



ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»  
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-  
99-95  
LLC AUDIT FIRM "IMONA-AUDIT"  
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogova Str.,  
Tel (044) 333-77-07, (044) 333-99-95

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

**ЗВІТ НА ЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА З  
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»,  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності  
ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО  
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

**Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»**

**Думка**

Ми провели аудит річної фінансової звітності ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Фонд або Товариство), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2022 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, фінансова звітність ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» 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 2022 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

**Основа для думки**

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 № 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 аudit 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.

#### **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 нашему Звіті, відсутні.

#### **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. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, привести 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.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ», несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, запровадження обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду 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 Фонду на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.**

ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ» не ідентифікував у фінансовій звітності за 2022 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 Фонду безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Фонду (в рамках визначених термінів), як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено в Примітках до річної фінансової звітності за 2022 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 обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, 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 намірів 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.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано 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.

В аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року (зі змінами і доповненням) має наводитися інформація про узгодженість Звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер. Слід зазначити, що Звіт про управління складається відповідно до Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) та Наказу Міністерства фінансів України від 07.12.2018 року № 982 «Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління». Від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНІЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» не складає Звіт про управління за 2022 рік відповідно до вимог чинного законодавства.

**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 2022 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша 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 таких 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.

### **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, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де 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 процесом фінансового звітування компанії.

### **Відповідальність аудитора за аudit фінансової звітності**

Нашиими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не 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 аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке існує.

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

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та дотримуємося професійного скептицизму протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на

основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашему 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 питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це 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 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 № 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» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ESSSET МЕНЕДЖМЕНТ», наведені в Таблиці 1.**

Таблиця 1

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

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

Таблиця 2

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ»
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	36018501
3	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
4	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 ECCSET 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	Місцезнаходження юридичної особи	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд. 7 Б, Літера А, офіс 157
6	Керівник	Берещенко Ірина Володимирівна

На протязі 2022 року інвестиційні сертифікати Пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд закритого типу «Приватні інвестиції» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 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 (в 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, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний 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.

*Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес, та інформація про*

**наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):**

Пайовий інвестиційний фонд відповідно до статті 41 Закону України «Про інститути спільного інвестування» - це сукупність активів, що належать учасникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності.

Пайовий фонд не є юридичною особою. Отже, Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не має материнських або дочірніх компаній. Фонд також не є підприємством, що становить суспільний інтерес згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

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

***Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам***

Заявлений пайовий капітал згідно Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» станом на 31.12.2022 року складає 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.

***Аудитори зазначають про відповідність розміру пайового капіталу Фонду установчим документам.***

***Повнота формування та сплати пайового капіталу***

***Зареєстрований (пайовий) капітал***

Для обліку статутного капіталу Фонд використовує субрахунок 402 «Пайовий капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

Пайовий капітал ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» зареєстрований в розмірі 140 000 000,00 грн. (сто сорок мільйонів гривень 00 копійок) та складається із кількості 1 400 000 (один мільйон чотириста тисяч) штук інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 100,00 грн. кожний.

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

На початок звітного періоду загальна номінальна вартість розміщених інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу перед юридичними осіб – резидентів, складала 29 151 800,00 грн. (двадцять дев'ять мільйонів сто п'ятдесят одна тисяча вісімсот гривень 00 копійок), в кількості 291 518 шт.

В звітному періоді було здійснено викуп інвестиційних сертифікатів у кількості 1 650 шт. за вартістю чистих активів на суму 99 660 грн.

На кінець звітного періоду загальна номінальна вартість розміщених інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу перед юридичними осіб – резидентів, складає 28 986 800,00 грн. (двадцять вісім мільйонів дев'ятсот вісімдесят шість тисяч вісімсот гривень 00 копійок), в кількості 289 868 шт.

***Станом на 31.12.2022 року:***

- Кількість нерозміщених інвестиційних сертифікатів 930 413 шт.
- Неоплачений капітал 93 042 тис. грн.
- Вилучений капітал складає 9 311 тис. грн.

***Станом на 31 грудня 2022 року власниками інвестиційних сертифікатів ФОНДУ відповідно до Реєстру власників цінних паперів є наступні особи:***

Таблиця 3

№ з/п	Назва Власників цінних паперів	Кількість інвестиційних сертифікатів, штук	Сума, грн..	% відношення до загальної кількості розміщених інвестиційних сертифікатів
1	ТОВ «І.Б.К. «Девелопмент», Код ЄДРПОУ 38831585	2 187	218 700,00	0,754
2	ПрАТ «УПСК», Код ЄДРПОУ 22957885	29 652	2 965 200,00	10,229
3	ТОВ КУА «Citi Ессет Менеджмент», Код ЄДРПОУ 36018501	111 676	11 167 600,00	38,528
4	ТОВ «ФІНМАРК», Код ЄДРПОУ 35386548	146 353	14 635 300,00	50,489
<b>Всього розміщених інвестиційних сертифікатів</b>		<b>289 868</b>	<b>28 986 800,00</b>	<b>100,00</b>

Відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»:

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

Цінні папери, викуплені емітентом, складають 179 719 штук.

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

Учасниками фонду є інвестори – юридичні особи.

#### **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 продовжуємо свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність підготовлена без врахування принципу безперервності.

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 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 законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.**

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2022 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, здійснюються 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 забезпеченням 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 деталізації 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 аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31 грудня 2022 року на балансі Фонду поточні фінансові інвестиції обліковуються в сумі 90 тис. грн.

До складу поточних фінансових інвестицій віднесені акції ПрАТ «Дніпровський металургійний завод» код цінних паперів UA4000067003 (код ЄДРПОУ 05393056) в кількості 152 363 штук на суму 38 тис. грн., акції ПАТ «ОСНАСТКА», код цінних паперів UA4000189377 (код ЄДРПОУ 05797977) в кількості 17 700 штук на суму 17 тис. грн.; акції ПАТ «Харківенергозбуд» в кількості 30 000 штук на суму 5 тис. грн.; акції ПАТ «Дніпровський меткомбінат» в кількості 200 000 штук на суму 30 тис. грн.

Слід зазначити, що акції ПрАТ «Дніпровський металургійний завод» код цінних паперів UA4000067003 (код ЄДРПОУ 05393056) та акції ПАТ «Дніпровський меткомбінат» (код ЄДРПОУ 05393043) блоковані. Відповідно до Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільногоЯ інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1336 від 30.07.2013 року (зі змінами), у разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Інститутів спільногоЙ інвестування, рішення Комісії про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення Комісії про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення Комісії про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають уцінці до нульової вартості.

Ринкові котирування по зазначенім фінансовим інвестиціям станом на 31.12.2022 року були недоступні, переоцінка їх станом на 31.12.2022 року не проводилася. На думку аудитора вплив зміни в оцінках є не значним (кількісне визначення фінансового впливу на практиці є не можливим без залучення Фондом фахових оцінювачів) для фінансової звітності Фонду.

В складі активів Фонду станом на 31.12.2022 року обліковуються довгострокові фінансові інвестиції в сумі 149 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 0 тис. грн. ;\*

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

ТОВ «БК «ГАРАНТ-ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 33370447) в розмірі 10,00% статутного капіталу, що становить 4 тис. грн. ;\*\*

ТОВ ГОЛОСІЙВСЬКІ 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 НЕДИВЕРСИФІКОВАНому ВЕНЧУРНОму ІНВЕСТИЦІЙНОму ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ з УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ» складає 396 тис. грн.;

\*\* за даними відкритих реєстрів частка в розмірі 10% статутного капіталу ТОВ «БК «ГАРАНТ-ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 33370447), яка належить ПАЙОВОМУ ЗАКРИТОМУ НЕДИВЕРСИФІКОВАНому ВЕНЧУРНОму ІНВЕСТИЦІЙНОму ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ з УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ» складає 160 тис. грн.;

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 зазначеним фінансовим інвестиціям станом на 31.12.2022 року були недоступні, переоцінка їх станом на 31.12.2022 року не проводилася.

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

Інформація щодо фінансових інвестицій розкрита в Примітках до фінансової звітності Фонду.

Необоротні активи, утримувані для продажу, обліковуються на балансі Фонду в сумі 1 574 тис. грн. В складі цих необоротних активів обліковуються земельні ділянки.

Інформація щодо необоротних активів, утримуваних для продажу наведена в Примітках до фінансової звітності Фонду.

### **Дебіторська заборгованість**

Станом на 31 грудня 2022 року на балансі Фонду довгострокова дебіторська заборгованість не обліковується.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду за товари, роботи, послуги станом на 31 грудня 2022 року відсутня, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. Простроченої дебіторської заборгованості не виявлено.

Сума дебіторської заборгованості за розрахунками за виданими авансами станом на 31 грудня 2022 року складає 1 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду за розрахунками з нарахованих доходів станом на 31 грудня 2022 року обліковується в сумі 1 456 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 2022 року відсутня, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інша поточна дебіторська заборгованість Фонду станом на 31 грудня 2022 року обліковується в сумі 15 509 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. В складі іншої поточної дебіторської заборгованості обліковується заборгованість за наданими позиками.

