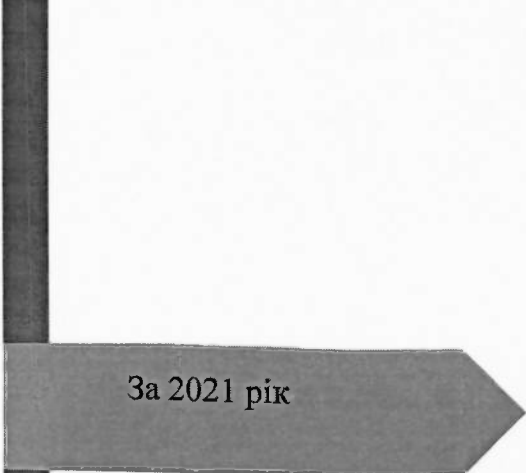




За 2021 рік

ПРИМІТКИ
ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за 2021 року

ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«АРІВО СТАБІЛЬНИЙ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ»
«АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
ЄДРПОУ 39173497



ЗМІСТ

РОЗДІЛ 1 ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ	3
РОЗДІЛ 2 ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.....	5
РОЗДІЛ 3 СУТТЄВІ АСПЕКТИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	16
РОЗДІЛ 4 ПОЯСНЕННЯ СУДЖЕНЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ В ХОДІ ЗАСТОСУВАННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	31
РОЗДІЛ 5 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ	41
РОЗДІЛ 6 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ.....	44
РОЗДІЛ 7 РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ	52

РОЗДІЛ 1 ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

1.1 Дати та періоди

Звітний період: 2021 рік.

Початок звітного періоду: 01.01.2021 року.

Кінець звітного періоду: 31.12.2021 року.

Порівняльний період: 2020 рік.

Початок порівняльного періоду: 01.01.2020 року.

Кінець порівняльного періоду: 31.12.2020 року.

1.2 Основні відомості про Фонд

ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРІВО СТАБІЛЬНИЙ» ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі Фонд) створено відповідно до Закону України «Про інституті спільного інвестування».

Фонд створено за ініціативою ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі Компанія).

Таблиця 1.1 Інформація про основні відомості про Фонд

Найменування	Назва
Назва суб'єкта господарювання, що звітує, або інші засоби ідентифікації	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРІВО СТАБІЛЬНИЙ» ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Походження суб'єкта господарювання	Створено відповідно до Закону України «Про інституті спільного інвестування»
Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ	Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00295. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 24 листопада 2014р.
Ідентифікаційний код юридичної особи	39173497
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	23300295
Тип Фонду	Закритий
Вид Фонду	Недиверсифікований
Тривалість строку існування суб'єкта господарювання з обмеженим строком існування	Строк діяльності інвестиційного фонду до 24.11.2064 року.
Поточний рахунок	UA 14 3534 8900 0002 6502 5562 7500 6 в АТ «АСБІО БАНК» м. Чернігів МФО 353489
Сайт компанії	http://arivoam.com/
Країна реєстрації	Україна
Адреса зареєстрованого офісу суб'єкта господарювання	04071, м. Київ, вул.. Хорива, буд. 53.
Основне місце ведення господарської діяльності	Україна
Опис характеру функціонування та основних видів діяльності суб'єкта господарювання	Діяльність із спільного інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах учасників інституту спільного інвестування та за рахунок інституту спільного інвестування шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи інституту спільного інвестування

1.3 Основні відомості про Компанію

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» є товариством з обмеженою відповідальністю, створеним 09 квітня 2014 року.

Компанія пропонує юридичним та фізичним особам послуги, на що має відповідну ліцензію Серія АЕ № 286976 на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії: 16 вересня 2014 року № 1228.

Строк дії ліцензії: 16 вересня 2014 необмежений.

Дата видачі Ліцензії: 16.09. 2014 р.

Офіс Компанії знаходиться : 04071, м. Київ, вул. Хорива буд.53.

Компанія не має дочірні підприємства.

Станом на 31.12.2021 року зареєстрованими учасниками Компанії є фізична особа, які володіє 100% часткою у Статутному капіталі.

