



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА КОНСАЛТИНГОВА ФІРМА «БІЗНЕС ПАРТНЕРИ»**

79020, м. Львів, вул. Масарика 18, 130 тел. +38 (032) 249-36-61,
+38 (050) 317 36 61, +38 (067) 370 58 46, www. bp-audit.com.ua
ЄДРПОУ 37741155; Поштова адреса: 79020, а/с 8759

Свідоцтво про внесення в реєстр аудиторських фірм №4463 від 29 вересня 2011 р.
Свідоцтво про проходження перевірки з контролю якості аудиторських послуг від 28.09.2017р.

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ»,
активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «Авалон Груп»,
за фінансовий рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**

- Учаснику АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ»,
- керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Авалон Груп»
- Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
- Іншим користувачам фінансової звітності

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» (далі за текстом – «Товариство» або «Фонд»), що складається зі Звіту про фінансовий стан на 31.12.2022 року, Звіту про сукупний дохід, Звіту про власний капітал, Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (надалі - «фінансова звітність»).

На нашу думку, фінансова звітність відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» на 31 грудня 2022 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено у розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до Фонду та Товариства згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи міжнародні стандарти незалежності), виданого Міжнародною федерацією бухгалтерів, та етичними вимогами,

що застосовуються в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до вимог законодавства.

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

Пояснювальний параграф – вплив війни на діяльності Фонду

Дана фінансова звітність складена, виходячи з припущення здійснення діяльності на безперервній основі, та не містить коригувань чи припущень у випадку, якщо б така діяльність була неможливою.

Однак, від 24.02.2022 року і до дати Звіту аудитора за 2022 рік на території України триває воєнний стан.

Війна з росією може мати безпосередній і значний вплив на діяльність Фонду, його активи та фінансові показники, а саме на справедливу вартість інвестиційної нерухомості, корпоративних прав та деривативних контрактів.

Крім того, існують значні ризики можливого непогашення дебіторської заборгованості перед Фондом, оскільки станом на сьогоднішній день важко оцінити вплив війни на безперервність діяльності його афілійованих структур-позичальників та здатність виконувати взяті на себе зобов'язання за позиками.

Дана фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті невизначеності внаслідок впливу на Фонд військової агресії.

Фонд розкрив наведену інформацію в Примітках до фінансової звітності за 2022 рік

Інші питання

Аудит фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2021р., був проведений нашою аудиторською фірмою, дата Звіту аудитора від 30.03.2022 року, за даний період була висловлена немодифікована думка.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту річної фінансової звітності за 2022 рік. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту річної фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Дебіторська заборгованість за позиками та відсотками

Нами було класифіковано дане питання як важливе з точки зору значної питомої величини даного активу, який станом на 31.12.2022 року склав 94.6% всіх активів.

Ми провели аналітичні заходи, спрямовані на перевірку договірних умов позик нарахування відсоткового доходу, ймовірність переходу даної дебіторської заборгованості в розряд неліквідної, достатність нарахованого резерву кредитних збитків, оцінку необхідності визначення дисконтованої вартості, перевірку точності розподілу заборгованості на довгострокову та поточну. Також ми провели аудиторські процедури, що включали перевірку операцій, проведених на межі фінансової звітності, аналіз видач позики і погашень, в тому числі відсоткового доходу після 31.12.2022 року до дати Звіту аудитора, співставність політики створення резерву кредитних збитків із політикою знецінення фінансового активу у вигляді часток в корпоративні права за конкретними афілійованими підприємствами.

Довгострокові фінансові інвестиції

Нами було класифіковано дане питання як значне з точки зору аналізу суттєвого зменшення вартості цих активів станом на 31.12.2022 року, що склало у відсотковому значенні 410% в порівнянні із його значенням на початок року.

Ми провели аналітичні процедури, спрямовані на перевірку розрахунків здійснених управлінським персоналом КУА при визначенні облікових оцінок, оглянули фінансову звітність підприємств, частки в статутному капіталі яких було знецінено. Також ми провели аудиторські процедури, що включали юридичну оцінку чи дані підприємства не перебували в процесі припинення, банкрутства та іншої ліквідаційної процедури та чи нема свідчень знецінення за іншими афілійованими підприємствами, частки яких не були знецінені або були дооцінені на кінець звітного періоду.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію, що включається до річного звіту і не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудитора щодо неї.

Інша інформація складається з Інформації щодо фінансового стану за 2022 рік, складеній відповідно до вимог Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів та подання документів до НКЦПФР, затвердженого Рішенням НКЦПФР від 02.10.2012 року №1343 та Звіту про управління, які ми отримали до дати Звіту аудитора.

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 до висновку що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили відхилень між фінансовою інформацією, включеною до Інформації щодо фінансового стану за 2022 рік та Звіту про управління та фінансовою звітністю Фонду і нашими знаннями отриманими під час аудиту.

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

Управлінський персонал ТОВ «КУА «Авалон Груп» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» 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 ТОВ «КУА «Авалон Груп» несе відповідальність за оцінку здатності Фонду 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, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, хто наділені найвищими повноваженнями несуть відповідальність за нагляд за процесом підготовки фінансової звітності Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо управлінський персонал інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, 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.

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

або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Звіт АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» складено відповідно до 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, затверджена рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 555 від 22.07.2021 року.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» станом на дату Звіту незалежного аудитора щодо даної фінансової звітності в повній мірі у відповідності до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390, розкрито інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності Товариства, що підтверджується інформацією Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

На дату затвердження фінансової звітності та дату Звіту незалежного аудитора єдиним учасником Фонду є ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД, HE 429366, Республіка Кіпр, Нікосія, вул. Міхаїл Паріді, 11, 1095, а кінцевими бенефіціарами Фонду є: ГОЛЬШТЕЙН АЛОН (Громадянин Ізраїля) та ДЕЖАКО МАКСИМІЛІАН (Громадянин Австрії)

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» станом на дату Звіту незалежного аудитора не є контролером або учасником небанківської фінансової групи.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» станом на дату Звіту незалежного аудитора є підприємством, що становить суспільний інтерес.

В АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» відсутні дочірні підприємства та материнська компанія.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Розмір статутного капіталу АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» за даними бухгалтерського обліку на 31.12.2022 року складає 50 000 тис. грн. та відповідає заявленому в чинному Статуті товариства від 15.12.2021 року та інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань станом на дату Звіту аудитора.

Повнота формування та сплата статутного капіталу

Формування статутного капіталу було виконано з дотриманням вимог чинного законодавства.

Розмір статутного капіталу АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«КАМЕТ» становить 50 000 000,00 грн., сума сплаченого капіталу на 31.12.2022 року становить 6 045 507,00 грн., оплата здійснена 09.11.2016р. відповідно до платіжного доручення №1262 на суму 1 900 тис.грн.; 27.11.2017р. відповідно до квитанції № H1128XRFJ3 на суму 3 999 999,70 грн.

Сума неоплаченого капіталу на 31.12.2022 року становить 43 954 493,00 грн. Частка держави в статутному капіталі Товариства відсутня.

Висновок аудитора.

Аудитор підтверджує часткову сплату статутного капіталу в сумі 6 046 тис. грн. та відповідність розміру зареєстрованого статутного капіталу 50 000 тис. грн. установчим документам та інформації з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

Відповідність розміру власного капіталу вимогам законодавства

Власний капітал АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» станом на 31.12.2022 року склав 848 823 тис. грн. та складається з наступних статей:

- статутний капітал 50 000 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток 842 777 тис. грн.;
- неоплачений капітал (43 954) тис. грн.

Розмір чистих активів перевищує суму статутного капіталу.

Висновок аудитора.

Аудитор підтверджує відповідність розміру власного капіталу вимогам законодавства.

Стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління у Фонді здійснюється відповідно до статті 10 нової редакції статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ», затвердженою Рішенням учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ» (Рішенням учасника №36 від «15» грудня 2021 р.). Протягом звітного року в Фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

1) Управління Фондом здійснюють:

- Загальні збори учасників Фонду;
- Наглядова рада.

2) Управління поточною діяльністю Фонду здійснюється ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП» на підставі договору управління активами корпоративного фонду.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Функції органу контролю, ревізійної комісії, за фінансово-господарською діяльністю Фонду здійснює незалежний аудитор під час аудиту річної фінансової звітності у відповідності до чинних нормативних актів України на підставі укладених з Фондом угод.

Стан управління Фондом відповідає ст. 15 Розділу 2 «Корпоративний фонд» Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 року № 5080-VI

та вимогам статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Дотримання вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування

Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з порядком, передбаченим Положенням «Про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Активи Фонду первісно оцінюються та відображаються на дату зарахування активу до складу активів Фонду. Визнання, первісна оцінка, подальша оцінка відповідних активів та припинення їх визнання визначаються відповідними Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Справедлива вартість цінних паперів, внесених до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів.

Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одній фондовій біржі, при розрахунку вартості активів оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства.

Склад та структура активів, які перебувають у портфелі Фонду, регламентується Законом України «Про інститути спільного інвестування» та Положенням «Про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» затвердженого Рішенням національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 року № 1753. Нами не виявлено відхилень в складі та структурі активів.

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду.

Витрати, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, визначено Положенням «Про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» затвердженого Рішенням національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13.08.2013 року № 1468. Під час проведення перевірки структури та сум витрат Фонду аудитором не виявлено перевищення максимально допустимих розмірів витрат, визначених даним Положенням, та витрат, які не включені у визначений перелік.

Відповідність розміру активів Фонду мінімальному обсягу активів, встановленого законодавством.

Обсяг і розмір активів Фонду перевищує 1250 розмірів мінімальних заробітних плат в місячному розмірі, встановлених законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи (28.11.2016 року), тому відсутні підстави ліквідації фонду відповідно до статті 39 п.2 Закону.

Інформація про ступінь ризику Фонду

Протягом 2022 року до Фонду не застосовувалися обов'язкові до виконання пруденційні нормативи.

Пов'язані особи Фонду

Пов'язаними особами Товариства у 2022 році були:

- Учасник – юридична особа Фонду STERNADA HOLDING LTD Стернада Холдинг Лтд – частка в статутному фонді (капіталі) Фонду 100 %;
LIFERSANA HOLDING LTD / Ліферсана Холдинг Лтд – частка в статутному капіталі учасника – юридичної особи Фонду: STERNADA HOLDING LTD Стернада Холдинг Лтд – 100 %.

- Голова наглядової ради Фонду – Кунців Олена Михайлівна.

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники – юридичної особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

- STERNADA HOLDING LTD Стернада Холдинг Лтд – частка в статутному фонді (капіталі) Фонду 100 %.

Станом на 31.12.2022 р. Фонд є засновником або учасником таких юридичних осіб - резидентів України, що є пов'язаними особами в розумінні МСФЗ 24:

- ТОВ «ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ» – частка в статутному капіталі 100 %;
- ТОВ «АВАЛОН СЕЙЛС» – частка в статутному капіталі 100 %.

