового впливу військової агресії на діяльність Товариства, стан активів та зобов'язань. Зміни стосуються виключно розкриття інформації.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільногоКордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-IX, Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», з урахуванням рішень Комісії №136 – 143, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ICI, на період дії воєнного стану.

У ситуації різкого обмеження можливостей для здійснення повноцінної фінансово-господарської діяльності, пов'язаної з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю, об'єктивно зростають ризики суттєвої невизначеності щодо можливості Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Управлінський персонал повторно провів оцінку обґрутованості застосування ним принципу безперервності діяльності. Товариство не має залежності від російських та білоруських ринків, в структурі бенефіціарної власності Товариства, клієнтів або постачальників, прямих чи непрямих зв'язків з відомими політично значущими особами

(РЕР) або організаціями на предмет прихованого зв'язку з білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами, які підпадають під санкції відсутні. Товариство не зазнало фізичних втрат внаслідок військових дій та не має активів в зоні бойових дій.

Зважаючи на складні воєнно-політичні обставини в країні, Товариство за необхідності може прийняти рішення про оцінку вартості, ймовірно може бути і модифікація фінансового активу, продаж, тощо.

Таким чином, рішення щодо зміни обліку та подання фінансових інструментів з огляду на ситуацію та заходи, спрямовані на пом'якшення його негативних наслідків, управлінський персонал підприємства буде ухвалювати із застосуванням професійного судження та зважаючи на характер впливу щодо фінансових інструментів в залежності від розвитку подій.

Станом на дату надання інформації, чинники, які би суттєво вплинули на діяльність Товариства – відсутні. Але, цей вплив потрібно регулярно переглядати, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити. Таким чином, Товариство має намір продовжувати свою діяльність на безперервній основі щонайменше найближчі 12 місяців (але не обмежуючись цим періодом), та залежно від впливу війни на його фінансову діяльність, який буде залежати від конкретних обставин, має розкривати у примітках до фінансової звітності інформацію щодо потенційного впливу на наступний звітний період.



Керівник

Головний бухгалтер

Берещенко І.В.

Попова Я.М.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80
E-mail: info@apu.com.ua
<http://www.apu.com.ua>
Код ЄДРПОУ 00049972

10.01.2022 № 01-03-4/3
на № 1 від 05.01.2022

ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

вул. Пирогова, буд. 2/37, м. Київ, 01030

ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на запит ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» повідомляє наступне.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» (код ЄДРПОУ 23500277) включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 0791, дата реєстрації 24.10.2018), який веде Аудиторська палата України відповідно до вимог Закону України «Про аudit фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» внесені до таких розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:

«Суб'єкти аудиторської діяльності»;

«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аudit фінансової звітності»;

«Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аudit фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес».

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на веб-сторінці Аудиторської палати України за посиланням <https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субектів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –
Начальник відділу реєстрації та звітності

Терещенко С. М.



АПУ

АУДИТОРСКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЧСТВО

про відповідність системи якості
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМежЕНОЮ ВІЩОВІДВІДНІСТЮ
«САУДИТОРСКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

м. Київ, код ЕДРПОУ 23500277

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку
системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до
стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих
нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність.



Голова
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України
з контролю якості та професійної етики

№ 0751
згінне до 31.12.2023

Т.О. Каменська

К.Л. Рафаельська

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80
E-mail: info@apu.com.ua
<http://www.apu.com.ua>
Код ЄДРПОУ 00049972

10.01.2022 № 01-03-4/7
№ 2 від 05.01.2021

Аудитору
Величко О.В.

ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Величко Ольгу Володимирівну включенні до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Номер реєстрації у Реєстрі 100092, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/reestr-auditordiv-ta-subektiv-auditord/>

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –
начальник відділу реєстрації

Сергій ТЕРЕЩЕНКО



АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

орган аудиторського самоврядування

вул. Велика Житомирська, 33, м. Київ, 01601
Адреса для листування: вул. Стрітенська, 10, оф. 434, м. Київ, 04053
Тел./факс (044) 279-59-78, 279-59-80
E-mail: info@apu.com.ua
<http://www.apu.com.ua>
Код ЄДРПОУ 00049972

10.01.2022 № 01-03-4/9
№ 2 від 05.01.2022

Аудитору
Голуб Ж.Г.

ІНФОРМАЦІЙНА ДОВІДКА

Секретаріат Аудиторської палати України на Ваш запит повідомляє наступне.

Відомості про аудитора Голуб Жанну Григорівну вклочені до розділу «Аудитори» Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, що ведеться відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII (зі змінами).

Номер реєстрації у Реєстрі 100083, дата включення у Реєстр 08.10.2018.

Реєстр є публічним, оприлюднюється і підтримується в актуальному стані у мережі Інтернет на офіційному вебсайті Аудиторської палати України за посиланням:

<https://www.apu.com.ua/2018/10/01/реєстр-аудиторів-та-субектів-аудитор/>.

Довідка видана для подання за місцем вимоги.

Уповноважена особа АПУ –
начальник відділу реєстрації та

Сергій ТЕРЕЩЕНКО



Проціло, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою

І.В. (Іван Григорович) Степанов

Ген.директор Верхній О. В.