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 31.12.2022 року становить 51 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 АТ «АЛЬФА-БАНК» (код ЄДРПОУ 23494714) доступні для використання, обмежень не встановлено. Короткостроковий банківський вклад Фонду складає 1 000 тис. грн.

Інформація щодо грошових коштів розкрита Фондом в Примітках до річної фінансової звітності.

### **Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду**

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам Облікової політики на 2022 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 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Довгострокові зобов'язання станом на 31 грудня 2022 року на балансі Фонду не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Станом на 31 грудня 2022 року на балансі Фонду поточні зобов'язання з кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги обліковуються в сумі 113 тис. грн., поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом складають 10 тис. грн., що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків станом на 31.12.2022 року відсутня.

Аудитор підтверджує, що зобов'язання відображені на балансі Фонду за достовірно визначеною 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 наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996 «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р..

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – ордерах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2022 рік, в цілому, відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2022 рік та даними облікових регистрів та первинних документів наведено в Таблиці 4.

#### **Структура доходів Фонду за 2022 рік**

Таблиця 4

<b>Доходи Фонду</b>	<b>Сума (тис. грн.)</b>
Чистий доход (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Інші операційні доходи	4 300
Дохід від участі в капіталі	-
Інші фінансові доходи	1 274
Інші доходи (доходи від реалізації фінансових інвестицій)	10 660
<b>Разом</b>	<b>16 234</b>

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 МСБО.

Відображення витрат Фонду за 2022 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 р. № 291 (зі змінами і доповненнями).

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2022 рік здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових 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 2022 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2022 рік та даними облікових регистрів та первинних документів наведено Таблицях 5, 6.

#### Структуру витрат Фонду за 2022 рік

Таблиця 5

<b>Витрати діяльності Фонду</b>	<b>Сума (тис. грн.)</b>
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-
Адміністративні витрати	188
Витрати на збут	-
Інші операційні витрати	5 131
Фінансові витрати	-
Витрати від участі в капіталі	-
Інші витрати (собівартість реалізованих фінансових інвестицій)	9 685
<b>Разом</b>	<b>15 004</b>

#### Елементи операційних витрат за 2022 рік

Таблиця 6

<b>Витрати діяльності Фонду</b>	<b>Сума (тис. грн.)</b>
Матеріальні витрати	-
Витрати на оплату праці	-
Відрахування на соціальні заходи	-
Амортизація	-
Інші операційні витрати	5 319
<b>Разом</b>	<b>5 319</b>

За 2022 рік Фонд отримав прибуток в розмірі 1 230 тис. грн., витрати з податку на прибуток в 2022 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 2022 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

## ***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 31.12.2022 року на рахунках у банках складає 51 тис. грн.

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

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2022 року складає суму 18 707 тис. грн.

Він складається із пайового капіталу в розмірі 140 000 тис. грн., суми непокритого збитку в розмірі 18 940 тис. грн., неоплаченого капіталу 93 042 тис. грн. та вилученого капіталу 9 311 тис. грн. Додатково вкладеного капіталу, іншого додаткового капіталу, емісійного доходу, та резервного капіталу станом на 31 грудня 2022 року Фонд не має.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2022 року достовірно.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду протягом 2022 року наведено 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 спільного інвестування» № 5080 - VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) особливості функціонування пайового фонду визначаються його регламентом. Пайовий фонд - сукупність активів, що належать учасникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності. 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 «СІТІ 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 Статуту ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства (Протокол № 23/05-19 від 23 травня 2019 року), вищим 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 одноосібним виконавчим органом – Директором Товариства.

Загальні збори учасників Товариства протягом 2022 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 31.12.2022 року становить 18 707 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Активи Фонду становлять 18 830 тис. грн. в тому числі: необоротні активи 149 тис. грн., оборотні активи 17 355 тис. грн.; необоротні активи, утримувані для продажу (земельні ділянки) складають 1 574 тис. грн.

Зобов'язання Фонду становлять 123 тис. грн.

Власний капітал становить 18 707 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 7.

Таблиця 7

Активи ICI	Станом на 31.12.2021 року		Станом на 31.12.2022 року	
	Сума (тис. грн.)	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)	Сума (тис. грн.)	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)
Довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)	172	0,92	149	0,79
Необоротні активи, утримувані для продажу	1 254	6,68	1 574	8,36
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	192	1,02	1	0,01
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за договорами позики)	923	4,91	1 456	7,73
Інша поточна дебіторська заборгованість (видані позики)	9 517	50,67	15 509	82,36
Поточні фінансові інвестиції (акції)	5 473	29,14	90	0,48
Грошові кошти	1 250	6,66	51	0,27
<b>Усього</b>	<b>18 781</b>	<b>100,00</b>	<b>18 830</b>	<b>100,00</b>

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 спільного 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 спільного 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 «СІТІ ЕССЕТ 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 помилок.

**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 «Пов'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 опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

### **Інформація про учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

Таблиця 8

<b>Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) заявитика чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) заявитика</b>	<b>Ідентифікаційний код юридичної особи – власника заявитика або реєстраційний номер облікової картки платника податків (за наявності)</b>	<b>Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)</b>	<b>Частка в статутному капіталі заявитика, %</b>
<b>Учасники – фізичні особи:</b>			
Карпюк Віталій Антонович	2654109433	Паспорт серії СТ № 185771, виданий Таращанським РВ ГУ МВС України в Київській області, 01.07.2010 року	99,00
Шарай Костянтин Вікторович	2954904078	Паспорт серії МЕ № 233597, виданий Подільським РУ ГУ МВС України в місті Києві 17 грудня 2002 року	1,00
<b>УСЬОГО</b>			<b>100%</b>

## Інформація про керівника Товариства та його пов'язаних осіб

Таблиця 9

Прізвище, ім'я, по батькові керівника заявника та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
Берещенко Ірина Володимирівна	3024813625	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	Відсутня	Директор

Інформація щодо пов'язаних осіб наведена в Примітках до фінансової звітності Фонду.

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

Тривалість та вплив війни залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

Керівництво Фонду впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання доходів.

Інші події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

### **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.

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

Подій після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

Однак, зважаючи на те, що 24 лютого 2022 почалась військова агресія російської федерації проти України, яка загострила питання безперервності діяльності. Війна спричинила негативний вплив на всі сфери життя, а також на економічне та бізнес-середовище в Україні.

Вплив війни та пандемії, які тривають в Україні, а також їх остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та діяльність Фонду. На момент випуску фінансової звітності ситуація все ще знаходиться у складній та невизначеній позиції.

Управлінський персонал Фонду оцінив прогнози надходжень внесків учасників та змін оборотного капіталу, свої плани протистояння подіям або умовам, які можуть поставити під сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі та дійшов висновку, що є суттєві невизначеності, які можуть причинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, але основа безперервності дотримана.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних із вторгненням російської федерації в Україну, Фонд не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив даних подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому. Тому в даній ситуації Фонд дотримується принципу безперервності, Рада Фонду та Адміністратор/КУА уважно стежать за ситуацією і реалізують заходи щодо зниження негативного впливу вищепереліканих подій.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на Фонді

не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- об'єднання бізнесу;
- припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

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

**Ймовірність визнання на балансі Фонду непередбачених 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» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «СІТІ 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, привести 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 Фонду (в рамках визначених термінів діяльності Фонду). З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом 2023 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 Фонду продовжувати свою діяльність безперервно (в рамках визначених термінів діяльності 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, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння 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 запити 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 розуміння 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 10.

Таблиця 10

<b>№ п/п</b>	<b>Показник</b>	<b>Значення</b>
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі	<b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності»</b> 24.10.2018, №0791; <b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»</b> 13.12.2018, №0791; <b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес»</b> 13.12.2018, №0791
3	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
4	Заступник генерального директора	Перепечкіна Ірина Михайлівна
5	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100095
6	Ключовий партнер - аудитор	Голуб Жанна Григорівна
7	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100083
8	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
9	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
10	Телефон/ факс	044 333-77-07
11	E-mail	mail@imona-audit.ua
12	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

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

Згідно з Додатковим договором № 4 від 05 січня 2023 року 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 саме:

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

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

Розділ: Суб'екти 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, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3),

провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ», у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2022 року,
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2022 рік,
- Звіту про рух грошових коштів за 2022 рік,
- Звіту про власний капітал за 2022 рік,
- Приміток до річної фінансової звітності за 2022 рік

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

Фінансова звітність ПАЙОВОГО ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 23 лютого 2023 року.

Період проведення перевірки: з 05 січня 2023 року по 28 березня 2023 року.