На дату затвердження фінансової звітності та дату Звіту аудитора пов'язаною стороною, учасником Товариства є ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД, HE 429366, Республіка Кіпр, Нікосія, вул. Міхаїл Паріді, 11, 1095.

Протягом 2022 року здійснювались такі операції з пов'язаними сторонами, а саме: надання позики та нарахування процентів. Інших операцій між Фондом та пов'язаними особами в звітному періоді не відбувалось. Нами перевірені документи Фонду на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності, та які управлінський персонал міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності Фонду протягом 2022 року.

Події після дати балансу

Аудиторами проведено процедури вивчення та ідентифікації подій, що сталися в період між 31.12.2022 року та датою Звіту незалежного аудитора щодо фінансової звітності товариства. В результаті огляду бухгалтерських документів та укладених/розірваних договорів за період після 31.12.2022 року аудиторами не виявлено:

- подій після дати балансу, які надавали б додаткову інформацію про визначення сум, пов'язаних з умовами, що існували на дату балансу та вимагали б коригування відповідних активів і зобов'язань, а також уточнення оцінки відповідних статей;

- подій, що вказували б на умови, що виникли після дати балансу, що потребують коригування статей фінансових звітів.

Тобто, відповідно до МСА 560 «Подальші події» нами не виявлено підстав, що мали б привести до коригування фінансової звітності товариства внаслідок подій після дати балансу.

Аудиторські оцінки

Ми виконали наш аудит, визначаючи суттєвість та оцінюючи ризик суттєвого викривлення фінансової звітності. Ідентифікацію та оцінку ризиків суттєвого

викривлення ми провели на рівні фінансової звітності та на рівні тверджень для класів операцій, залишків рахунків і розкриття інформації. Ідентифікуючи ризики суттєвого викривлення в окремій фінансовій звітності, ми застосовували професійний скептицизм.

Ризики на рівні фінансової звітності можуть виникати, зокрема, внаслідок недоліків середовища контролю, а саме недостатньої компетентності управлінського персоналу, відсутності нагляду за складанням фінансової звітності, блокуванням управлінським персоналом внутрішнього контролю, схильності до привласнення активів. На підставі інформації, зібраної у процесі проведення процедур оцінки ризиків на рівні окремої фінансової звітності, включаючи аудиторські докази, отримані при оцінці структури заходів контролю та встановленні того, чи були вони запроваджені, ми не виявили перелічених ризиків, які привели до модифікації нашої думки.

Ідентифікація та оцінка ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства проводилась відповідно до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». 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 оцінка ризиків суттєвих викривлень через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», ми виконали процедури оцінки стану внутрішнього контролю підприємства.

Конкретні дії у відповідь на оцінку аудитором ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є проведена нами ідентифікація умов, а також оцінки класів операцій, залишків на рахунках, розкриття інформації та тверджень, на які вони можуть впливати, а саме:

- здійснена перевірка інвентаризаційних відомостей Фонду після завершення інвентаризації;
- проведені підрахунки залишків на кінець звітного періоду для мінімізації ризику незалежного маніпулювання протягом періоду між здійсненням підрахунків і кінцем звітного періоду;
- здійснено тестування цілісності записів та операцій, створених за допомогою комп'ютера;
- проведено тест на знецінення фінансових інвестицій;
- проведено тест на визнання активами довгострокової дебіторської заборгованості;
- проведена вибіркова перевірка первинних бухгалтерських документів та іншої інформації;
- направлення запитів керівництву Фонду та попередньому аудитору;
- проведено перевірку результатів роботи служби внутрішнього аудиту та звітів.

В ході аудиту отримані докази наявності господарських відносин з пов'язаними особами у 2022 році у відповідності до норм законодавства.

Нами були надані запити до управлінського персоналу, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Ми виконали аналітичні процедури, в тому числі по суті, з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності Фонду, структуру його власності, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Для оцінки ризиків суттєвих викривлень внаслідок шахрайства ми використовували своє професійне судження. Протягом виконання аудиторських процедур ми отримали розуміння системи контролю, які були розроблені та впроваджені управлінським персоналом Фонду для запобігання та виявлення шахрайства.

Під час аудиту ми не знайшли фактів та тверджень про шахрайство, які б могли привернути нашу увагу. На нашу думку, заходи контролю, які застосував та яких дотримувався управлінський персонал Фонду для запобігання й виявлення шахрайства, є відповідними та ефективними.

Згідно з вимогами статті 14 (4) Закону Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність ми надаємо наступну інформацію в нашому Звіті незалежного аудитора, що вимагається додатково до вимог МСА.

Призначення аудитора та тривалість виконання аудиторського завдання

Ми були призначені аудиторами фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року Рішенням єдиного учасника Товариства №39 від 15 грудня 2022 року.

Загальна тривалість виконання нами аудиторських завдань без перерв складає 2 роки, що закінчилися 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2022.

Для ТОВ АКФ Бізнес Партнери це завдання є другим роком проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності Товариства після визнання його підприємством, що становить суспільний інтерес відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Надання не аудиторських послуг

Ми підтверджуємо, що ми не надавали Товариству неаудиторські послуги, які заборонені положеннями статті 6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Також за період, якого стосується обов'язковий аудит, ми не надавали Товариству інших послуг, крім послуг з обов'язкового аудиту.

Партнер завдання з аудиту та суб'єкт аудиторської діяльності є незалежні по відношенні до Товариства, не брали участь в підготовці та прийнятті управлінських рішень.

Додатковий звіт для Наглядової Ради Фонду.

Ми підтверджуємо, що цей Звіт незалежного аудитора узгоджений з Додатковим звітом для Наглядової Ради від 27 березня 2023 та розкриває результати виконаного завдання з обов'язкового аудиту.

Основні відомості про КіФ:

- повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ»
- код за ЄДРПОУ 40952862;
- тип Фонду: закритий;
- вид фонду: недиверсифікований;
- свідоцтво про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ №00458 від 28.11.2016 року;
- реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300458;
- строк закінчення діяльності: 28.11.2066 року.

Основні відомості про Компанію з управління активами:

- повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Авалон Груп»;
- скорочена назва: ТОВ «КУА «Авалон Груп»;
- код за ЄДРПОУ 42091582;

- місцезнаходження (юридична та фактична адреса): 79071, Львівська область, місто Львів, вулиця Кульпарківська, буд. 200А;
- види діяльності: управління фондами (КВЕД 66.30).

Основні відомості про аудиторську фірму:

Товариство з обмеженою відповідальністю аудиторська консалтингова фірма «Бізнес Партнери»; код ЄДРПОУ 37741155;

Адреса аудиторської фірми (місцезнаходження): 79020 Україна, м. Львів, вул. Масарика, 18/130, тел. 249-36-61, 0673705846; фактичне місце розташування аудитора: м. Львів, вул. Лемківська 9а, офіс 21, телефон (032) 249-36-61, 0673705846; веб сайт: <http://www.bp-audit.com.ua/>;

Свідоцтво про внесення до Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності № 4463 згідно рішення АПУ від 29.09.2011 року № 239/3; Товариство включене в 3 Розділ реєстру Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності та в 4 Розділ реєстру Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес.

Партнером завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Цуприк Наталія Андріївна, сертифікат №005601 від 25.12.2003 року, номер реєстрації в Реєстрі аудиторів 102031.

Дата і номер договору: №491 від 19.12.2022 року

Дата початку та дата закінчення аудиту: 12.01.2023 року по 27.03.2023 року

Дата звіту аудитора:

27 березня 2023 року

Партнер завдання з аудиту (ключовий партнер з аудиту), директор ТОВ АКФ «Бізнес Партнери»



Цуприк Н.А.

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"** Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ 2023 | 01 | 01

Територія **ЛЬВІВСЬКА** за КАТОГТГ 1 UA46060250010015970

Організаційно-правова форма господарювання **Інші організаційно-правові форми** за КОПФГ 995

Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за КВЕД 64.30

Середня кількість працівників 2 0

Адреса, телефон **вулиця Кульпарківська, буд. 200А, м. Львів, Львівська обл., 79071, Україна** 2590005

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2023	01	01
40952862		
UA46060250010015970		
995		
64.30		

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 548	1 195
первісна вартість	1001	2 104	2 233
накопичена амортизація	1002	556	1 038
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	7 041	34 488
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	7 041	34 488
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна 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	32 685	798
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	888 957	862 501
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізичні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	930 231	898 982
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	72	26
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	3
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	16 498	52 891
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	12 800
Гроші та їх еквіваленти	1165	7 920	3 017
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	7 920	3 017
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	24 490	68 737
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	954 721	967 719

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	50 000	50 000
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	829 745	842 777
Неоплачений капітал	1425	(43 954)	(43 954)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	835 791	848 823
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	1	-
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	118 896	118 896
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	31	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	2	-
Усього за розділом III	1695	118 930	118 896
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	954 721	967 719

Керівник



Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер



Василь КАЧЕРАЙ

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
40952862		

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

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховування</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	138 772	472 368
у тому числі:	2121	38 972	34 510
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(806)	(2 369)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(93 048)	(13 778)
у тому числі:	2181	-	6 921
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	44 918	456 221
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	134 805
у тому числі:	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(31 886)	(3 235)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	13 032	587 791
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	13 032	587 791
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	13 032	587 791

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	482	477
Інші операційні витрати	2520	93 372	15 670
Разом	2550	93 854	16 147

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	6045507	6045507
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	6045507	6045507
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	2.15565	97.22774
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	2.15565	97.22774
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер

Василь КАЧЕРАЙ

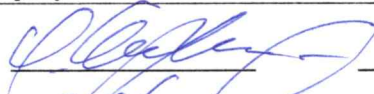
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2022** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість	3005 3006	- -	- -
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	876
Надходження від повернення авансів	3020	-	2
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	79	154
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	480	480
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	13 660	356 398
Інші надходження	3095	57 109	471 203
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(644)	(3 003)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(27)	(15 337)
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	(27)	(15 337)
Витрачання на оплату авансів	3135	(253)	(245)
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	(74 057)	(646 811)
Інші витрачання	3190	(50)	(3 367)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-3 703	160 350
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	-	134 828
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих: відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(1 277)	(3 046)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-1 277	131 782
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(290 843)
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	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-290 843
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-4 980	1 289
Залишок коштів на початок року	3405	7 920	7 061
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	77	(430)
Залишок коштів на кінець року	3415	3 017	7 920

Керівник



Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер



Василь КАЧЕРАЙ

КОДИ		
2023	01	01
40952862		

Звіт про власний капітал
за Рік 2022 р.

Форма №4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50 000	-	-	-	829 745	(43 954)	-	835 791
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	50 000	-	-	-	829 745	(43 954)	-	835 791
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	13 032	-	-	13 032
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	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	13 032	-	-	13 032
Залишок на кінець року	4300	50 000	-	-	-	842 777	(43 954)	-	848 823

Керівник



Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер



Василь КАЧЕРАЙ

КОДИ		
2022	01	01
40952862		

Звіт про власний капітал
за **Рік 2021** р.