Таблиця 1.2 Інформація про учасників (засновників) Компанії

№ з/п	Назва Учасників	Частка в статутному капіталі, грн.	Питома вага в СК, %
1.	Яковлева Людмила Леонідівна, ІН 2750713561	17 500 000 (Сімнадцять мільйонів п'ятсот тисяч) грн. 00 коп.	100%
	Разом	17 500 000,00	100%

РОЗДІЛ 2 ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Загальна інформація про фінансову звітність

Компанія з управління активами обирає облікову політику та послідовно її застосовує. Вимоги до облікової політики встановлені МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Облікова політика – це конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані Компанією при складанні та поданні фінансової звітності.

Враховуючи, що Законом України «Про інститути спільного інвестування» встановлено, що бухгалтерський облік операцій і результатів діяльності зі спільного інвестування, які проводяться Компанією через пайовий фонд, здійснюється Компанією окремо від обліку операцій та результатів її господарської діяльності, облікова політика Фонду складається Компанією окремо і затверджується її уповноваженим органом.

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

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

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання фінансової звітності по Фонду згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Фінансова звітність ПАЙОВОГО ВЕНЧУРНОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ЗАКРИТОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРІВО СТАБІЛЬНИЙ», реєстраційний код ЄДРІСІ 23300295 ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за 2021 рік підготовлена керівництвом Компанії до 20 січня 2022 року.

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Керівництвом Компанії 10 травня 2022 року. Ні учасники Компанії, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

Ця фінансова звітність стосується одного суб'єкта господарювання – ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРІВО СТАБІЛЬНИЙ».

2.2 Форма та назви фінансових звітів

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

Фінансова звітність включає:

1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2021 р.;
2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2021 р.;
3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 р.;
4. Звіт про власний капітал за 2021 р.;
5. Звіт про власний капітал за 2020 р.;
6. Примітки до фінансової звітності за 2021 р.

2.3 Опис валюти подання

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

2.4 Рівень округлення, використаний у фінансовій звітності

Звітність складено у тисячах гривень, округлених до цілих.

2.5 Твердження про відповідність до вимог МСФЗ

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

2.6 Висновок управлінського персоналу щодо об'єктивного подання в результаті відхилення

Операції, що не регламентуються МСФЗ у Фонду відсутні.

2.7 Припущення про безперервність діяльності

Ця фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Згідно з цим припущенням активи і зобов'язання враховуються на тій підставі, що суб'єкт зможе реалізувати свої активи і погасити зобов'язання в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не зміг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

По суті, безперервність є:

по-перше, свідченням того, що підприємство є ліквідним і платоспроможним (здатне генерувати надходження грошових коштів у достатній кількості для погашення зобов'язань перед постачальниками, кредиторами, працівниками, державою тощо);

по-друге, демонструє відсутність планів та підстав для його ліквідації чи припинення.

Відповідно до вимог п. 25 МСБО 1 «Подання фінансової звітності», складаючи фінансову звітність, управлінський персонал оцінив здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал розглянув всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду,

Військове вторгнення російської Федерації в Україну

24 лютого 2022 року російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну. Військові дії, що відбуваються на території України, досі тривають і призводять до численних людських жертв та завдають значної шкоди економіці країни. Повітряні атаки, насамперед, спрямовані на знищення військових об'єктів, цивільної інфраструктури та великих промислових підприємств по всій Україні. На тимчасово окупованих територіях та на територіях де ведуться військові дії руйнівних втрат зазнають практично всі промислові та інфраструктурні об'єкти, включаючи лікарні, освітні заклади, торгові центри та житлові комплекси.

Військова агресія Росії проти України вносить велику невизначеність для Фонду в майбутньому, включаючи ризик знищення або пошкодження активів, зниження платоспроможності контрагентів та їх нездатність в повній мірі розрахуватися за надані послуги, ризик втрати клієнтів.

Керівництво країни вживає заходи покликанні мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

Указом Президента України від 24.02.2022р. № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні» в Україні введено воєнний стан з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року. Верховна Рада Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ затвердила Указ Президента України «Про введення воєнного стану в Україні». Станом на дату підготовки цієї фінансової звітності дію воєнного стану продовжено до 25 травня 2022року.