**Ключовий партнер - аудитор**

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



**Голуб Ж.Г.**

**Перопецькіна І.М.**

**Заступник генерального директора**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'ектів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100095)

**Дата складання Звіту незалежного аудитора**

**28 березня 2023 року**

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

Підприємство	ТОВ "КУА "СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд "Приватні Інвестиції"	за ЄДРГОУ	КОДИ
Територія	Печерський р-н. м. Києва	за КОАТУУ	2023 01 01
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	36018501
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КВЕД	UA8000000000062477
Середня кількість працівників <sup>1</sup>			240
Адреса, телефон	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд. 7 Б, літера А, офіс 157		66.30
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			V
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 20 22 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000		
первинна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершенні капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010		
первинна вартість	1011		
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первинна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первинна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	172	149
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>172</b>	<b>149</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100		
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцією, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	192	1
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	923	1456
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	9517	15509
Поточні фінансові інвестиції	1160	5473	90
Гроші та іх еквіваленти	1165	1250	51
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	1250	51
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
Інші оборотні активи	1190		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>17355</b>	<b>17107</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>1254</b>	<b>1574</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>18781</b>	<b>18830</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
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	-20170	-18940
Неоплачений капітал	1425	( 93042 )	( 93042 )
Вилучений капітал	1430	( 9211 )	( 9311 )
Інші резерви	1435		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>17577</b>	<b>18707</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>		
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	2	113
розрахунками з бюджетом	1620		10
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 страхововою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690		
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1204</b>	<b>123</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1700</b>		
<b>Баланс</b>	<b>*</b>	<b>1900</b>	<b>18781</b>
<b>18830</b>			

Керівник

Берещенко Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Попова Ярослава Михайлівна



<sup>1</sup> Визначається в порядку, встановленому Центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику з ефективності

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

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ
2023 01 01

за ЄДРПОУ

36018501
----------

(найменування)

### Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 22 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
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( )	( )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090		
збиток	2095	( )	( )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Інші операційні доходи	2120	4300	
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	4300	
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	( 188 )	( 209 )
Витрати на збут	2150	( )	( )
Інші операційні витрати	2180	( 5131 )	( 439 )
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	21	
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190		
збиток	2195	( 1019 )	( 648 )
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	1274	872
Інші доходи	2240	10660	2306
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	( )	( )
Втрати від участі в капіталі	2255	( )	( )
Інші витрати	2270	( 9685 )	( 19 )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	1230	2511
збиток	2295	( )	( )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	1230	2511
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 спільних	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>		
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>1230</b>	<b>2511</b>

## 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	5319	648
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>5319</b>	<b>648</b>

## ІV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКІЙ

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



Підприємств  
о

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

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2023	01	01
за ЄДРПОУ	36018501	

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

за рік 20 22 р.

Форма N 3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		
Надходження від повернення авансів	3020	189	2389
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 63 )	( 216 )
Праці	3105	( )	( )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( )	( )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( 2 )	( )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( )	( )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( )	( )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( 2 )	( )
Витрачання на оплату авансів	3135	( )	( )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( )	( )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( )	( )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( )	( )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( )	( )
Інші витрачання	3190	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>124</b>	<b>2173</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	8504	1252
необоротних активів	3205		2256
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	116	95
дивідендів	3220		

Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230	2693	1170
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( )	( 795 )
необоротних активів	3260	( 320 )	( 1260 )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Витрачання на надання позик	3275	( 8116 )	( 2319 )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( )	( )
Інші платежі	3290	( 4100 )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	-1223	399
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
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	( 100 )	( 1326 )
Погашення позик	3350	( )	( )
Сплату дивідендів	3355	( )	( )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( )	( )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( )	( )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( )	( )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( )	( )
Інші платежі	3390	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	-100	-1326

1	2	3	4
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	-1199	1246
Залишок коштів на початок року	3405	1250	4
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	51	1250

Керівник

Головний бухгалтер

Берещенко Ірина Володимирівна

Попова Ярослава Михайлівна



КОДИ
2022 01 01
36018501

ТОВ "КУА "CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий  
Підприємство закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд за ЄДРПОУ  
"Приватні Інвестиції"  
(найменування)

### 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
Залишок на початок року	4000	140000				-22681	-93042	-7885	16392
Коригування: Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	140000				-22681	-93042	-7885	16392
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					2511			2511
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								

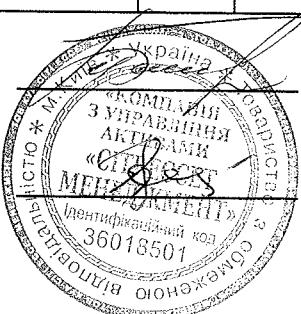
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
<b>Вилучення капіталу:</b> 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								
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>					2511		-1326	1185
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>140000</b>				<b>-20170</b>	<b>-93042</b>	<b>-9211</b>	<b>17577</b>

Керівник

Головний бухгалтер

Берещенко Ірина Володимирівна

Попова Ярослава Михайлівна



Підприємство ТОВ "КУА "СІТІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" Пайовий  
закритий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд за ЄДРПОУ  
"Приватні Інвестиції"  
(найменування)

КОДИ		
2023	01	01
36018501		

### Звіт про власний капітал

за рік 20 22 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
Залишок на початок року	4000	140000				-20170	-93042	-9211	17577
Коригування: Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	140000				-20170	-93042	-9211	17577
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					1230			1230
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260						-100	-100	
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>					1230		-100	1130
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>140000</b>				<b>-18940</b>	<b>-93042</b>	<b>-9311</b>	<b>18707</b>

Керівник

Головний бухгалтер

Берещенко Ірина Володимирівна

Тропова Ярослава Михайлівна



## ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ЗА 2022 РІК, СТАНОМ НА 31.12.2022 РОКУ

### ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ « КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ» ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

У цих пояснівальних примітках наводиться додаткова інформація, розкриття якої вимагається Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV 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 31.12.2022 р., Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2022 р., Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2022 р., Звіт про власний капітал за 2022 р.

Фінансова звітність складена станом на 31 грудня 2022 року, звітним періодом є 2022 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 23 лютого 2023 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
1	Повне найменування Фонду	ПАЙОВИЙ ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИВАТНІ ІНВЕСТИЦІЇ»
2	Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
3	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00081 від 07.08.2012 року
4	Код за ЄДРІСІ	23300081
5	Строк діяльності	25 (двадцять п'ять ) років з дати реєстрації в ЄДРІСІ
6	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 виробництва продуктів борошно-круп'яної промисловості;

- суднобудівну галузь;
- будівельну галузь;
- інноваційні технології та в галузі 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, заставними, договорами позики 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.

### **1.2. Відомості про власників цінних паперів.**

*Станом на початок та на кінець звітного періоду власниками цінних паперів Фонду були:*

Власник цінних паперів	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	
		K-стъ IC	K-стъ IC
Юридичні особи – резиденти			
ТОВ «ФІНМАРК»	32 670	146 353	
ТОВ «І.Б.К.Девелопмент»	2 187	2 187	
ПрАТ «УПСК»	29 652	29 652	
ПрАТ «Скарби України»	92 333	-	
ТОВ «КУА «Citi Ессет Менеджмент»	134 676	111 676	
ПЗНВІФ «Приватні інвестиції»	1 108 482	1 110 132	
<b>Всього:</b>	<b>1 400 000</b>	<b>1 400 000</b>	

### **1.3. Відомості про компанію з управління активами.**

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «CITI ECCSET МЕНЕДЖМЕНТ»
2	Ідентифікаційний код Товариства	36018501
3	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
4	Місцезнаходження Товариства	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд. 7 Б, Літера А, офіс 157

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

Учасниками ТОВ «КУА «CITI ECCET МЕНЕДЖМЕНТ» є:

Карпюк Віталій Антонович, громадянин України, - учасник Товариства, який володіє 99 (дев'яносто дев'ять)% голосів від загальної кількості голосів Учасників, що становить 7 920 000,00 (сім мільйонів дев'ятсот двадцять тисяч) гривень.

Шарай Костянтин Вікторович, громадянин України, - учасник Товариства, який володіє 1% (одним) відсотком голосів від загальної кількості голосів Учасників, що становить 80 000 (вісімдесят тисяч) гривень 00 копійок.

Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) юридичної особи:

– Карпюк Віталій Антонович, громадянин України

#### **1.4. 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.

Бізнес і населення дедалі більше пристосовуються до життя в умовах війни. Українці повертаються в рідні міста після їх звільнення та облаштовують побут, а підприємства налагоджують виробництво і шляхи постачання товарів. Завдяки цьому економіка України оговтується від шоку.Хоча обсяги виробництва зараз помітно нижчі, ніж були до війни, проте ситуація є значно кращою порівняно з тою, що була навесні.

Важливою подією для української економіки стало відкриття у серпні "зернового коридору" в Чорному морі. Завдяки цьому аграрії, збільшили обсяги продажів продукції в інші країни. Зокрема, восени експорт продовольства сягнув максимальних значень від початку вторгнення росії. Це – важливе джерело валютних надходжень у країну разом із стійкими доходами IT-сектору та переказами трудових мігрантів.

Вагому підтримку Україні надали міжнародні партнери. З початку року Україна отримала близько 25 млрд дол. США у вигляді пільгових кредитів, а також грантів, які не потрібно буде повертати. Ці кошти не тільки поповнили міжнародні резерви України, що важливо для підтримки курсової стабільності, але також надійшли до державного бюджету, що дало можливість уряду фінансувати оборону та здійснювати усі соціальні виплати (зарплати лікарям, освітянам, пенсії тощо).