Форма №4 Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50 000	-	-	-	571 736	(43 954)	-	577 782
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	50 000	-	-	-	571 736	(43 954)	-	577 782
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	587 791	-	-	587 791
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	-	-	-	-	(329 782)	-	-	(329 782)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	258 009	-	-	258 009
Залишок на кінець року	4300	50 000	-	-	-	829 745	(43 954)	-	835 791

Керівник



Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер



Василь КАЧЕРАЙ

*Примітки до фінансової звітності та стислий виклад облікових політик
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*
**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ”**

1.1. Інформація про фонд

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “КАМЕТ” (надалі – “Фонд”) (код ЄДРІСІ 13300458) зареєстрований 28 листопада 2016 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Фонду: Україна, 79071, Львівська область, місто Львів, вулиця Кульпарківська, буд. 200, e-mail: info.kamet@avalon-group.com.ua

Офіційна веб-сторінка, де доступна інформація про Фонд: <http://avalon-group.com.ua/funds-in-management>

Отримання ліцензій на провадження діяльності Фондом не передбачено.

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ»
Скорочене найменування	АТ «КАМЕТ»
Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного Фонду до ЄДРІСІ	28.11.2016 р., № 00458
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб’єкти; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300458
Реєстраційний код за ЄДРПОУ	40952862
Строк діяльності Фонду	28.11.2066 р.

Наймані працівники на 31.12.2022 та 31.12.2021 відсутні.

Станом на 31 грудня 2021 р. та 31 грудня 2022 р. учасниками Фонду були:

Учасник Фонду:	31.12.2022р.	31.12.2021р.
	%	%
STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд	100,0	100
Всього	100,0	100,0

На дату затвердження звітності новим єдиним учасником Фонду є ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД, HE 429366, Республіка Кіпр, Нікосія, вул. Міхаїл Паріді, 11, 1095.

На дату затвердження звітності кінцевими бенефіціарами Фонду є: ГОЛЬШТЕЙН АЛОН (Громадянин Ізраїля) та ДЕЖАКО МАКСИМІЛІАН (Громадянин Австрії)

У Фонду відсутня материнська та дочірні компанії.

Фонд не є учасником небанківської фінансової групи та є підприємством, що становить суспільний інтерес.

1.2. Основні відомості про компанію з управління активами

Активами Фонду управляє **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП”** (надалі – Компанія).

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП”
Код ЄДРПОУ	42091582
Вид діяльності за КВЕД	66.30 – управління фондами
Місцезнаходження	Україна, 79071, Львівська область, місто Львів, вулиця Кульпарківська, буд. 200А

1.3. Мета діяльності фонду

Фонд є інститутом спільного інвестування та фінансовою установою, яка надає фінансові послуги на ринках капіталу, яке створено у формі акціонерного товариства відповідно до Рішення № 1 засновника Товариства від 31 липня 2016 року строком на 50 (п'ятдесят) років для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування.

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

Предметом діяльності Фонду є діяльність зі спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників Фонду і за рахунок Фонду шляхом емісії простих іменних Акцій.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є:

- фінансова та страхова діяльність;
- будівництво;
- сільськогосподарська діяльність;
- переробна промисловість;
- операції з нерухомим майном.

Інвестування здійснюється шляхом придбання цінних паперів, деривативних контрактів, корпоративних прав підприємств, придбання та/або створення нерухомого майна, майнових прав на об'єкти інтелектуальної власності. Інвестування може здійснюватися в інші активи дозволені чинним законодавством України.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Протягом звітного періоду Фонд провадив діяльність з придбання деривативних контрактів та купівлю корпоративних прав, видачу відсоткових позик підприємствам, частки яких є у власності Фонду та отримання відсоткового доходу за позиками.

1.4. Операційне середовище

2022 рік, рік повномасштабної війни Росії проти України, яскраво показав всі сильні і слабкі сторони української економіки.

Багато з сильних сторін стали наслідками реформ, проведених за попередні вісім років. Неочікувана стійкість банківської системи. Здатність уряду та Національного банку у край складних умовах втримати макроекономічну стабільність.

Спроможність реформованих держпідприємств, таких як «Укрзалізниця» та «Укрпошта», проявляти ініціативу і використовувати свій масштаб для великих проектів, підтримки громадян і бізнесу.

І, звісно, сила приватної ініціативи. Після лише кількох тижнів шоку, вже в березні бізнеси почали відновлювати діяльність, незважаючи на обстріли. До вересня на території, не охопленій бойовими діями та окупацією, це зробили майже всі.

І навіть терористичні удари Росії по енергетичній інфраструктурі, починаючи з жовтня, не зупинили прагнення працювати та заробляти гроші. Оркестри генераторів на вулицях міст доповнюють справжні оркестри, які далі грають для своїх слухачів і при свічках.

Але й проявилися і слабкі сторони. Популістські дії багатьох урядів, бажання витратити з державної казни більше, ніж збирати до неї, залишили держбюджет не лише без «зачатки на чорний день», але з дорогими боргами.

Мільйони людей виїхали за межі країни, сотні тисяч працездатних громадян – задіяні на фронті, десятки тисяч підприємств зупинили роботу.

З початку війни Україна отримала 26 млрд дол. міжнародної допомоги. Однак проблемним питанням залишаються прогнозованість та ритмічність надходження міжнародної допомоги.

Економіка України поступово відновлюється від воєнного шоку. Падіння виробництва вдалося припинити, налагоджуються нові технологічні процеси, відбувається конверсія реального сектора.

Однак, наприкінці року темпи економічного відновлення знову почали гальмуватися у зв'язку із варварськими ударами російської армії по цивільній інфраструктурі України, що скорочує часовий день бізнесу, підвищує собівартість. За останніми оцінками МВФ, реальний ВВП в 2022 році скоротиться на 35%.

Збережено стабільність банківської системи. Війна загалом не справила негативного впливу на стан банківської системи. Навіть навпаки, банківська ліквідність активно поповнювалась завдяки емісійному фінансуванню дефіциту державного бюджету та надходженню міжнародної допомоги.

Наприкінці року ліквідність банківської системи вже в 6 разів перевищує нормативні значення, а основний та регулятивний капітал банків – в 2 рази.

Незважаючи на збільшення частки непрацюючих кредитів (до 36% проти 30% станом на початок року), банківська система зберігає солідну прибутковість: 11 млрд грн чистого прибутку, 118 млрд грн операційного, включаючи відрахування у резерви (дані за 10 місяців 2022 р.).

Таким чином банківська система зберегла і зміцнила запас фінансової стійкості та потенціалу для розширення кредитування, що є вагомим чинником для подальшого успішного відновлення економіки.

Збережено валютну стабільність. Вчасно запроваджені заходи у сфері валютного регулювання (фіксація обмінного курсу, застосування валютних обмежень на виведення та рух капіталу тощо) дозволили зберегти стабільність на валютному ринку.

Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінським персоналом впливу економічної ситуації в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні зміни в економічних умовах можуть відрізнятись від оцінки управлінського персоналу.

Керівництво вважає, що воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стійкості бізнесу Фонду в нинішніх умовах. Однак, несподівані погіршення в економіці можуть негативно впливати на результати діяльності Фонду і фінансове становище. Ефект такого потенційно негативного впливу не може бути достовірно оцінений.

1.5. Загальний огляд діяльності Інститутів спільного інвестування

Український фондовий ринок, практично зупинений національним регулятором НКЦПФР із 24 лютого 2022 року через початок повномасштабної війни рф проти України в цей день, залишався у цьому режимі до 8 серпня. Відкриті інститути спільного інвестування відновили роботу із 22 серпня.

Із відкриттям ринку, українські акції просіли, відображаючи наслідки кількох місяців великої війни з її руйнівним впливом на економіку України, але, попри це, обидва вітчизняні індекси впали значно менше, ніж більшість розвинених ринків за січень-вересень, а також у порівнянні з майже половиною ключових ринків, що розвиваються.

Індустрії управління активами інституційних інвесторів та адміністрування пенсійних фондів від кінця лютого 2022 року зазнали значних випробувань, як і більшість секторів економіки України, однак продемонстрували стійкість і продовжували зростати, хоч і значно сповільненими темпами.

У січні-вересні 2022 року було зареєстровано 58 нових ІСІ, у т. ч. 4 – за 3-й квартал (рік тому – 54 тільки за цей квартал).

Загальна кількість сформованих ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів, зростала 5-й рік поспіль і на кінець вересня становила 1757 (+2.7% із початку 2022 року).

Сукупні активи в управлінні КУА у січні-вересні зросли на 0.9%, до 543 634 млн грн. Річний приріст на кінець вересня 2022 року уповільнився більш ніж утричі порівняно з вереснем 2021-го – до +7.1%.

Сукупні загальні активи діючих ІСІ, що перебували в управлінні КУА та досягли нормативів, на кінець вересня 2022 року дорівнювали 545 163 млн грн, за даними звітів фондів. За січень-вересень вони зросли на 4.8%, а за останні 12 місяців станом на 30.09.2022 – на 9.9%.

Вартість чистих активів усіх сформованих ІСІ (що досягли нормативів) на кінець вересня 2022 року сягнула 418 312 млн грн. У січні-вересні вона зросла на 7.0%, а за останній рік – на 12.1%. Зростання вартості активів сформованих ІСІ у 2022 році на кінець вересня забезпечили венчурні фонди (у тому числі за рахунок збільшення їхньої кількості).

Рух капіталу у відкритих ІСІ, знову дозволений регулятором з 22 серпня 2022 року, за 3-й квартал був майже відсутній, але за всі 9 місяців із початку року, завдяки притоку у січні-лютому (до 24.02.22), він сукупно становив 2.2 млн грн. Чистий притік до сектору за останні 12 місяців у вересні 2022-го також залишався позитивним – 2.4 млн грн.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2022р., є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України на 01 січня 2022.