Згідно статті 8 Закону України «Про правовий режим воєнного стану», передбачається, що на період введення воєнного стану, як особливого правового режиму, можуть бути введені тимчасові, обумовлені загрозою, обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб із зазначенням строку дії цих обмежень.

Рішенням НКЦПФР № 136 від 24.02.2022 року «Про тимчасове обмеження проведення операцій на ринках капіталу» тимчасово з 11 годин 00 хвилин 24 лютого 2022 року компаніям з управління активами зупиниш проведення операцій з активами ІСІ.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», у зв'язку з введенням воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану, а саме:

1. Дозволено проведення зберігачам активів ІСІ та компаніям з управління активами наступних операцій з активами ІСІ, управління активами яких здійснюють такі компанії:

1) придбавати за рахунок активів ІСІ державні цінні папери, що мають міжнародний ідентифікаційний код цінних паперів;

2) укладання нових договорів щодо розміщення коштів на депозитних рахунках банків замість тих договорів, дія яких завершилась, в розмірі не більше основної суми депозиту за договором, дія якого завершилась;

3) пролонгація дії чинних договорів щодо розміщення коштів на депозитних рахунках банків;

4) виплати доходів за цінними паперами ІСІ, які сформовані на 24 лютого 2022 року.

2. Дозволено здійснення за рахунок активів ІСІ оплати послуг компанії з управління активами, зберігала активів такого ІСІ, а також членів наглядової ради такого ІСІ за умови дотримання таких вимог:

1) Рішення про виплату винагороди прийнято відповідно до вимог встановлених регламентом такого ІСІ;

2) Розмір винагороди не перевищує середньомісячного розміру винагороди за попередні 12 місяців.

Дозволено за рахунок активів ІСІ здійснення витрат пов'язаних із обслуговуванням активів, що входять до складу активів такого ІСІ, та проведення операцій з ними.

Фонд планує у 2022 році здійснення свою діяльності в межах операцій, що визначені вищезазначеними рішеннями НКЦПФ.

Керівництво ТОВ КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», що здійснює управління активами Фонду, в межах своєї компетенції, визнає, що тривалість та розвиток військових дій є джерелом суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Незважаючи на зазначену суттєву невизначеність, керівництво продовжує вживати заходів для мінімізації їх впливу на Фонд і вважає, що підготовка фінансової звітності на основі припущення, що Фонд спроможний продовжувати свою діяльність на безперервній основі, є обґрунтованою.

Вплив COVID-19

Спалах COVID-19, що розпочався 31 грудня 2019 року і триває до теперішнього часу спричинив погіршення економічних умов для багатьох компаній та збільшення економічної невизначеності для інших.

Керівництво ТОВ КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», оцінило вплив пандемії коронавірусної хвороби (COVID-19) на знецінення активів, діяльність, що приносить доходи від реалізації, здатність Фонду генерувати достатній грошовий потік для своєчасного погашення зобов'язань, та можливість продовжувати свою діяльність в осяжному майбутньому. На дату випуску цієї фінансової звітності, очікується, що вплив COVID-19 на діяльність Фонду не є суттєвим.

2.8 Розкриття сум, що мають бути стягнуті або сплачені через дванадцять місяців за класами активів та зобов'язань, що містять суми, що мають бути стягнуті або сплачені як не більше, так і більше, ніж через дванадцять місяців після звітної дати

	Строк погашення не більше одного року		Усі часові інтервали
	Строк погашення не більше одного року	Строк погашення більше одного року	
Поточні запаси	-	-	-
Поточна торговельна дебіторська заборгованість	-	-	-
Поточна торговельна кредиторська заборгованість	2 716	-	2 716

2.9 Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом

2.9.1 Якісна інформації про цілі, політику та процеси управління капіталом

Свою діяльність Фонд здійснює на підставі Регламенту, в якому визначений порядок створення та здійснення діяльності Фонду, склад та структура активів Фонду, хто може бути учасником інвестиційного фонду тощо.