Бойові дії та теракти з боку росії гальмують відновлення економіки. Особливо важко зараз доводиться металургійним та енергетичним підприємствам. Перші зазнали масштабних руйнувань та мають великі проблеми зі збутом продукції через обмежене функціонування морських портів. Останнім часом енергетичні об'єкти стали основною ціллю російських ракет. Переїзд з електроенергією і постійні обстріли міст ускладнюють і діяльність підприємств інших галузей.

Зважаючи на наслідки війни, НБУ очікує, що цього року ВВП скоротиться приблизно на третину. Це краще, ніж прогнозували різні міжнародні експерти на початку російського вторгнення. За прогнозом НБУ, наступного року економіка повернеться до зростання на рівні 4-5%. Зростання буде доволі стриманим, адже війна триває і росія продовжує завдавати шкоди українським підприємствам і руйнувати інфраструктуру.

Інфляція в Україні за підсумками жовтня становила 26,6% у річному вимірі. Основна причина такого зростання цін – наслідки війни. Йдеться передусім про руйнування підприємств, логістики (у тому числі через обмежену роботу чорноморських портів, перевантаженість транспортних шляхів на західних кордонах), а також високі світові ціни на енергоносії.

Поточний рівень інфляції відповідає прогнозу НБУ. Водночас він є нижчим, ніж багато хто очікував на початку повномасштабної війни. Завдяки міжнародній фінансовій підтримці, а також антикризовим заходам НБУ (фіксація курсу валютні обмеження тощо) та уряду (мораторій на підвищення тарифів) інфляція залишається керованою. Для порівняння: навіть без війни споживчі ціни в ЄС за рік зросли на 10%, а в окремих країнах – більш ніж на 20%.

НБУ очікує, що внаслідок війни наприкінці року інфляція сягне близько 30%, але вже наступного року суттєво сповільниться. Це значною мірою визначатимуть успішні дії ЗСУ, що сприятимуть швидшому відновленню виробництва та інфраструктури, а відповідно і збільшенню пропозиції товарів. Також очікується поступове здешевлення енергоносіїв у світі.

Ставки за кредитами для бізнесу і населення також зростають. Це зумовлюється не тільки інфляцією, але й високими ризиками, які беруть на себе банки в умовах війни. Очікується, що інфляція у 2023 році почне сповільнюватися, а вже у 2024 році НБУ зможе розпочати зниження облікової ставки. Це сприятиме здешевленню кредитів і швидшому відновленню економіки після війни.

#### **Функціонування Фонду в умовах війни та вплив військової агресії росії на діяльність Фонду:**

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 було затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ICI, на період дії воєнного стану. Проте 08.08.2022 року набрало чинності Рішення №1053 НКЦПФР, яким вирішено визнати таким, що втратило чинність Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року.

Станом на кінець звітного періоду Фонд здійснює операції без обмежень в рамках діючого законодавства на період дії воєнного стану.

#### **Активи Фонду**

Територія, на якій Товариство здійснює діяльність не була окупована та не зазнавала руйнувань.

Фінансові активи Товариства на кінець звітного періоду складаються переважно з заборгованості по договорам відсоткової позики та інструментів капіталу у вигляді часток в статутному капіталі. Розмір фінансових активів не зазнав зменшення в порівнянні з минулим звітним періодом. Товариство видавало відсоткові позики та отримувало кошти в якості погашення відсотків за виданими позиками. На кінець звітного періоду Товариство розрахувало резерви кредитних збитків та врахувало при розрахунку можливий вплив військової агресії росії на території України на ймовірність дефолту та очікувані грошові потоки.

#### **Зобов'язання Фонду**

На кінець звітного періоду зобов'язання Товариства складають 0,65% наявних активів.

Зобов'язання Товариства погашаються вчасно.

#### **Доходи та витрати Фонду**

Доходи Фонду складаються переважно з нарахованих відсотків за договорами відсоткової позики та доходів від реалізації фінансових інвестицій. Доходи Фонду не зменшилися в порівнянні з минулим звітним періодом. Операційні витрати поточного звітного періоду збільшилися за рахунок розрахунку резерву кредитних збитків на кінець звітного періоду. Доходи Фонду співставні з витратами, що дозволило отримати прибуток за підсумками звітного періоду.

## **Kapітал Фонду**

Непокритий збиток Фонду зменшився за рахунок отриманого прибутку у звітному періоді. Власний капітал Фонду на кінець звітного періоду становить **18 707** тис. грн. та складається з зареєстрованого капіталу **140 000** тис. грн., непокритого збитку (**18 940**) тис. грн., неоплаченого капіталу (**93 042**) тис. грн. та вилученого капіталу (**9 311**), що відповідає вимогам чинного законодавства нормативам та регламенту Товариства.

## **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 Національній комісії з цінних паперів і фондового ринку.

На вимогу статті 12<sup>1</sup> «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 законодавчих 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 відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

## **1.2. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації.**

### **1.2.1. Зміни до стандартів, що були випущені та набули чинності з 1 січня 2022 року і пізніше: МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу»**

1. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона набуває в результаті об'єднання. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилається на Концептуальні засади фінансової звітності, щоб сформулювати, 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 і відповідні вказівки, викладені в Концепції, прийнятій Радою 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.

2. Також з 1 січня 2022 року запроваджено виняток, згідно з яким для деяких видів зобов'язань та умовних зобов'язань компанії, що застосовують IFRS 3, мають замість Концептуальних основ посилятися на МСФЗ (IAS) 37 «Оціночні зобов'язання, умовні зобов'язання та умовні активи». Правління очікує, що цей виняток залишиться в IFRS 3 доти, доки визначення зобов'язання в IAS 37 відрізнятиметься від визначення в останній версії Концептуальних основ. Рада директорів планує розглянути можливість узгодження ухвал у рамках проекту щодо внесення цільових поліпшень до IAS 37.

### **МСФЗ (IAS) 16 «Основні засоби»**

У поточній редакції пункту 17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості включаються витрати на перевірку активу, зменшенні 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. Приміром, витрати на випробування свердловини включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, отриманих у результаті випробування свердловини.

З 1 січня 2022 року забороняється віднімати із вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів, тоді як компанія готове актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажу та відповідні витрати у складі прибутку чи збитку.

### **МСФЗ (IAS) 37 «Оціночні зобов'язання, умовні зобов'язання та умовні активи»**

В даний час пункт 68 IAS 37 не уточнює, які витрати слід включати в оцінку витрат на виконання контракту з метою оцінки того, чи цей договір є обтяжливим. Дослідження, проведене Комітетом з інтерпретації МСФЗ, показало, що розбіжність у поглядах на те, які витрати включати може привести до істотних відмінностей у фінансовій звітності компаній, які укладають деякі типи договорів.

З 1 січня 2022 року до пункту 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором і включають:

- (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і
- (б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору.

### **МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»**

Пункт D16 (а) IFRS 1 надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений у пункті 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 в пункті D16 (а) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, які вперше застосовують МСФЗ.

### **МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»**

Поправка роз'яснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, 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 здійснювалися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, отриману позичальником чи кредитором від імені одиного.

### **МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство»**

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.

З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 IAS 41 скасовано. Ця поправка привела у відповідність вимоги IAS 41 щодо оцінки справедливої вартості з вимогами інших стандартів МСФЗ.

### **МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»**

Поправка до МСФЗ 16 стосується лише ілюстративного прикладу, тому дата набрання чинності не вказується.

Правління отримало інформацію про можливу плутанину у зв'язку з вимогами щодо стимулів до оренди, проілюстровані у прикладі 13 IFRS 16. До внесення поправок до ілюстративного прикладу 13 як частина факторів включалося відшкодування, що стосується поліпшення орендованого майна, при цьому в прикладі недостатньо

чітко подано висновок про те, чи таке відшкодування відповідатиме визначеню стимулу до оренди. Рада вирішила усунути можливість плутанини, виключивши з ілюстративного прикладу 13 відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна.