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

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

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує фінансову звітність, а такі інвестиції оцінює за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки як прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

2.2. МСФЗ та МСБО та поправки до них, які були прийняті

Наведені нижче поправки до стандартів та інтерпретацій Товариство застосувало починаючи з 1 січня 2022 року, проте вони не зробили істотного впливу на діяльність та фінансову звітність Товариства:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
МСБО 16 «Основні засоби»	<p>Внесено зміни до МСБО 16, які забороняють вираховувати із вартості основного засобу (ОЗ) надходження від продажу товарів, що їх виробили до того, як актив став доступним для використання. Йдеться про надходження від продажу об'єктів, що з'явилися в період тестування та запуску основного засобу.</p> <p>Один з елементів собівартості об'єкта основних засобів - будь-які витрати, що безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його до стану, необхідного для експлуатації у спосіб, що визначив управлінський персонал (§ 16 МСБО 16). Параграф 17 МСБО 16 містить приклади цих безпосередньо пов'язаних витрат.</p> <p>Надходження від продажу таких товарів, що вироблені в період пуско-наладки та доставки основного засобу (доведення його до готовності експлуатації) визнаються у звіті про фінансові результати у складі доходів та собівартості реалізованого товару на загальних умовах та повинні розкриватися у примітках.</p> <p>Уточнено поняття перевірка належного функціонування активу. Під цим розуміють:</p> <ul style="list-style-type: none"> -до використання у виробництві; -передачу в оренду іншим особам; -для адміністративних потреб.
МСБО 37	Внесено зміни до МСБО 37, що стосуються визнання обтяжливих

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
«Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»	<p>договорів.</p> <p>Обтяжливим є договір, в якому неминучі витрати на виконання зобов'язань за ним перевищують економічні вигоди, які компанія очікує отримати за цим договором (п. 68 МСБО 37). Неминучі витрати за договором відображають чисті витрати на припинення договору, які є найменшою з двох величин:</p> <ul style="list-style-type: none"> • витрати на виконання договору; або • сума будь-якої компенсації чи штрафів через те, що не виконали договір. <p>Рада з МСБО уточнила, що витрати на виконання договору включають витрати, що безпосередньо пов'язані з цим договором, а саме:</p> <ul style="list-style-type: none"> • додаткові витрати на виконання договору (наприклад, прямі витрати на матеріали й оплату праці); • розподілені інші витрати, що безпосередньо пов'язані з виконанням договорів (наприклад, розподілена частина витрат на амортизацію ОЗ, що використовують для виконання цього договору та інших договорів). <p>Уточнено порядок, за яким визнають забезпечення на обтяжливий договір (§ 69 МСБО 37).</p> <p>Для створення окремого забезпечення на обтяжливий контракт компанія визнає збиток від зменшення корисності будь-яких активів, які використовуються для виконання договору. Збитки від зменшення корисності потрібно визнавати за всіма активами, які компанія використовує для виконання конкретного обтяжливого контракту та інших договорів-як обтяжливих так і не обтяжливих.</p> <p>Поправки застосовуються до всіх договорів на 01.01.2022 зв якими ще не виконали всіх зобов'язань. Сумарний ефект першого застосування поправок відображати як коригування залишку нерозподіленого прибутку на дату першого застосування поправок.</p>
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	<p>У зв'язку з вступом в дію нової концептуальної основи фінансової звітності у більшості стандартів замінили посилання, крім одного пункту в МСФЗ 3. Адже оновлення визначень активів і зобов'язань у КО могло призвести до проблем у компаній, які застосовують МСФЗ 3. А саме, до визнання прибутку чи збитку зарядом статей на другий день після придбання бізнесу.</p> <p>У травні 2020-го Рада з МСБО:</p> <p>замінила посилання на нову КО в МСФЗ 3;</p> <p>додала вимогу щодо зобов'язань та умовних зобов'язань, на які поширюється МСБО 37, які передбачають, що покупець бізнесу має застосовувати МСБО 37, щоб визначити, чи існує на дату придбання поточне зобов'язання внаслідок минулих подій.</p> <p>Рада з МСБО також додала до МСФЗ 3 параграф 23А, який забороняє покупцю визнавати умовні активи, що їх придбали внаслідок об'єднання бізнесів. Зауважимо, що МСФЗ 3 і раніше забороняв</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
	<p>визнавати умовні активи, що їх придбали внаслідок об'єднання бізнесів. Проте Рада з МСБО додала чіткості формулюванню заборони. Тепер не виникне неправильного розуміння, ніби заміна посилання на нові КО змінила принципи визнання умовних активів під час об'єднання бізнесів.</p> <p>Ці нововведення до об'єднань бізнесу, для яких датою придбання є дата початку першого річного звітного періоду, що починається 1 січня 2022-го або після цієї дати (§ 64М МСФЗ 3).</p>
<p>МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»</p>	<p>МСФЗ 9 передбачає, що обмін борговими інструментами із суттєво відмінними умовами між позичальником і позикодавцем обліковують як погашення первісних фінансових зобов'язань та визнання нових фінансових зобов'язань. Подібно обліковують і значну модифікацію умов фінансових зобов'язань, які існують, або їх частини** (п. 3.3.2 МСФЗ 9).** Це відбувається незалежно від того, чи пов'язана ця зміна з фінансовими труднощами боржника.</p> <p>Рада з МСБО внесла поправку до цього параграфу, яка пояснює, які саме комісії та платежі враховувати під час проведення 10%-ти відсоткового тесту на припинення визнання фінансових зобов'язань. Для цього доповнили БЗ.3.6 МСФЗ 9:</p> <p>Під час визначення зазначених сплачених комісій за вирахуванням одержаних комісій позичальник ураховує лише комісії, сплачені чи одержані між позичальником і кредитором, включно з комісіями, сплаченими або одержаними позичальником або кредитором один за одного.</p> <p>Додано до МСФЗ 9 новий параграф БЗ.3.6А:</p> <p>Якщо обмін борговими інструментами або зміна умов обліковується як погашення, то будь-які сплачені витрати або комісії визнаються як частина прибутку або збитку від погашення. Якщо обмін або зміна умов не обліковується як погашення, то будь-які сплачені витрати або комісії коригують балансову вартість зобов'язання та амортизуються протягом залишку строку зміненого зобов'язання.</p>
<p>МСБО 41 Справедлива вартість біологічного активу</p>	<p>У 2008 році Рада вилучила із МСБО 41 вимогу застосовувати ставку дисконтування до оподаткування під час оцінки справедливої вартості біологічного активу, в той же час залишивши в параграфі 22 МСБО 41 вимогу використовувати грошові потоки до оподаткування.</p> <p>Тепер вилучено вимогу не враховувати грошові поточки, пов'язані з оподаткуванням під час визначення справедливої вартості</p>
<p>МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»</p>	<p>Параграф Г16 (а) МСФЗ 1 дозволяє дочірнім компаніям, які починають застосовувати МСФЗ пізніше ніж материнська компанія, оцінювати свої активи та зобов'язання за балансовою вартістю, яку визначили для підготовки консолідованої фінансової звітності материнської компанії.</p> <p>Поправки, що Рада з МСБО внесла в травні 2020-го, поширюють це послаблення на накопичені курсові різниці від інвестицій в іноземні компанії. Тепер дочірня компанія, яка застосовує МСФЗ вперше, може оцінювати курсові різниці, що накопичили за всіма іноземними</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
	<p>підрозділами, в розмірі балансової вартості, в якій ці різниці були включені до консолідованої фінансової звітності материнської компанії. Так можна робити, якщо не було коригувань з метою консолідації та відображення результатів об'єднання бізнесів, у межах якого материнська компанія придбала дочірню. Аналогічне послаблення можуть застосовувати асоційовані та спільні підприємства (§ Г13А Додатка Г до МСФЗ 1). Слід враховувати дочірнім асоційованим компаніям та спільним підприємствам, які вперше застосовують МСФЗ після 01.01.2022 року</p>

Товариство оцінює вплив таких змін на його фінансову звітність. Внесені поправки не мали впливу на фінансову звітність Фонду за 2022 рік.

Застосування нових та переглянутих стандартів

Станом на звітну дату нові та переглянуті МСФЗ, правки до них, ефективна дата застосування яких настає після 31.12. 2022 року, та, відповідно, не застосовувались достроково відображено нижче:

МСБО 1 «Подання фінансової звітності»

Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.

Сутність поправок:

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

МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»

Поправки включають:

Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики;

і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.

Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.

Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.

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

Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.

МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»

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».

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

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

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

МСБО 12 «Податки на прибуток»

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

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

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

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

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

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

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

Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок

найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.

МСФЗ 17 Страхові контракти

Ключові зміни стандарту:

- Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17
- Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан
- Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях
- Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків
- Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховування в звіті про прибутки і збитки
- Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)
- Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховування і непохідних фінансових інструментів
- Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року
- Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17
- Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику
- Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору.

МСФЗ 16 «Оренда»

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

Правки встановлюють наступне:

- Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.
- Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.

Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно

до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»

Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.

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

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

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

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

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Вплив запровадження воєнного стану на фінансову звітність

24 лютого 2022 року російська федерація здійснила повномасштабне вторгнення на територію України. Цього ж дня у зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб. Указом Президента України від 17 травня 2022 року № 341/2022, строк дії воєнного стану в Україні продовжується з 05 години 30 хвилин 25 травня 2022 року строком на 90 діб. Указом Президента України від 12 серпня 2022 року № 573/2022 "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" строк дії воєнного стану в Україні продовжено до 21 листопада 2022 року. Воєнний стан в Україні продовжені строком на 90 діб – до 19 лютого 2023 року. Відповідний Закон від 16.11.2022 № 2738-ІХ набрав чинності 18 листопада 2022 року. Законом затверджено Указ Президента України від 7 листопада 2022 року № 757/2022 «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні», яким передбачено, що у зв'язку з триваючою широкомасштабною збройною агресією Російської Федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, відповідно до п. 20 ч. 1 ст. 106 Конституції України, Закону України «Про правовий режим воєнного стану на часткову зміну статті 1 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-ІХ (зі змінами) – продовжити строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 21 листопада 2022 року строком на 90 діб

Війна з Росією може мати безпосередній і значний вплив на діяльність Фонду, його активи та фінансові показники.

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

Протягом 2022 року Фондом проведено заходи, щодо мінімізації впливу воєнного стану на його діяльність та показало готовність продовжувати діяльність в умовах невизначеності, спричиненій запровадженням воєнного стану.

2.5. Припущення про безперервність діяльності

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

2.6. Суттєвість та групування

На доречність інформації впливає її доречність та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки. Таким чином, суттєвість показує поріг від точки обліку і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація, для того щоб бути корисною.

Відповідно до облікової політики Фонд визначає наступні розміри суттєвості:

- для окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства, – 1 % підсумку всіх активів, зобов'язань і власного капіталу відповідно;
- для проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів основних засобів – відхилення залишкової вартості від їхньої справедливої вартості у розмірі 10 % такого відхилення;
- для визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %;
- статей фінансової звітності – 2 % підсумку всіх активів, зобов'язань і власного капіталу відповідно.

2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Компанії 31 січня 2023 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.8. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2022 року.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”. Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 “Оцінки за справедливою вартістю”. Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Фонду відповідно до вимог МСБО 8 “Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки” та інших чинних МСФЗ згідно Протоколу Наглядової ради № 460/1 від 02.01.2022 р. із змінами і доповненнями.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Фондом внесено зміни в облікову політику звітного року у частині визнання відсотків за виданими позиками у складі доходів від операційної діяльності. В попередніх періодах ці доходи було класифіковано фінансовими доходами.

Також до складу інших операційних доходів віднесено доходи від продажу форвардних контрактів, а до інших операційних витрат – собівартість реалізованих форвардних контрактів. До операційної діяльності віднесено прибутки та/або збитки від переоцінки фінансових активів та інвестиційної нерухомості.

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 “Загальні вимоги до фінансової звітності”, Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрати на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків від операційної, інвестиційної і фінансової 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.

Товариство не відокремлює компоненти діяльності, тому не розкриває інформацію за сегментами.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. *Визнання та оцінка фінансових інструментів*

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються у звіті про фінансовий стан Фонду тоді й лише тоді, коли Фонд стає стороною договірних положень щодо інструмента.