**2.2.2. Зміни до стандартів, що були випущені та набудуть чинності з 1 січня 2023 року і пізніше.**

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Вплив поправок
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020)	<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"> <li>уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відсторочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відсторочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li> <li>класифікація залежить тільки він 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 відсторочку розрахунків;</li> <li>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</li> <li>«урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.</li> </ul> <p>Поправки повинні застосовуватися ретроспективно.</p>	01 січня 2023 року	Дозволено	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Товариства, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій.
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021)	<p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 "Визначення суттєвості".</p> <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,</p>	01 січня 2023 року	Дозволено	Очікується що дані поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Вплив поправок
	<p>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> <p>Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.</p>			
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (лютий 2021)	<p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення "облікових оцінок". До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках . Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (zmіна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</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 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 обліковій 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> <p>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку</p>	1 січня 2023 року	Дозволено	Очікується, що дані поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Вплив поправок
	цього періоду або після нього.			
МСБО 12 «Податки на прибуток» (травень 2021)	<p>У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню.</p> <p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може привести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від 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>(a) визнати відстрочений податковий актив – тісно мірою, в якій є ймовірністю 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"> <li>(i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і</li> <li>(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;</li> </ul> <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> <p>Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподатковуваного</p>	1 січня 2023 року	Дозволено	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Товариства, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Вплив поправок
	прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.			
МСФЗ 17 Страхові контракти (липень, червень 2020)	<p>У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестрахування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування, випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17</li> <li>• Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан</li> <li>• Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях</li> <li>• Визнання і розподіл аквізіційних грошових потоків</li> <li>• Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки</li> <li>• Розподіл маржі з передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)</li> <li>• Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів</li> <li>• 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 .</li> <li>• Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17</li> <li>• Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику</li> <li>• Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</li> </ul>	1 січня 2023 року	Дозволено	Ці зміни не стосуються діяльності Товариства
МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022)	<p>У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу</p> <p>102A.</p> <p>Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною</p>	01 січня 2024 року	Дозволено	

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Вплив поправок
	<p>орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.</p> <p>Правки встановлюють наступне:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.</li> <li>• Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.</li> </ul> <p>Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренді операцій, укладених після дати першого застосування.</p>			Наразі ці зміни не стосуються діяльності Товариства, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій.
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)	<p>У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вносить зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповідю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.</p> <p>Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.</p> <p>Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.</p> <p>Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує</p>	01 січня 2024 року	Дозволено	Наразі ці зміни не стосуються діяльності Товариства, але можуть застосовуватися до майбутніх операцій.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Вплив поправок
	<p>зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.</p> <p>Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окрім від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.</p>			
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	Дозволено	Ці зміни не стосуються діяльності Товариства

### 1.3. Припущення про безперервність діяльності

Цю фінансову звітність підготовлено на основі припущення щодо здатності продовжувати свою діяльність на безперервній 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 звужувати масштаби діяльності.

24 лютого 2022 року російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – 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.

У ситуації різкого обмеження можливостей для здійснення повноцінної фінансового-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 провів оцінку обґрунтованості 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, ямовірно може бути і модифікація фінансового активу, продаж, тощо.

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.

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.

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

#### **2.4. Принцип нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість**

Товариство складає фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування.

Товариство подає окремо кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

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

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

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

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

В своїй обліковій політиці Фонд керується принципами наступності, достовірності, повноти висвітлення, превалювання 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 доречними.

#### **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 дохід» передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основана 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, визначених 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 одержання 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 витрати, 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 умовна 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 «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; 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 користування 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:

- а) за амортизованою собівартістю;
- б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або
- в) 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 обґрунтovаних очікувань щодо відновлення фінансового активу в цілому або його частини. Списання являє собою подію 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, призначені 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 підхід 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 доходний підхід. Якщо для оцінки справедливої вартості застосовують кілька методів оцінки, то результати оцінюють, 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 суттєвими 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 проводитися 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 у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

### ***3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю***

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

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться 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 інструмента, а також, якщо це є доцільним, розглядає якісні показники (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спростовне 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 послідовно 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 досрочове погашення таких депозитів ймовірно приведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

### **Резерви під кредитні збитки фінансових активів**

Розрахунок очікуваних кредитних збитків здійснюється в декілька етапів.

**Етап 1.** Визначення рівня кредитного ризику на дату первісного визнання та на звітну річну дату дебіторської заборгованості, строк погашення якої ще не настав

Рівень кредитного ризику визначається в залежності від наявності або відсутності факторів, що визначені в табл. 1 з використанням бальної системи.

Таблиця 1

Розрахунок кількості балів за факторами ризику

№ з/п	Фактор	Бал
1	Внутрішній кредитний рейтинг позичальника (своєчасність виконання зобов'язань в минулих періодах)	
2	Перенесення строків погашення заборгованості	
3	Прибуткова/збиткова діяльність позичальника за попередній рік	
<b>Загальна сума балів:</b>		

Бали за кожним фактором визначаються наступним чином:

- У разі наявності факту (фактів) несвоєчасного погашення дебіторської заборгованості позичальником у минулому кількість балів – 1. У разі відсутності – 0 балів.
- У разі наявності факту (фактів) перенесення строків погашення заборгованості кількість балів – 1. У разі відсутності – 0 балів.
- При наявності прибуткової діяльності позичальника в минулому році кількість балів – 0. При наявності збиткової діяльності – 1 бал.

В залежності від загальної суми балів визначається рівень кредитного ризику відповідно до даних табл. 2.

Таблиця 2

Визначення рівня кредитного ризику

Кількість балів	Рівень кредитного ризику
Від 0 до 1	Низький кредитний ризик
Від 1 до 2	Середній кредитний ризик

**Етап 2.** Визначення очікуваної суми недоотримання грошових потоків в залежності від рівня кредитного ризику та ризику настання дефолту

Недоотриманий грошовий потік залежить від рівня кредитного ризику. Чим вище кредитний ризик, тим більше вірогідність та сума недоотриманих грошових потоків.

Загальна сума недоотримання грошових потоків визначається шляхом множення розміру договірних грошових потоків на очікуваний відсоток недоотримання з урахуванням ризику настання дефолту, визначеного у відсотках. Алгоритм розрахунку визначено в табл. 3.

Таблиця 3

Розрахунок недоотриманого грошового потоку

Рівень кредитного ризику	Відсоток недоотриманого грошового потоку від загального грошового потоку	Ризик настання дефолту, %	Договірний грошовий потік, грн.	Очікувана сума недоотриманого грошового потоку
1	2	3	4	5 = 2*3*4
Низький кредитний ризик	15%	10%	За умовами договору	1,5%
Середній кредитний ризик	30%	30%	За умовами договору	9%
Високий кредитний ризик	50%	70%	За умовами договору	35%

### Етап 3. Розрахунок кредитного збитку

Кредитним збитком є теперішня вартість очікуваної суми недоотримання грошового потоку.

Товариство відносно заборгованості у вигляді відсотків за відсотковими облігаціями, що нараховуються та виплачуються 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%;

#### 3.3.5. Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

### ***3.3.6. 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, а також права вимоги придбані 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 за 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 достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає 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.

### ***3.3.7. Зобов'язання***

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

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом 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 не 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 поєднання), утримувана на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

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

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

Первісна 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 вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

### **3.7. Облікові політики щодо оренди**

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 вимагаються 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 орендині, 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 вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;

змінні 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 придання, якщо орендар обґрутовано 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 вирахуванням 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;
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;

та

- 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 до відшкодування податковими органами або що передбачається до сплати податковим органам. Податкові ставки та 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, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

## **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 управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
  - г) суму доходу можна достовірно оцінити;
  - д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- 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 тісю мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

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

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

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

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 власного капіталу) – 5 відсотки від валути балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окрім видів доходів та витрат) – 2 відсотків від чистого прибутку (збитку) 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 доречною 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

роздроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначенім 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 торгів 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 припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

### **5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування 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 єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

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

Станом на 23.02.2022 року середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 8,4% річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з

офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial> розділ «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України».

### **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 прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування 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, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	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	Ринковий, витратний	Ринкова вартість інструментів капіталу оцінюється за офіційним біржовим курсом

	актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		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 звітному періоді проведено переоцінку належних фонду інструментів капіталу у вигляді корпоративних прав, на підставі вхідних даних третього рівня ієархії. Оцінка справедливої вартості визначена на основі даних фінансової звітності. Переоцінка справедливої вартості інструментів капіталу сумарно збільшила фінансовий результат діяльності Фонду на 4 279 тис. грн.

#### **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	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Дата оцінки	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22
Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	-	-	-	-	172	149	172	149
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	-	1 250	51	-	-	1 250	51
Заборгованість за кредитними договорами придбаними по	-	-	-	-	-	4 100	-	4 100

договору відступлення права вимоги								
Поточні фінансові інвестиції призначені для продажу	-	-	-	-	5 473	90	5 473	90
<b>Всього:</b>	-	-	1250	51	5 645	4 339	6 895	4 390

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

В звітному періоді переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Тис. грн.

Зміни	Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	Поточні фінансові інвестиції призначені для продажу	Заборгованість за кредитними договорами придбаними по договору відступлення права вимоги	Всього
<b>Вартість на початок звітного періоду</b>	172	5 473	-	5 645
Зміни справедливої вартості, визнані в прибутку / збитку	4 279	-	-	4 279
Зміни справедливої вартості, визнані в іншому сукупному доході	-	-	-	-
Придбання	-	-	4 100	4 100
Продаж	(4 302)	(5 383)	-	(9 685)
Погашено	-	-	-	-
Інші зміни	-	-	-	-
Переведення до іншого рівня ієрархії справедливої вартості	-	-	-	-
Переведення з іншого рівня ієрархії справедливої вартості	-	-	-	-
<b>Вартість на кінець звітного періоду</b>	149	90	4 100	4 339

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю:

Тис. грн.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	Станом на початок звітного періоду	Станом на кінець звітного періоду	Станом на початок звітного періоду	Станом на кінець звітного періоду
1	4	3	4	5
Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	172	149	172	149
Поточні фінансові інвестиції призначені для продажу	5 473	90	5 473	90
Грошові кошти та їх еквіваленти	1 250	51	1 250	51

Заборгованість за кредитними договорами придбаними по договору відступлення права вимоги	-	4 100	-	4 100
--	---	-------	---	-------

Короткий опис процесів оцінювання справедливої вартості на кінець звітного періоду на підставі даних, яких немає у відкритому доступі (3 рівень ієрархії)

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

7 тис. грн.