Поточні фінансові активи (короткострокові) – це фінансові активи щодо яких Фонд має намір продажу протягом періоду, що не перевищує один рік.

У складі довгострокових фінансових активів Фонду обліковуються частки в корпоративні права українських підприємств, які Фонд не мав намірів реалізувати на протязі 12 місяців від звітної дати. Щороку аналізується фінансова звітність за минулі роки діяльності підприємства та перераховується вартість часток, базуючись як на чистих активах підприємств так і на оцінках експертів-оцінювачів.

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю 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.

Всі інші фінансові активи класифікуються як оцінювані за справедливою вартістю з віднесенням на прибутки і збитки.

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:

(і) сумою резерву під збитки, і

(іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу.

(г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової. Емітент такого зобов'язання надалі оцінює його за більшою з таких сум:

(і) сумою резерву під збитки, і

(іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

(г) умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Фонду представлені грошовими коштами та їхніми еквівалентами, дебіторською та кредиторською заборгованостями. Після первинного визнання дебіторська і кредиторська заборгованості оцінюються за амортизованою вартістю.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і

- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

При застосуванні методу ефективного відсотка Фонд визначає винагороди, які є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка за фінансовим інструментом. Опис винагород за фінансові послуги може не відображати характеру та суті наданих послуг. Винагороди, що є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка за фінансовим інструментом, розглядаються як коригування ефективної ставки відсотка, якщо фінансовий інструмент не оцінюється за справедливою вартістю, з визнанням змін справедливої вартості в прибутку або збитку. У таких випадках винагороди визнаються як дохід або витрати при первісному визнанні інструмента.

При застосуванні методу ефективного відсотка Фонд здійснює амортизацію будь-яких комісій і платежів, що були сплачені або одержані, витрат на операцію, а також інших премій або дисконтів, які включено до розрахунку ефективної ставки відсотка за очікуваний строк дії фінансового інструмента. Водночас, коротший період застосовується в тому випадку, коли саме з ним пов'язані комісії, сплачені або одержані платежі, здійсненні витрати на операцію або розраховані премії або дисконти.

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

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

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

Очікувані кредитні збитки – це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента. Недоотримані суми грошових коштів – це різниця між грошовими потоками, що належать до сплати суб'єктові господарювання згідно з договором, і грошовими потоками, одержання яких цей суб'єкт господарювання очікує. Оскільки очікувані кредитні збитки враховують суму і строковість платежів, кредитний збиток виникає навіть у тому разі, коли суб'єкт господарювання очікує одержання платежу в повному обсязі, але пізніше договірного строку його сплати.

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

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

цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

У своїй роботі Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9.

Залежно від ситуації керівництво Фонду використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств.

Для оцінювання кредитних збитків за дебіторською заборгованістю Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	10
	Внутрішні розрахунки	0
II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 30 днів	25
	Прострочка оплати більше як на 60 днів	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	25
III – дефолт	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 90 днів	

Для оцінювання кредитних збитків за грошовими коштами Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Поточні рахунки в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	0
	Поточні рахунки в банку з спекулятивним довгостроковим кредитним рейтингом	5

	Короткострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	1
	Короткострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	10
	Довгострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	2
	Довгострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	20
II – значне збільшення кредитного ризику	Зниження кредитного рейтингу банку з інвестиційного до спекулятивного	30
	Призначення НБУ куратора в банк	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	40
III - дефолт	Введення тимчасової адміністрації а банк.	100
	Блокування рахунку банком	

Для оцінювання кредитних збитків за іншими фінансовими інструментами Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	10
II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 30 днів	25
	Прострочка оплати більше як на 60 днів	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	25
III – дефолт	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 90 днів	

3.3.4. Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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

Товариство облікує довгострокову дебіторську заборгованість за амортизованою собівартістю з урахуванням вимог до зменшення корисності. Різницю між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю віднесено на збитки від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією протягом періоду погашення.

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, частки господарських товариств та грошові кошти на поточному рахунку.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

Фінансові інвестиції в інструменти капіталу такі як частки в Товариствах з обмеженою відповідальністю (надалі – ТОВ) та акції приватних акціонерних товариств (надалі – ПрАТ) здійснюються на невизначений проміжок часу, з метою отримання дивідендів та продажу в коротко- та довгостроковій перспективі. Оцінка справедливої вартості таких фінансових інвестицій як частки в ТОВ, акції ПрАТ (за відсутності торгів акціями протягом року), здійснюється з застосуванням дохідного або витратного методу. Основні аспекти цих підходів стисло викладені в параграфах Б5 – Б11 МСФЗ 13.

Наявність доречних вхідних даних та їхня відносна суб'єктивність може вплинути на вибір відповідних методів оцінки вартості. Проте ієрархія справедливої вартості встановлює пріоритетність вхідних даних для методів оцінки вартості, а не методів оцінки, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Наприклад, оцінка справедливої вартості, складена за методом теперішньої вартості, може бути віднесена до 2-го рівня чи 3-го рівня, залежно від вхідних даних, які є важливими для усієї оцінки, та рівня ієрархії справедливої вартості, до якого відносяться такі вхідні дані.

Фонд самостійно обирає метод (методи) для оцінки справедливої вартості активів, виходячи з інвестиційної стратегії ІСІ, прийнятності підходів та наявної інформації.

Методи оцінки слід застосовувати послідовно.

У разі неможливості здійснити оцінку справедливої вартості інструменту капіталу вищенаведеними методами для доходного і витратного підходу (отримано від'ємне значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється) відповідний інструмент власного капіталу переоцінюється за нульовою вартістю. Під нульовою вартістю у відповідності до стандартів оцінки розуміється 1,00 грн.

3.3.6. Зобов'язання та кредиторська заборгованість

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

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

Керівництво Фонду сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Керівництво Фонду не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд 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 Фонд має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

3.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів

Нематеріальний актив Фондом визнається, якщо і тільки якщо:

а) є ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, які відносяться до активу, надходять до Фонду; та

б) собівартість активу можна достовірно оцінити.

Витрати на придбання окремо придбаного нематеріального активу містять:

а) ціну його придбання, включаючи ввізне мито та невідшкодовувані податки на придбання після вирахування торговельних та інших знижок; та

б) будь-які витрати, які можна прямо віднести до підготовки цього активу для використання за призначенням. Патенти і ліцензії, придбані на строк більше одного року, визнаються у фінансовій звітності нематеріальними активами.

Витрати Фонду, пов'язані з науково-технічним забезпеченням господарської діяльності, списуються на витрати поточного періоду по мірі їх виконання.

Витрати на придбання, розробку, утримання, поліпшення нематеріальних активів з метою визнання та оцінки об'єкта нематеріальних активів відображаються за такими групами:

- група 1 – права користування природними ресурсами;
- група 2 – права користування майном;
- група 3 – права на комерційні позначення;
- група 4 – права на об'єкти промислової власності;
- група 5 – авторське право та суміжні з ним права;
- група 6 – інші нематеріальні активи.

Ліквідаційна вартість нематеріальних активів прирівнюється до 0 або згідно наказу на окремий об'єкт.

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

Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу із застосуванням строків, установлених згідно наказу, із врахуванням вимог чинного законодавства України. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.5. Інвестиційна нерухомість

Фонд визнає нерухомість інвестиційною, якщо вона утримується з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для:

а) використання при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або

б) продажу в звичайному ході діяльності.

Фонд визнає інвестиційну нерухомість тоді і тільки тоді, коли:

а) є ймовірність того, що суб'єкт господарювання отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю;

б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Фонд оцінює інвестиційну нерухомість первісно за її собівартістю.

Фонд застосовує модель справедливої вартості інвестиційної нерухомості при її подальшій оцінці.

Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в операційних доходах чи витратах за період, у якому він виникає.

Визнання інвестиційної нерухомості припиняється при вибутті або коли інвестиційна нерухомість вилучається з використання на постійній основі і не очікується жодних економічних вигід від її вибуття.

3.6. Облікові політики щодо оренди

З 01.01.2019 року обов'язковим до застосування є МСФЗ 16 «Оренда». Коли Фонд виступає орендарем на дату укладення договору оренди визнається Актив з права користування і Орендне зобов'язання з визнанням витрат по амортизації активу протягом терміну договору оренди та нарахуванні процентних витрат за зобов'язаннями з оренди.

Стандарт МСФЗ 16 передбачає два звільнення від визнання орендарями:

- щодо короткострокової оренди;
- щодо оренди активів з низькою вартістю.

Фонд скористався звільненням та визнає дані витрати у складі адміністративних витрат прямолінійним методом протягом строку дії договору оренди робочого місця.

Станом на звітну дату Фонд отримує послуги коворкінгу згідно Договору про надання послуг оренди робочого місяця (коворкінгу) № 30-04/21-4 від 30.04.2021р.

3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1. Забезпечення

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

3.7.2. Виплати працівникам та пенсійні зобов'язання

На Фонді наймані працівники відсутні. Ведення господарської діяльності та управління активами здійснюється Компанією згідно договору № КІФ-02/18-1 від 17 грудня 2021р. Відповідно до чинного законодавства Фонд єдиний соціальний внесок не нараховує.

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

3.8.1. Доходи та витрати

Товариство використовує п'ятиступінчасту модель для обліку доходів від контрактів з клієнтами. Згідно цього методу основні характеристики контрактів з клієнтами є наступні: Товариство визнає доход коли передає клієнту контроль над товаром чи послугою. Доход оцінюється на основі розміру винагороди, на яку Товариство розраховує мати право згідно договору з клієнтом.

Процентні доходи

Процентні доходи визнаються за ефективною процентною ставкою, яка представляє собою відсоткову ставку, що приводить майбутні грошові потоки до поточної вартості фінансового інструменту, беручи до уваги всі контрактні умови та відображаються в звіті про прибутки та збитки за методом ефективною прибутковості.

Визначення доходу включає дохід від звичайної діяльності і прибуток від інших операцій. Доходи, які виникають під час звичайної діяльності Фонду і мають різну назву, в тому числі: продаж, відсотки, дивіденди, роялті, орендна плата і т.д.

Прибуток від інших операцій відображає інші статті, які відповідають визначенню доходу, і може виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Фонду. Прибуток від інших операцій означає збільшення економічних вигід, а отже, своєю суттю не відрізняється від доходу.

Доходом також визнається отримання або збільшення корисності активів.

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

Визначення витрат включає збитки та витрати, які виникають під час звичайної діяльності Фонду. Витрати, що виникають під час звичайної діяльності Фонду включають, наприклад, собівартість реалізованих товарів, витрати на утримання та здійснення звичайної діяльності Фонду. Вони, як правило, мають форму вибуття або амортизації активів, таких як грошові кошти та їх еквіваленти, запаси, основні засоби.

Збитки відображають інші статті, які відповідають визначенню витрат і можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання. Збитки означають зменшення економічних вигід, що своєю суттю не відрізняються від інших витрат.

3.8.2. Витрати за позиками

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

3.8.3. Операції з іноземною валютою

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

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

У звітному періоді відсутні операції, що не регламентовані конкретними МСФЗ.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

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

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

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

Фонд застосовує ставки дисконтування на рівні відсоткової ставки за строковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривні за даними НБУ.

4.6. 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.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" та МСФЗ 13 "Оцінка справедливої вартості" у балансі (звіті про фінансовий стан) на кінець кожного звітного періоду

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий Дохідний Витратний	Справедлива вартість фінансових активів, які внесені до біржового списку, щодо яких на дату оцінки існують ціни котирування (біржовий курс), або котирувальні ціни на аналогічні та схожі активи на активних ринках, або інші ринкові свідчення щодо їхньої вартості, що спостерігаються у поточному році або у попередньому звітному році, визначається на підставі цих даних. Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, на базі техніки дохідного або витратного під-

			ходу визначається, виходячи з даних балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості та даних звіту про фінансові результати (Форма №2)
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	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
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	7 041	34 488	7 041	34 488
Інші фінансові інвестиції	-	-	-	-	32 685	798	32 685	798
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	12 800	-	12 800
Грошові кошти	-	-	7 920	3 017	-	-	7 920	3 017

5.3. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2022 та 2021 роках переведень між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2021	Придбання (продажі)	Переоцінка	Залишки станом на 31.12.2022	Примітка
Інші фінансові інвестиції (частки у статутному капіталі інших підприємств)	32 685	-	-31 887	798	Корпоративні права подані у таблиці “Перелік інших фінансових інвестицій станом на 31.12.2022 р.” п.6.4 Приміток.
Поточні фінансові інвестиції (деривативні контракти)	-	+1 275	+11 525	12 800	Деривативні контракти, що були придбані у 2022 році подані у таблиці “Перелік поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2022 р.” п.6.4 Приміток.

5.5. 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	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Інші фінансові інвестиції	32 685	798	32 685	798
Поточні фінансові інвестиції	-	12 800	-	12 800
Грошові кошти та їх еквіваленти	7 920	3 017	7 920	3 017
Довгострокова дебіторська заборгованість	888 957	862 501	888 957	862 501
Інша поточна дебіторська заборгованість	16 498	52 891	16 498	52 891

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

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

6.1. Доходи і витрати

тис. грн.

	За 2022 рік	За 2021 рік
Інші операційні доходи	138 772	472 368
Нараховані % за виданими позиками	99 228	156 100
Дохід від реалізації деривативів	-	278 391
Роялті	480	480
Реалізація інших оборотних активів	-	2 221
Дохід від операційної курсової різниці	78	25
Нараховані % на залишок коштів на	14	68
Переоцінка інвестиційної нерухомості	27 447	2 099
Переоцінка фінансових інвестицій	-	32 411
Дооцінка деривативних контрактів	11 525	-
Інші операційні доходи (сумова курсова)	-	573
Інші доходи	-	134 805
Дохід від реалізації фінансових інвестицій (корпоративних прав)	-	134 805
Всього доходів	138 772	607 173
Адміністративні витрати	806	2 369
Винагорода КУА	467	1 171
Банківські послуги	17	348
Послуги товарної біржі	-	236
Орендна плата	150	94
Винагорода інвестиційній компанії	-	294
Винагорода аудитору	100	140
Винагорода оцінювачу майна	3	-
Депозитарні послуги	7	11
Податок на нерухоме майно	27	32
Інші адміністративні витрати	35	43
Інші операційні витрати	93 048	13 778
Собівартість реалізованих деривативів	-	2 935
Собівартість виробничих запасів	-	837
Витрати на купівлю-продаж іноземної валюти	-	140
Резерв під кредитні збитки щодо	92 564	2 468
Збитки від реалізації іноземної валюти	2	-
Амортизація нематеріальних активів	482	477
Уцінка фінансових інвестицій	-	6 921
Інші витрати	31 886	3 235
Собівартість реалізації фінансових	-	2 803
Втрати від неопераційних курсових	-	432
Уцінка часток в статутний капітал господарських товариств	31 886	-
Всього витрат	125 740	19 382
Чистий фінансовий результат	13 032	587 791

6.2. Рух грошових коштів.

Фонд складає звіт про рух грошових коштів з використанням прямого методу.

Рух грошових коштів за 2022 рік в розрізі видів діяльності:

тис. грн

	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	-3 703	160 350
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	-1 277	131 782
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	-	-290 843
Чистий рух грошових коштів за звітний період	-4 980	1 289
Залишок коштів на початок року	7 920	7 061
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	77	(430)
Залишок коштів на кінець року	3 017	7 920

Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності (3095) за 2022 рік в сумі 57 109 тис. грн. складаються :

Отримані % за виданими позиками 57 059 тис.грн.;

Повернення помилково перерахованих коштів 50 тис.грн.

Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності (3095) за 2021 рік складаються :

Отримані % за виданими позиками 192 812 тис.грн.;

Виручка від продажу деривативних контрактів 278 391 тис.грн.

Інші витрачання грошових коштів від операційної діяльності (3190) за 2022 рік складаються :

Помилкове перерахування коштів 50 тис.грн.;

Інші витрачання грошових коштів від операційної діяльності (3190) за 2021 рік складаються :

Оплата за деривативними контрактами 2 935 тис.грн.;

-послуг банків та витрати на конвертацію валюти 432 тис.грн.

6.3. Податок на прибуток

Фонд не має витрат з податку на прибуток у зв'язку з тим, що відповідно до пп. 141.6.1 п. 146.1 ст. 146 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).

Дане звільнення не розглядається Фондом як тимчасові різниці, відповідно, відкладені податкові активи чи зобов'язання не розраховуються.

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

Станом на 31.12.2021р., 31.12.2022р. на балансі Фонду обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції, що є частками в статутному капіталі вітчизняних підприємств.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2021	31.12.2022
Довгострокові фінансові інвестиції	32 685	798

Фондом здійснено переоцінку вартості часток в статутному капіталі Товариств станом на 31.12.2022 р. Результат переоцінки відображено в таблиці:

тис. грн.

Найменування показника	Балансова вартість станом на 31.12.2021р., грн.	Вартість Дооцінки Уцінки	Справедлива вартість станом на 31.12.2022р., грн.
Довгострокові фінансові інвестиції	32 685	-31 887	798

Станом на 31.12.2021 р. фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю, а саме:

Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
35775575	Частка в статутному капіталі ТОВ "ДЕВЕЛОПМЕНТ ІНВЕСТ ГРУП"	79018, Львівська обл., місто Львів, вул. Головацького, будинок 23 "В"	0,10	10
43362411	Частка в статутному капіталі ТОВ "А-ПАРК ОПЕРЕЙТИНГ"	79040 Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, будинок 191 "Б"	9 020,00	10
42634572	Частка в статутному капіталі ТОВ "АПАРТ ГРІОНЕР"	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	0,10	10
19330208	Частка в статутному капіталі ТОВ "АРАКС ХОЛДИНГ"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	4 217 500,00	10
35664294	Частка в статутному капіталі ТОВ "ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	1,00	100
41702604	Частка в статутному капіталі ТОВ "ДЖАМБО МАРКЕТ"	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	11 249 910,00	10
36152703	Частка в статутному капіталі ТОВ "ЛІНКОР ГРУП"	79058, Львівська обл., місто Львів, проспект Чорновола, будинок 2Б	3 478 100,00	10

42636098	Частка в статутному капіталі ТОВ "ПАСАЖ ГРЮНЕР"	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	0,10	10
42765932	Частка в статутному капіталі ТОВ "АЕРОПОРТ ПАРК"	79040, Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, буд. 191 "Б"	0,10	10
41409185	Частка в статутному капіталі ТОВ "Справжній ресторан"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Вороного М., буд. 3	720 000,00	10
41806637	Частка в статутному капіталі ТОВ "Чародійка Холдинг"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Франка, буд. 23 "а"	0,10	10
42647217	Частка в статутному капіталі ТОВ "ФРІДОМ АВЕНЮ"	79007, Львівська обл., місто Львів, проспект Свободи, буд. 21	240 250,00	10
34668570	Частка в статутному капіталі ТОВ "ПЛАЗА ЛЬВІВ"	79071, Львівська обл., місто Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200 А	0,10	10
44328429	ТОВ «АВАЛОН СЕЙЛС»	Україна, 79020, Львівська обл., місто Львів, пр.Черновола В., будинок 18	12 770 000,00	100
43984640	Частка в статутному капіталі ТОВ «АПСАЙД ІНВЕСТ»	Україна, 79060, Львівська обл., місто Львів, пр.Червоної Калини, будинок 60	0,10	10
44087934	Частка в статутному капіталі ТОВ «АП ПРОПЕРТІ»	Україна, 76060, Львівська обл., місто Львів, пр.Червоної Калини, будинок 60	0,10	10
Всього			32 684 781,80	

Станом на 31.12.2022 р. фінансові інвестиції обліковуються за справедливою вартістю, а саме:

Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
35775575	Частка в статутному капіталі ТОВ "ДЕВЕЛОПМЕНТ ІНВЕСТ ГРУП"	79018, Львівська обл., місто Львів, вул. Головацького, будинок 23 "В"	0,10	10
43362411	Частка в статутному капіталі ТОВ "А-ПАРК ОПЕРЕЙТИНГ"	79040 Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, будинок 191 "Б"	7 220,00	10
42634572	Частка в статутному капіталі ТОВ "АПАРТ ГРЮНЕР"	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	0,10	10
19330208	Частка в статутному капіталі ТОВ "АРАКС ХОЛДИНГ"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	0,10	10
35664294	Частка в статутному капіталі ТОВ "ІННОВАЦІЙНІ СИСТЕМИ МЕНЕДЖМЕНТУ"	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	1,00	100

41702604	Частка в статутному капіталі ТОВ «ДЖАМБО МАРКЕТ»	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	706 260,00	10
36152703	Частка в статутному капіталі ТОВ «ЛІНКОР ГРУП»	79058, Львівська обл., місто Львів, проспект Чорновола, будинок 2Б	84 910,00	10
42636098	Частка в статутному капіталі ТОВ «ПАСАЖ ГРІОНЕР»	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	0,10	10
42765932	Частка в статутному капіталі ТОВ «АЕРОПОРТ ПАРК»	79040, Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, буд. 191 «Б»	0,10	10
41409185	Частка в статутному капіталі ТОВ «Справжній ресторан»	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Вороного М., буд. 3	0,10	10
41806637	Частка в статутному капіталі ТОВ «Чародійка Холдинг»	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Франка, буд. 23 «а»	0,10	10
42647217	Частка в статутному капіталі ТОВ «ФРІДОМ АВЕНЮ»	79007, Львівська обл., місто Львів, проспект Свободи, буд. 21	0,10	10
34668570	Частка в статутному капіталі ТОВ «ПЛАЗА ЛЬВІВ»	79071, Львівська обл., місто Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200 А	0,10	10
44328429	ТОВ «АВАЛОН СЕЙЛС»	Україна, 79020, Львівська обл., місто Львів, пр. Чорновола В., будинок 18	1,00	100
43984640	Частка в статутному капіталі ТОВ «АПСАЙД ІНВЕСТ»	Україна, 79060, Львівська обл., місто Львів, пр. Червоної Калини, будинок 60	0,10	10
44087934	Частка в статутному капіталі ТОВ «АП ПРОПЕРТІ»	Україна, 76060, Львівська обл., місто Львів, пр. Червоної Калини, будинок 60	0,10	10
Всього			798 393,10	

Вартість фінансових активів (часток в статутному капіталі товариств), які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку, переглядається згідно рішення виконавчого органу Фонду і у фінансовій звітності Фонду такі фінансові активи (частки в статутному капіталі товариств) обліковуються по вартості згідно прийнятого рішення виконавчим органом Компанії. Зміна справедливої вартості фінансових активів відображається Фондом в звітному році в бухгалтерському обліку після оприлюднення фінансових звітів товариств за попередній звітний рік.