Фінансові інвестиції	Техніка (модель) оцінювання	Вхідні дані	Діапазон результатів	Оцінка справедливої вартості на кінець звітного періоду
Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	Професійне судження управлінського персоналу, що ґрунтуються на основі доступної у відкритому доступі інформації	170	(21)	149
<b>Всього</b>	x	<b>170</b>	<b>(21)</b>	<b>149</b>

Станом на кінець звітного періоду інструменти капіталу у вигляді часток в статутному капіталі складаються з:

1. Частки 99 % статутного капіталу ТОВ «Біловодський елеватор». Станом на початок звітного періоду балансова вартість дорівнює 20 тис. грн. Вартість частки в статутному капіталі була приведена до справедливої вартості і дорівнює нуль тис. грн. Зміни справедливої вартості, визнані в збитку у сумі (20) тис. грн.

2. Частки 10 % статутного капіталу ТОВ «БК «ГАРАНТ-ІНВЕСТ». Станом на початок звітного періоду балансова вартість дорівнює 5 тис. грн. Для визначення справедливої вартості на кінець звітного періоду проаналізовано фінансову звітність об'єкту інвестування. Вартість частки в статутному капіталі була приведена до справедливої вартості і дорівнює 4 тис. грн. Зміни справедливої вартості, визнані в збитку у сумі (1) тис. грн.

3. Частки 100 % статутного капіталу ТОВ «СІТІ БУД». Станом на початок звітного періоду балансова вартість дорівнює 45 тис. грн. Для визначення справедливої вартості на кінець звітного періоду проаналізовано фінансову звітність об'єкту інвестування. Прийнято рішення, що балансова вартість 45 тис. грн. відповідає справедливій вартості.

4. Частки 10 % статутного капіталу ТОВ «ГОЛОСІЇВСЬКІ ВЕЖІ». Станом на початок звітного періоду балансова вартість дорівнює 100 тис. грн. Для визначення справедливої вартості на кінець звітного періоду проаналізовано фінансову звітність об'єкту інвестування. Прийнято рішення, що балансова вартість 100 тис. грн. відповідає справедливій вартості.

5. Частки 10,03 % статутного капіталу ТОВ «ФІН МАРК». Станом на початок звітного періоду балансова вартість дорівнює нуль тис. грн. Для визначення справедливої вартості на кінець звітного періоду проаналізовано фінансову звітність об'єкту інвестування. Прийнято рішення, що балансова вартість нуль тис. грн. відповідає справедливій вартості.

На початок звітного періоду в складі інструментів капіталу обліковується частка 39,99 % ТОВ «ВІКТОРІ-В», балансова вартість на початок звітного періоду 2 тис. грн. В звітному періоді вартість частки була переоцінена. Для визначення справедливої вартості проаналізовано фінансову звітність об'єкту інвестування. Зміни справедливої вартості, визнані в прибутку у сумі 4 300 тис. грн. В звітному періоді було здійснено відчуження зазначеної частки 39,99 % за ціною 9 660 тис. грн. Доходи від продажу частки визнані в прибутку у сумі 5 358 тис. грн.

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 Фонду 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 Фонду 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 Фонду 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 через прибуток або збиток	амортизованою собівартістю	справедливою вартістю через прибуток або збиток	амортизованою собівартістю
<b>Непоточні фінансові активи</b>				
Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	172	-	149	-
<b>Всього непоточні фінансові активи</b>	<b>172</b>	<b>-</b>	<b>149</b>	<b>-</b>
<b>Поточні фінансові активи</b>				
Поточні фінансові інвестиції призначені для продажу	5 473	-	90	-
Дебіторська заборгованість за виданими позиками	-	9 733	-	11 455

Дебіторська заборгованість за Дог. купівлі-продажу ЦП	-	707	-	1 410
Заборгованість за кредитними договорами придбаними по договору відступлення права вимоги	-	-	4 100	-
Всього поточні фінансові активи	5473	10 440	4 190	12 865
Всього активи	5 645	10 440	4 339	12 865

*Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку на початок та на кінець звітного періоду:*

Тис. грн.

	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю початок звітного періоду	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю на кінець звітного періоду
Інструменти капіталу (частки у СК)	172	149
Поточні фінансові інвестиції призначені для продажу	5 473	90
Заборгованість за кредитними договорами придбаними по договору відступлення права	-	4 100
<b>Всього</b>	<b>5 645</b>	<b>4 339</b>

*Склад фінансових інвестицій, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку на початок та на кінець звітного періоду:*

Тис. грн.

	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Інструменти капіталу (частки у СК), в тому числі:	172	149
ТОВ «Біловодський елеватор», 99%	20	-
ТОВ «БК «ГАРАНТ-ІНВЕСТ», 10%	5	4
ТОВ «CITI БУД», 100%	45	45
ТОВ «ФІН МАРК», 10,03%	-	-
ТОВ «ВІКТОРІ-V», 39,99%	2	-
ТОВ «ГОЛОСІЇВСЬКІ ВЕЖІ», 10%	100	100

Поточні фінансові інвестиції призначені для продажу, в тому числі:	5 473	90
Акції ПАТ «Оsnastka»	17	17
Акції ПАТ «Харківенергозбут»	5	5
Акції ПрАТ «ДNІПРОВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЧНИЙ ЗАВОД»	38	38
Акції ПрАТ «ДNІПРОВСЬКИЙ МЕТАЛУРГІЧНИЙ КОМБІНАТ»	30	30
Акції ПрАТ " Скарби України"	4 750	-
Акції ПрАТ "УПСК"	633	-
<b>Всього</b>	<b>5 645</b>	<b>239</b>

*Дебіторська заборгованість на початок та на кінець звітного періоду представлена наступним чином:*

*Тис. грн.*

	Сума заборгованості на початок звітного періоду	Сума заборгованості на кінець звітного періоду
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	192	1
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	923	1 456
Інша поточна дебіторська заборгованість	9 517	15 509
<b>Всього дебіторська заборгованість</b>	<b>10 632</b>	<b>16 966</b>

На кінець звітного періоду Товариство не має простроченої заборгованості. Строк виникнення іншої дебіторської заборгованості не перевищує 365 днів.

#### *Інформація про зміни резерву під очікувані кредитні збитки*

Резерв під очікувані кредитні збитки	Заборгованість за договорами позики	Заборгованість за Дог. купівлі-продажу ЦП
<b>Залишок на початок звітного періоду</b>	-	14
Збільшення/(зменшення) резерву протягом звітного періоду	4 858	253
Припинення визнання активів за рахунок резерву протягом звітного періоду	-	-
<b>Залишок станом на кінець періоду</b>	<b>4 858</b>	<b>267</b>

#### *Інформація по Договорам позики на кінець звітного періоду:*

*Тис. грн.*

Позичальник	Договір	Відсоткова ставка	Визначені строк повернення	Заборгованість основна сума боргу	Заборгованість за нарахованими відсотками
З ТОВ "CITI БУД", код ЕДРПОУ 35148645	Договір позики №04/10/19-1 від 04.10.2019 року.	10 % річних	29.12.2023	1 669	349

<b>ТОВ БК"ГАРАНТ ІНВЕСТ", код ЄДРПОУ 33370447</b>	Договір позики №14/02/20 від 14.02.2020 року.	10% річних	29.12.2023	7 532	1 096
<b>ТОВ "ГОЛОСІВСЬКІ ВЕЖІ", код ЄДРПОУ 44185546</b>	Договір позики №17/11/22-6 від 17.11.2022	25% річних	17.10.2023	167	4
<b>ТОВ "ФІН МАРК", код ЄДРПОУ 35386548</b>	Договір позики № 01/02/22-5 від 01.02.2022	12 % річних	31.12.2023	631	7
<b>Всього:</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>9 999</b>	<b>1 456</b>

Товариство видає відсоткові позики юридичним особам в яких володіє часткою в статутному капіталі не менше 10%.

Обрані відсоткові ставки відповідають рівню ринкових ставок та перевищують обрану Товариством ставку дисконтування на рівні 8,4%, яка відповідає середньозваженій ставці за портфелем банківських депозитів у національній валюті, ставка одержана з офіційного сайту НБУ.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Методика розрахунку кредитних збитків описана в 3.3.3. Приміток.

#### *Дебіторська заборгованість за термінами погашення:*

*Тис. грн.*

	Сума заборгованості на початок звітного періоду	Сума заборгованості на кінець звітного періоду
До 30 днів	923	632
60-90 днів	192	1 456
Більше 120 днів	9 517	14 878
<b>Всього</b>	<b>10 632</b>	<b>16 966</b>

#### *7.1.2. Грошові кошти та їх еквіваленти*

*Тис. грн.*

	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Грошові кошти на поточних рахунках, УАН	1	51
Грошові кошти депозитних рахунках, УАН	1 249	-
<b>Всього</b>	<b>1 250</b>	<b>51</b>

#### **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.

15 вересня 2022 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 рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової звітності Банку за перше півріччя 2022 року, а також статистичної звітності Банку за 2021 рік та за січень-серпень 2022 року.

6 жовтня 2022 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 довгострокового кредитного рейтингу облігацій Банку серії S, що перебувають в обігу, на рівні іаAAA. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за перше півріччя 2022 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2021 рік та за січень-серпень 2022 року.

#### ***7.1.3 Необоротні активи, утримувані для продажу.***

До складу необоротних активів, утримуваних для продажу віднесено - земельні ділянки та нерухоме майно. Відповідно до рішення управлінського персоналу зазначені активи були придбані в попередньому та поточному звітному періоді з метою отримання доходу від їх подальшого продажу, а не утримування на балансі Фонду.

Згідно плану управлінського персоналу реалізація зазначених активів мала бути здійснена на вигідних умовах в звітному періоді. Однак через російське вторгнення та в зв'язку з введенням військового стану по всій території України, план з продажу активів не був реалізований у звітному періоді.

Проте планується продаж зазначених активів у наступному звітному періоді.

Вартість придбаних в звітному періоді необоротних активів, утримуваних для продажу складає 320 тис. грн.

#### ***Склад необоротних активів, утримуваних для продажу:***

	Тис. грн.	
	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Земельні ділянки	1 249	1 469
Нежитлові приміщення	5	105
<b>Всього:</b>	<b>1 254</b>	<b>1 574</b>

#### ***7.1.4. Розкриття інформації про зобов'язання.***

Зобов'язання Товариства представлені поточною кредиторською заборгованістю, та складаються з заборгованості за послуги та заборгованості з бюджетом. Зобов'язання не передбачають нарахування відсотків.

***Інформація щодо зобов'язань Фонду на початок та на кінець звітного періоду представлена в таблиці:***

Тис. грн.

	Сума заборгованості на початок звітного періоду	Сума заборгованості на кінець звітного періоду
Заборгованість за роботи, послуги	2	113
Кредиторська заборгованість розрахунками за бюджетом	-	10

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1 202	-
<b>Всього</b>	<b>1 204</b>	<b>123</b>

Поточна кредиторська заборгованість на кінець звітного періоду складається з заборгованості:

- по сплаті винагороди компанії з управління активами по договору управління активами пайового інвестиційного фонду в сумі - 15 тис. грн.;
- по сплаті аудиторської компанії за аудит фінансової звітності - 90;
- за депозитарні послуги – 8 тис. грн.

#### *Кредиторська заборгованість за термінами погашення:*

	Сума заборгованості на початок звітного періоду	Сума заборгованості на кінець звітного періоду
До 30 днів	78	113
30-60 днів	-	-
60-90 днів	379	-
90-120 днів	-	-
Більше 120 днів	-	10
<b>Всього</b>	<b>457</b>	<b>123</b>

#### *7.2. 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.

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

В звітному періоді було здійснено викуп інвестиційних сертифікатів у кількості 1 650 шт. за вартістю чистих активів на суму 99 660 грн.

На кінець звітного періоду загальна номінальна вартість розміщених інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу перед юридичних осіб – резидентів, складає 28 986 800,00 грн. (Двадцять вісім мільйонів дев'ятсот вісімдесят шість тисяч вісімсот гривень 00 копійок), в кількості 289 868 шт.

#### *На кінець звітного періоду:*

- Кількість нерозміщених інвестиційних сертифікатів 930 413 шт.
- Неоплачений капітал 93 042 тис. грн.
- Вилучений капітал складає 9 311 тис. грн.

Збільшення власного капіталу в звітному періоді відбулося за рахунок отриманого прибутку в сумі 1 230 тис. грн.

Зменшення власного капіталу в звітному періоді відбулося за рахунок збільшення вилученого капіталу в частині викупу інвестиційних сертифікатів на суму (100) тис. грн.

Всього змін у капіталі 1 130 тис. грн.

*Розрахунок розміру власного капіталу Фонду станом на початок та на кінець звітного періоду наведений нижче:*

Тис. грн.

	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
Зареєстрований (пайовий) капітал	140 000	140 000
Нерозподілений прибуток (непокр. збиток)	(20 170)	(18 940)
Неоплачений капітал	(93 042)	(93 042)
Вилучений капітал	(9 211)	(9 311)
<b>Власний капітал</b>	<b>17 577</b>	<b>18 707</b>

**7.3. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)****7.3.1. Інші операційні доходи, інші операційні витрати**

Тис. грн.

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Всього інші операційні доходи</b>	<b>4 300</b>	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	4 300	-
<b>Всього інші операційні витрати</b>	<b>(5 131)</b>	<b>(439)</b>
Резерви кредитних збитків	(5 110)	(439)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	(21)	-

**7.3.2. Адміністративні витрати.**

Тис. грн.

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
<b>Адміністративні витрати</b>	<b>(188)</b>	<b>(209)</b>
Винагорода аудитору	(90)	(80)
Винагорода компанії з управління активами	(33)	(26)
Винагорода депозитарним установам	(17)	(11)
Винагорода торгівцю цінними паперами	(-)	(7)
Розрахунково-касове обслуговування Фонду банком	(3)	(10)
Послуги нотаріуса	(25)	(21)
Винагорода оцінювача	(-)	(4)
Послуги біржі	(1)	(39)
Послуги виготовлення технічної документації	(-)	(8)
Інші послуги	(1)	(1)
Податки	(18)	(2)

**7.3.3. Інші фінансові доходи, фінансові витрати**

Тис. грн.

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Відсотки за депозитними рахунками	32	-
Відсотки за наданими позиками	1 242	872
<b>Всього інші фінансові доходи</b>	<b>1 274</b>	<b>872</b>
<b>Фінансові витрати</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 7.3.4. Інші доходи, інші витрати

Тис. грн.

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Доходи від інших необоротних активів	-	2 256
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	10 660	50
Дооцінка фінансових інвестицій	-	-
<b>Всього інші доходи</b>	<b>10 660</b>	<b>2 306</b>
Вартість реалізованих інших необоротних	(-)	(7)
Вартість реалізованих фінансових інвестицій	(9 685)	(12)
Знецінення фінансових інвестицій	-	-
<b>Всього інші витрати</b>	<b>(9 685)</b>	<b>(19)</b>

### 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 заалучені 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) заявника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) заявника	Ідентифікаційний код юридичної особи – власника заявника або реєстраційний номер облікової картки платника податків** (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)	Частка в статутному капіталі заявника, %

<b>Учасники – юридичні особи:</b>			
ТОВ «І.Б.К. «Девелопмент»	38831585	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	0,75
ПрАТ «УПСК»	22957885	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	10,23
ТОВ КУА «Citi Ессет Менеджмент»	36018501	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	38,53
ТОВ «ФІНМАРК»	35386548	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, буд 7-Б, Літера А, офіс 157	50,49

\*\* Розрахунок відсотка здійснюється відносно інвестиційних сертифікатів фонду, що перебувають в обігу.

#### Інформація про кінцевих бенефіціарних власників (контролерів) Товариства

Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – кінцевого бенефіціарного власника (контролера) заявитника	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, %	Спосіб здійснення вирішального впливу
1	2	3	4	5	6	7	8
Карпюк Віталій Антонович	2654109433	K	36018501	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Citi Ессет Менеджмент»	01133, м. Київ, бульвар Лесі Українки, будинок 7 Б, (Літера А), оф. 157	99,00	Прямий

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

#### Інформація про керівника Товариства та його пов'язаних осіб

Прізвище, ім'я, по батькові керівника та його прямих родичів	Реєстраційний номер облікової картки платника	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
--	---	--	--	---	--	--	---------------------------

(ступінь родинного зв'язку)	податків *	пов'язаність **			пов'язаність		
1	2	3	4	5	6	7	8
Берещенко Ірина Володимирівна	3024813625	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	Відсутня	Директор

Інші особи та прямі родичі пов'язаності не мають

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т - інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільногоЯ інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

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

Станом на кінець звітного періоду безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

#### Інші пов'язані особи Товариства:

- ТОВ "СІТІ БУД", код ЄДРПОУ 35148645;
- ТОВ БК "ГАРАНТ ІНВЕСТ", код ЄДРПОУ 33370447;
- ТОВ "ГОЛОСІЙВСЬКІ ВЕЖІ", код ЄДРПОУ 44185546;
- ТОВ "ФІН МАРК", код ЄДРПОУ 35386548;
- ТОВ "ВІКТОРІ-В", код ЄДРПОУ 43784139.

#### Інформація про операції з пов'язаними сторонами за поточний та порівняльний звітний період :

Тис. грн.