В складі поточних фінансових інвестицій Фонду обліковуються деривативні контракти (форварди). Характеристику форвардних контрактів станом на 31.12.2021 р. та 31.12.2022 р. наведено в поданій таблиці:

№	Сторона форвардних контрактів	Базовий актив за форвардними контрактами	Балансова вартість поточних фінансових інвестицій (форвардних контрактів) станом на 31.12.2021р., тис. грн.	Балансова вартість поточних фінансових інвестицій (форвардних контрактів) станом на 31.12.2022р., тис. грн.
1	ТЗОВ "КОМПАНІЯ ГРИФОН ЗАХІД"	Майнові права на об'єкти нерухомого майна в об'єкті будівництва на вул. Половинній, 4 у м. Львові	-	2 635
2	ТОВ "ВЕРТИКАЛЬ ІНКОМПАНІ"	Майнові права на об'єкти нерухомого майна в об'єкті будівництва в с. Сокільники (вул. Проектована, 1 – вул. Підстригача – вул. Проектована - 3) Львівського району Львівської області		8 342
3	ТЗОВ "ПЕНТА Л"	Майнові права на об'єкти нерухомого майна в об'єкті будівництва на вул. Хімічна, 4-Е у м. Львові	-	1 823
Разом			-	12 800

Зазначені фінансові інвестиції обліковуються у балансі Фонду за справедливою вартістю. Фондом здійснено переоцінку вартості Деривативних контрактів (форвардів) станом на 31.12.2022 р. Результат переоцінки відображено в таблиці:

тис. грн.

Найменування показника	Вартість станом на 31.12.2022р., грн. до переоцінки	Вартість Дооцінки Уцінки	Справедлива вартість станом на 31.12.2022р., грн.
Поточні фінансові інвестиції	1 275	+11 525	12 800

6.5. Інвестиційна нерухомість

Станом на 31.12.2021 р., 31.12.2022 р. на балансі Фонду обліковувались наступна інвестиційна нерухомість:

тис. грн.

Інвестиційна нерухомість	31.12.2021	31.12.2022
Квартира № 64, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	3 494	17 115
Квартира № 67, м. Львів, вул. Бойківська, 30-Б	3 547	17 373
Разом	7 041	34 488

Фондом здійснено переоцінку вартості інвестиційної нерухомості станом на 31.12.2022 р. Результат переоцінки відображено в таблиці:

тис. грн.

Найменування показника	Балансова вартість станом на 31.12.2022р., грн. до переоцінки	Вартість Дооцінки Уцінки	Справедлива вартість станом на 31.12.2022р., грн.
Інвестиційна нерухомість	7 041	+27 447	34 488

6.6. Нематеріальні активи

Станом на 31.12.2021 р., 31.12.2022 р. на балансі Фонду обліковувались наступні нематеріальні активи:

тис. грн.

Групи нематеріальних активів	Залишок станом на 31.12.2021 р.		Надійшло за рік	Вибуло за рік		Нараховано амортизації за рік	Втрати від зменшення корисності за рік	Залишок станом на 31.12.2022 р.	
	первісна (переоцінена) вартість	Накопичена амортизація		первісна (переоцінена) вартість	накопичена амортизація			первісна (переоцінена) вартість	Накопичена амортизація
Права на комерційні позначення	2 104	556	129	-	-	482	-	2 233	1 038
Разом	2 104	556	129	-	-	482	-	2 233	1 038

Права на комерційні позначення, якими володіє Фонд являють собою Знаки для товарів і послуг / торговельні марка (TM) – знаки для товарів і послуг «Avalon».

6.7. Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2021 р., 31.12.2022 р. на балансі Фонду обліковувалася дебіторська заборгованість.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2021	31.12.2022
Довгострокова дебіторська заборгованість за виданими позиками		
<i>Номінальна вартість</i>	897 937	958 334
<i>Резерв очікуваних кредитних збитків</i>	(8 980)	(95 833)
Амортизована (балансова) вартість	888 957	862 501
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	72	26
Дебіторська заборгованість за внутрішніми розрахунками	-	3
Інша поточна дебіторська заборгованість (за виданими позиками та нарахованими %)		
<i>Номінальна вартість</i>	16 664	58 768
<i>Резерв очікуваних кредитних збитків</i>	(166)	(5 877)
Амортизована (балансова) вартість	16 498	52 891

Разом	905 527	915 421
--------------	----------------	----------------

Довгострокова дебіторська заборгованість та інша поточна дебіторська заборгованість Фонду включає розрахунки за позиками та нарахованими відсотками.

Фонд може надавати позики за рахунок власних коштів юридичним особам за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить Фонду. Позика надається на основі запиту отриманого від юридичних осіб, учасником яких є Фонд.

Фонд використовує ринковий підхід до визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості за позиками з урахуванням проведення аналізу на знецінення. Дебіторська заборгованість Фонду за договорами позики обліковується за амортизованою вартістю.

Станом на 31.12.2022р. в Фонді обліковується наступна довгострокова та інша поточна дебіторська заборгованість за виданими позиками та нарахованими відсотками:

№	Позичальник	Дебіторська заборгованість за позикою та %, тис.грн.	Резерв очікуваних кредитних збитків, тис.грн.	Амортизована дебіторська заборгованість за позикою та % на кінець періоду, тис.грн., за вирахуванням РОКЗ
1	ТОВ "ПЛАЗА ЛЬВІВ» (код ЄДРПОУ: 34668570)	239 517	23 953	215 564
2	ТОВ "ЛІНКОР ГРУП" (код ЄДРПОУ: 36152703)	13 355	1 335	12 020
3	ТОВ "ДЖАМБО МАРКЕТ" (код ЄДРПОУ: 41702604)	217 143	21 714	195 429
4	ТОВ "СПРАВЖНІЙ РЕСТОРАН" (код ЄДРПОУ: 41409185)	21 167	2 117	19 050
5	ТОВ "ЧАРОДІЙКА ХОЛДИНГ" (код ЄДРПОУ: 41806637)	152 080	15 208	136 872
6	ТОВ "АРАКС ХОЛДИНГ" (код ЄДРПОУ: 19330208)	43 612	4 361	39 251
7	ТОВ "АЕРОПОРТ ПАРК" (код ЄДРПОУ: 42765932)	29 411	2 941	26 470
8	ТОВ "ФРІДОМ АВЕНЮ" (код ЄДРПОУ: 42647217)	93 813	9 381	84 432
9	ТОВ "АПАРТ ГРІОНЕР" (код ЄДРПОУ: 42634572)	24 176	2 418	21 758
10	ТОВ "ПАСАЖ ГРІОНЕР" (код ЄДРПОУ: 42636098)	65 183	6 518	58 665
11	ТОВ "АП ПРОПЕРТІ" (код ЄДРПОУ: 44087934)	106 233	10 623	95 610

12	ТОВ "АВАЛОН СЕЙЛС" (код ЄДРПОУ: 44328429)	10 462	1 046	9 416
13	ТОВ "АПСАЙД ІНВЕСТ" (код ЄДРПОУ: 43984640)	110	11	99
14	ТОВ «ДЕВЕЛОПМЕНТ ІНВЕСТ ШРУП» (код ЄДРПОУ: 35775575)	840	84	756
	РАЗОМ	1 017 102	101 710	915 392

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

тис. грн.

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2021	31.12.2022	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч.:	9 146	101 710	Створення / придбання фінансових інструментів протягом 2022 р., зміни в оцінці резерву очікуваних кредитних збитків, як відповідь на загрози погіршення платоспроможності кредиторів
за дебіторською заборгованістю (позики)	8979	95833	

6.8. Грошові кошти

Станом на 31.12.2021 р., 31.12.2022 р. на балансі Фонду відображено грошові кошти в національній валюті.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2021	31.12.2022
Грошові кошти на поточних рахунках в нац.валюті	7 920	3 017
В т.ч. грошові кошти недоступні до використання	-	-

Станом на 31 грудня 2022 р. Фонд у своїй діяльності використовує два поточні рахунки:

- АТ "ОТП Банк": залишок коштів станом на 31.12.2022 р. – 3 013 тис. грн.;
- АТ "Альтбанк": залишок коштів станом на 31.12.2022 р. – 4 тис. грн. грн.

Кредитний рейтинг банківських установ, в яких зберігаються кошти Фонду, розкритий в розділі 7.6.1 Приміток.

6.9. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2021 року, 31 грудня 2022 року зареєстрований капітал складав 50 000 000,00 грн., станом на 31 грудня 2021 року, 31 грудня 2022 року сплачений капітал складав 6 045 507,00 грн.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2021	31.12.2022
Статутний капітал	50 000	50 000

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	829 745	842 777
Неоплачений капітал	-43 954	-43 954
Всього власний капітал	835 791	848 823

Станом на 31 грудня 2022 р. єдиним учасником Фонду є:

юридична особа-нерезидент “**STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд**” (12, Arch. Makariou III Zavos Kristelina Tower, office/flat 103, 4000 Mesa Geitonia, Limassol, Cyprus / 12, вул. Арх. Макарій III, Завос Крістеліна Тауер, офіс/квартира 103, 4000 Меса Гейтонія, Лімассол, Кіпр), який володіє 100 % розміщених акцій, а саме 6 045 507 штукami на суму по номіналу 6 045 507,00 грн. (Шість мільйонів сорок п'ять тисяч п'ятсот сім грн.).

6.10. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Станом на 31.12.2021 р., 31.12.2022 р. на балансі Фонду обліковувалися поточні зобов'язання:

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2021	31.12.2022
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	118 896	118 896
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	-
Кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	31	-
Інші поточні зобов'язання	2	-
Всього кредиторська заборгованість	118 930	118 896

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Судові ризики

Проти Фонду не подавались судові позови. Фонд не є позивачем, відповідачем чи третьою стороною будь-якого судового позову станом на кінець звітного року та на дату затвердження фінансової звітності до випуску.

7.2. Оподаткування

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

7.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Фонду, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду розрахований в сумі 101 710 тис. грн.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду:

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України "Про запобігання корупції", та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику
А		Учасники - фізичні особи	немає	немає	-	немає
Б		Учасники - юридичні особи				
	1	STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд	375115	12, Arch. Makariou III Zavos Kristelina Tower, office/flat 103, 4000 Mesa Geitonia, Limassol, Cyprus / 12, вул. Арх. Макарій III, Завос Крістеліна Тауер, офіс/квартира 103, 4000 Меса Гейтонія, Лімассол, Кіпр	100,00	немає
Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України "Про запобігання корупції", та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику
В		Голова наглядової ради				

	2	Кунців Олена Михайлівна	3376302928	Паспорт серії ВР №627737, виданий Мукачівським МВ ГУДМС України в Закарпатській області, 12.07.2016 року	-	-
		Усього:			100,00	

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники – юридичної особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд Код за реєстрацією 375115	40952862	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"	79071, м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200А	100,00

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника Фонду, %
1	STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд Код за реєстрацією 375115	374569	LIFERSANA HOLDING LTD / Ліферсана Холдинг Лтд	12, Arch. Makariou III Zavos Kristelina Tower, office/flat 103, 4000 Mesa Geitonia, Limassol, Cyprus / 12, вул. Арх. Макарій III, Завос Крістеліна Тауер, офіс/квартира 103, 4000 Меса Гейтонія, Лімассол, Кіпр	100,00

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	Кунців Олена Михайлівна (Голова Наглядової ради)	40952862	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ	79071, м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200А	0

			КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"		
2	Прійма Артур Володимирович (Член Наглядової ради)	40952862	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"	79071, м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200А	0
3	Баєв Віталій Ігорович (Секретар Наглядової ради)	40952862	АКЦІОНЕРНЕ ФОНД "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КАМЕТ"	79071, м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200А	0
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають					

У звітному періоді Фондом здійснювалися наступні операції з пов'язаними особами :

№ з/п	Код за ЄДРПОУ юридичної або фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Скорочене найменування юридичної особи щодо якої існує пов'язаність	Зміст операції	Сума операцій за період (тис.грн)	Сума номінальної вартості заборгованості станом на 31.12.2022р. (тис.грн)	Сума нарах. відсоткового доходу за звітний рік, тис.грн.
1	44328429	ТОВ «АВАЛОН СЕЙЛС»	Надання позики	3 530	9 670	792

У 2021 році Фондом здійснювалися наступні операції з пов'язаними особами :

№ з/п	Код за ЄДРПОУ юридичної або фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Скорочене найменування юридичної особи щодо якої існує пов'язаність	Зміст операції	Сума операцій за період (тис.грн)	Сума номінальної вартості заборгованості станом на 31.12.2022р. (тис.грн)	Сума нарах. відсоткового доходу за звітний рік, тис.грн.
1	44328429	ТОВ «АВАЛОН СЕЙЛС»	Надання позики	6 140	6 140	312

У Фонду наявні зобов'язання перед пов'язаними особами:

Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Зміст зобов'язання	Відображено в Звіті про фінансовий стан	Сума зобов'язань на 31.12.2021	Сума зобов'язань на 31.12.2022
STERNADA HOLDING LTD / Стернада Холдинг Лтд	40952862	Дивіденди за 2021 р	рядок 1640	118 896	118 896

Код за реєстрацією 375115				
------------------------------	--	--	--	--

7.4.1. Інформація про юридичних осіб у яких Фонд брав участь в 2022 році.

Станом на 31.12.2022р. Фонд володіє частками в статутному капіталі наступних господарських товариств- резидентів України:

Код за ЄДРПОУ об'єкта інвестування	Об'єкт інвестування	Місце знаходження юридичної особи	Оцінна вартість, грн.	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
35775575	0,10	79018, Львівська обл., місто Львів, вул. Головацького, будинки 23 "В"	0,10	10
43362411	7 220,00	79040 Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, будинки 191 "Б"	7 220,00	10
42634572	0,10	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	0,10	10
19330208	0,10	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	0,10	10
35664294	1,00	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Шухевича, буд. 3	1,00	100
41702604	706 260,00	79026, Львівська обл., місто Львів, вул. Стрийська, буд. 33	706 260,00	10
36152703	84 910,00	79058, Львівська обл., місто Львів, проспект Чорновола, будинки 2Б	84 910,00	10
42636098	0,10	79007, Львівська обл., місто Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	0,10	10
42765932	0,10	79040, Львівська обл., місто Львів, вул. Любінська, буд. 191 "Б"	0,10	10
41409185	0,10	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Вороного М., буд. 3	0,10	10
41806637	0,10	79005, Львівська обл., місто Львів, вул. Франка, буд. 23 "а"	0,10	10
42647217	0,10	79007, Львівська обл., місто Львів, проспект Свободи, буд. 21	0,10	10
34668570	0,10	79071, Львівська обл., місто Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200 А	0,10	10
44328429	1,00	Україна, 79020, Львівська обл., місто Львів, пр. Чорновола В., будинки 18	1,00	100
43984640	0,10	Україна, 79060, Львівська обл., місто Львів, пр. Червоної Калини, будинки 60	0,10	10

44087934	0,10	Україна, 76060, Львівська обл., місто Львів, пр.Червоної Калини, будинок 60	0,10	10
Всього			798 393,10	

7.5. Чисті активи Фонду

Компанія з управління активами розраховує вартість чистих активів Фонду станом на останній календарний день місяця, зокрема й на день складення інформації щодо діяльності інституту спільного інвестування.

Розрахунок вартості чистих активів Фонду станом на 31.12.2022р.

№ з/п	Найменування показника	Значення показника, грн.
1	2	3
1	Активи фонду, грн (вартість)	967 718 718.72
2	Зобов'язання фонду, грн	118 896 476.21
3	Вартість чистих активів фонду, грн (ряд.1- ряд.2)	848 822 242.51
4	Кількість акцій, що знаходяться в обігу, одиниць	6 045 507
5	Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію, грн./одиницю (ряд.3/ряд.4)	140,41

7.6. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Керівництво Фонду визнає, що 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. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Фонду здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.6.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2022р. кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Зокрема, при визначенні рівня кредитного ризику фінансових активів, у вигляді грошових коштів, що знаходяться на поточному рахунку в АТ “ОТП Банк” (МФО 300528), в розмірі 3 013 тис. грн. та АТ “Альтбанк” (МФО 320940), в розмірі 4 тис. грн. та оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, враховувався кредитний рейтинг банківської установи, підтверджений Рейтинговим агентством “Кредит-Рейтинг”.

За проведеним аналізом керівництвом Товариства кредитного рейтингу банківських установ встановлено, що АТ “ОТП БАНК” має кредитний рейтинг uaAAA, що характеризуються дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками, підтверджений Рейтинговим агентством “Кредит-Рейтинг” 25.11.2022 р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15507/>), а АТ «АЛЬТБАНК» має кредитний рейтинг uaAA-, що характеризуються стабільною кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками, підтверджений Рейтинговим агентством “Кредит-Рейтинг” 01.12.2022р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15514/>).

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів керівництво Фонду враховує вимоги Рішення НКЦПФР № 1597 від 01.01.2015 р. “Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками”. Згідно з вище зазначеним Положенням, грошові кошти, що знаходяться на поточному рахунку станом на 31.12.2022 р., віднесені до першої групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків, дебіторська заборгованість станом на 31.12.2022 р. віднесена до третьої групи зі ступенем кредитного ризику 50 відсотків.

Станом на 31.12.2022 р. на балансі Фонду обліковуються позики інформації по яких наведені у розділі 6.7 Приміток. За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи, затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, керівництво прийшло висновку про необхідність розрахунку очікуваного кредитного збитку у сумі 101 710 тис. грн.

За період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р. змін справедливої вартості фінансового активу, а саме справедливої вартості грошових коштів на поточному рахунку, не відбувалось.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Фонд відносить: встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи; диверсифікацію структури активів установи; аналіз платоспроможності контрагентів; здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Також у Компанії, що управляє Фондом, для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

7.6.2. Ринковий ризик

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

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

Фонду притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Фонду не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику, а саме в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішньої державної позики).

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Фонд проводить певні операції в іноземних валютах. Фонд не використовує похідних фінансових інструментів для управління для управління своїм валютним ризиком.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Фонд контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів.

Станом на 31.12.2022р. валютні активи у Фонді відсутні.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Фонду усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів. Фонд не несе значний відсотковий ризик, оскільки активи не розміщені в боргових цінних паперах, а позики мають фіксовану відсоткову ставку.

7.6.3. Ризик ліквідності

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

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

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

тис. грн.

Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги	1					1
Розрахунки з учасниками	-	-	118 896	-	-	118 896
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	31	-	-	-	-	31
Інші поточні зобов'язання	-	2	-	-	-	2
Всього	32	2	118 896	-	-	118 930
Рік, що закінчився 31 грудня 2022 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Розрахунки з учасниками	-	-	118 896	-	-	118 896
Всього	-	-	118 896	-	-	118 896

7.7. Управління капіталом

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

Компанія здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

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

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Компанія здійснює регулювання капіталу Фонду шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Компанія вважає, що загальна сума капіталу Фонду, управління яким здійснюється, дорівнює власному капіталу, відображеному в балансі.

Склад власного капіталу на дату звітності – 848 823 тис. грн.: зареєстрований капітал – 50 000 тис. грн.; нерозподілений прибуток – 842 777 тис. грн.; неоплачений капітал – 43 954 тис. грн.

7.8. Події після Балансу

Від дати балансу і до моменту затвердження звітності до випуску продовжено воєнний стан на території України.

Війна з росією може мати безпосередній і значний вплив на діяльність Фонду, його активи та фінансові показники, а саме: на справедливу вартість інвестиційної нерухомості, корпоративних прав та деривативних контрактів (форвардів).

Крім того, існують значні ризики можливого непогашення дебіторської заборгованості перед Фондом, оскільки станом на сьогоднішній день важко оцінити вплив війни на безперервність діяльності його афілійованих структур-позичальників та здатність виконувати взяті на себе зобов'язання за позиками.

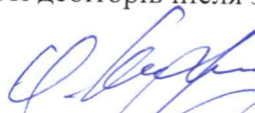
Ці події Фондом визнано, як некоригуючі по відношенні до фінансової звітності, але які вимагають розкриття у фінансовій звітності.

В січні 2023 року змінився єдиний учасник Фонду. Новим єдиним учасником Фонду став ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД НЕ 429366, Республіка Кіпр, Нікосія, вул. Міхаїл Паріді, 11, 1095.

Виплата дивідендів після дати закінчення звітного періоду не оголошувалась.

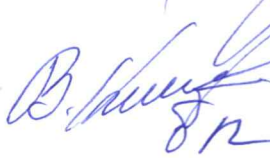
Банкрутство чи втрата платоспроможності дебіторів після звітної дати не відбувалась.

Директор ТОВ «КУА «АВАЛОН ГРУП»



Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер



Василь КАЧЕРАЙ