	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Вартість реалізованих фінансових інвестицій	700	-
Знецінення фінансових інвестицій	(21)	-
Процентний дохід за позиками	1 242	872
Дооцінка фінансових інвестицій	4 300	-

Залишки за розрахунками із пов'язаними сторонами, станом на початок та кінець звітного періоду представлені таким чином:

	<i>Залишки за розрахунками на початок звітного періоду</i>	<i>Залишки за розрахунками на кінець звітного періоду</i>
Довгострокові фінансові інвестиції:	172	149
інші фінансові інвестиції	172	149
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	923	1 456
Інша поточна дебіторська заборгованість	8 809	10 699

Товариством надано відсоткові позики юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% на загальну суму 8 115 тис. грн. Залишок заборгованості на початок звітного періоду 8 810 тис. грн. Отримано в якості повернення раніше наданих відсоткових позик юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% кошти на загальну суму 2 693 тис. грн. Залишок заборгованості по виданим позикам станом на кінець звітного періоду складає 14 232 тис. грн. резерв під кредитні збитки (4 233) тис. грн. Залишок заборгованості з урахуванням кредитних збитків складає 9 999 тис. грн.

Товариством нараховано відсотковий дохід за наданими відсотковими позиками юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% на загальну суму 1 242 тис. грн. Залишок заборгованості на початок звітного періоду 923 тис. грн. Отримано кошти в якості погашення відсотків за наданою позикою 84 тис. грн. Залишок заборгованості по нарахованим відсоткам за наданими відсотковими позиками юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% станом на кінець звітного періоду складає 2 081 тис. грн. резерв під кредитні збитки (625) тис. грн. Залишок заборгованості з урахуванням кредитних збитків складає 1 456 тис. грн.

В порівняльному звітному періоді 2021 року були здійснені наступні операції з пов'язаними особами:

Товариством надано відсоткові позики юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% на загальну суму 2 319 тис. грн. Залишок заборгованості на початок звітного періоду 7 661 тис. грн. Отримано в якості повернення раніше наданих відсоткових позик юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% кошти на загальну суму 1 170 тис. грн. Залишок заборгованості по виданим позикам станом на кінець звітного періоду складає 8 810 тис. грн.

Товариством нараховано відсотковий дохід за наданими відсотковими позиками юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% на загальну суму 872 тис. грн. Залишок заборгованості на початок звітного періоду 149 тис. грн. Отримано кошти в якості погашення відсотків за наданою позикою 98 тис. грн. Залишок заборгованості по нарахованим відсоткам за наданими відсотковими позиками юридичним особам в яких Фонд володіє часткою в статутному капіталі не менше 10% станом на кінець звітного періоду складає 923 тис. грн.

#### **9. Умовні зобов'язання**

##### **Судові позови**

Станом на кінець звітного періоду Фонд не виступає у судових процесах ні в якості позивача, ні в якості відповідача.

В ході нормального ведення бізнесу Товариство час від часу може отримати претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх професійних консультацій, керівництво Товариства вважає, що суттєві збитки за позовами не будуть понесені.

## **Оподаткування**

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.

## **10. Нестабільність на міжнародних фондowych ринках та фондовому ринку України**

Протягом року економіки багатьох країн відчули нестабільність на фондовому ринку. Внаслідок ситуація, яка склалася 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.

## **11. 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.

Товариство виділяє наступні категорії ризиків, що мають суттєвий вплив на діяльність Фонду:

- ринковий ризик (валютний, відсотковий, ціновий);
- кредитний ризик;
- ризик ліквідності;

## **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.

## **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.

На кінець звітного періоду Фонд не має банківських депозитів, фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах.

## **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.

## **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 управляє ризиком зміни цін на інструменти капіталу, диверсифікуючи вкладення і встановлюючи ліміти для окремих інструментів і інструментів в цілому.

На кінець звітного періоду 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.

Кредитний ризик являється найбільш суттєвим для товариства з огляду на склад його активів

*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.

*Методи, застосовані для оцінки ризику*

Методика розрахунку кредитних ризиків описана у пункті 3.3.3. Резерви під кредитні збитки фінансових активів.

*Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання:*

На кінець звітного періоду кошти в сумі 51 тис. грн. зберігаються на рахунках, відкритих в:

АБ «УКРГАЗБАНК» - 50 тис. грн.

ПАТ «АЛЬФА-БАНК» 1 тис. грн.

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

15 вересня 2022 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 рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агентство керувалося висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової звітності Банку за перше півріччя 2022 року, а також статистичної звітності Банку за 2021 рік та за січень-серпень 2022 року.

6 жовтня 2022 року на засіданні Рейтингового комітету РА "Експерт-Рейтинг" було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АТ "АЛЬФА-БАНК" (код ЄДРПОУ 23494714) (Банк) на рівні іаААА за національною українською шкалою. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом іаААА характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або

борговими інструментами. Також на засіданні Рейтингового комітету було прийнято рішення про підтвердження довгострокового кредитного рейтингу облігацій Банку серії S, що перебувають в обігу, на рівні uaAAA. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за перше півріччя 2022 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2021 рік та за січень-серпень 2022 року.

На кінець звітного періоду активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю складають – 12 865 тис. грн.

На суми наданих позик нараховано резерв очікуваних кредитних збитків в сумі (5 125) тис. грн.

### ***Ризик ліквідності***

#### *Опис вразливості до ризику*

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.

#### *Опис цілей, політики та процесів управління ризиками*

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.

#### *Методи, застосовані для оцінки ризику*

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.

#### *Узагальнені кількісні дані про вразливість до ризику для суб'єкта господарювання*

Загальна сума зобов'язань на кінець звітного періоду складає – 123 тис. грн., сума грошових коштів на рахунку 51 тис. грн., сума заборгованості за відсотками, які погашаються поквартально 1 456 тис. грн.

На кінець звітного періоду у Фонду відсутній ризик ліквідності.

#### *Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення на кінець звітного періоду:*

*Тис. грн.*

<b>Найменування статті</b>	<b>Зі строком погашення менше, ніж 1 рік</b>
<b>Активи</b>	
Довгострокова дебіторська заборгованість	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	51
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1 456
Інша поточна дебіторська заборгованість	15 509
<b>Всього активів</b>	<b>17 016</b>
<b>Зобов'язання</b>	
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	113
Поточна кредиторська заборгованість із розрахунків з бюджетом	10
<b>Всього зобов'язання</b>	<b>123</b>

## 12. 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 звітний період власний капітал Фонду збільшився на 1 130 тис. грн. Вартість чистих активів станом на кінець звітного періоду складає 18 707 тис. грн.

### *Склад власного капіталу на кінець звітного періоду*

*Tис. грн.*

	Сума на кінець звітного періоду
Зареєстрований (пайовий) капітал	140 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(18 940)
Неоплачений капітал	(93 042)
Вилучений капітал	(9 311)
<b>Власний капітал</b>	<b>18 707</b>

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.

**13. 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 звітє 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.

**14. Події після дати балансу.**

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

Керівник

Головний бухгалтер

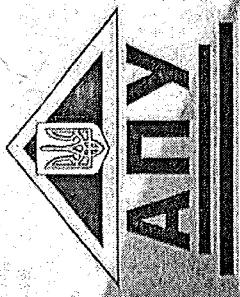
Берещенко І.В.

Попова Я.М.





Рішення АРУ  
від 25.01.2018 № 354/3



Свідоцтво про включення до  
реєстру аудиторських фірм  
та аудиторів

№ 0791

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

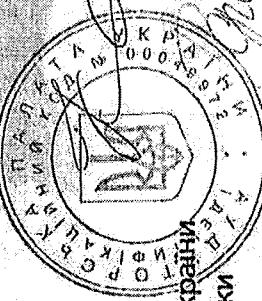
СВІДОЧСТВО

про відповідність системи контролю якості  
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМежЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»

М. Київ, код ЕДРПОУ 23500277

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



Голова  
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України  
з контролю якості та професійної етики  
№ 0751  
з 1.1.2018 по 31.12.2023

— Т.О. Каменська

— К.Л. Рафальська



юридична адреса: вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна  
адреса для листування: а/с 167, м. Київ, 01001, тел. +38 (096) 805-02-97, e-mail: [info@apob.org.ua](mailto:info@apob.org.ua)

На № 2 № 04.01.2023 від 04.01.2023

## ДОВІДКА

1. Суб’єкт аудиторської діяльності: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»
2. Код ЄДРПОУ: 23500277
3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб’єктів аудиторської діяльності: 0791
4. Дата включення до Реєстру аудиторів та суб’єктів аудиторської діяльності: 24 жовтня 2018 року
5. Перелік аудиторів, які є працівниками суб’єкта аудиторської діяльності та включені до Реєстру аудиторів та суб’єктів аудиторської діяльності:  
Перепечкіна Ірина Михайлівна (реєстровий номер у Реєстрі 100095)
6. Довідка видана за місцем вимоги.

Виконавчий директор  
Інспекції з забезпечення якості

Олег КАНЦУРОВ



ІДДІВЧИЙ ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД  
Сертифікат 2666A207000  
Підписувано КАНЦУРОВ ОЛЕГ ОЛЕКСАНДРОВИЧ  
Дісний в 9/14/2022 4:07:42 PM по 9/13/2024 11:59:59 PM

ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/43 від 06.01.2023



Прошано, пронумеровано та  
скріплено підписом і печаткою  
  
Заступник генерального директора  
Перелешкіна І.М.