Мета Фонду полягає у забезпеченні його подальшого функціонування як безперервно діючого об'єкта, для забезпечення максимального прибутку інвесторам Фонду. За для цього Фонд забезпечує:

- розмір власного капіталу Фонду на рівні, встановленому законодавством;
- дотримується такої структури (диверсифікації) капіталу Фонду, яка забезпечує максимальне зменшення зовнішніх впливів на доходність Фонду;
- контролює витрати які можуть здійснюватися за рахунок активів Фонду, їх допустимі значення;
- постійно аналізує ризики, причини виникнення їх, проводить оцінку їх можливих впливів на вартість чистих активів Фонду та застосовує інструментарій щодо його пом'якшення.

2.9.2 Узагальнені кількісні дані про те, чим суб'єкт господарювання управляє як капіталом

Станом на 31.12.2021 року власний капітал Фонду складає 327 568 тис. грн.

Найменування	на 31.12.2020	на 31.12.2021
Зареєстрований (пайовий) капітал	150 000	150 000
Емісійний дохід	78 621	95 637

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(4 669)	85 604
Неоплачений капітал	-	-
Вилучений капітал	(34 411)	(3 673)
Всього	189 541	327 568

2.10 Інформація про те, чи виконував суб'єкт господарювання будь-які зовнішні вимоги стосовно капіталу

Відповідно до Закону «Про інститути спільного інвестування» мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Розмір активів ПВНЗІФ «АРІВО СТАБІЛЬНИЙ» у 2021 році відповідає вимогам чинного законодавства, а саме пункт 2 статті 41 розділ III Закону України «Про інститути спільного інвестування».

2.11 Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

2.12 Суттєвість

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

- відображення статей фінансової звітності – 499 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 5 відсотків від чистого прибутку (збитку) Фонду;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 10-відсотковому відхиленню залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;

– визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %.

2.13 Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки

2.13.1 Розкриття змін в обліковій політиці, облікові оцінки та помилки

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

Протягом звітного періоду змін в обліковій політиці, облікових оцінках та виправлення помилок не відбувалось.

2.13.2 Розкриття інформації про очікуваний вплив першого застосування нових стандартів або тлумачень

Таблиця 2.1 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	МСФЗ 17 «Страхові контракти»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	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 перестрахування в звіті про прибутки і збитки • Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) • Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів • Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року • Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 • Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику • Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2023
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	-
Аналіз впливу на фінансову звітність	МСФЗ 17 не застосовується Компанією (виключний вид діяльності - управління активами інститутів спільного інвестування). Ефект впливу на фінансову звітність не очікується.

Таблиця 2.2 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Правки МСБО 16 «Основні засоби»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	З 1 січня 2022 року забороняється вирахувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2022
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2022
Аналіз впливу на фінансову звітність	Правки до МСБО 16 достроково не застосовуються. Очікується, що дані правки не матимуть впливу на фінансову звітність.

Таблиця 2.3 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Правки МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; (б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2022
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2022
Аналіз впливу на фінансову звітність	Правки до МСБО 37 достроково не застосовуються. Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність МСБО 37.

Таблиця 2.4 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Правки МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Відбулася актуалізація посилань в МСФЗ 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ 3, повинна посилатися на МСФЗ (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні засади фінансової звітності 2018 року.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2022
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	-
Аналіз впливу на фінансову звітність	МСФЗ 3 не застосовується, ефект впливу на фінансову звітність не очікується.

Таблиця 2.5 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Правки МСБО 1 «Подання фінансової звітності»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Правки 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: 1) 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; 2) 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; 3) 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; 4) роз'яснення вимог до класифікації зобов'язань, які компанія може або може погасити шляхом випуску власних інструментів власного капіталу.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2023
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2023
Аналіз впливу на фінансову звітність	Правки до МСБО 1 достроково не застосовуються. Очікується, що дані правки не матимуть істотного впливу на фінансову звітність.

Таблиця 2.6 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправки замінюють вимоги до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies). Додано керівництво 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.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2023
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2023
Аналіз впливу на фінансову звітність	Правки до МСБО 1 достроково не застосовуються. Очікується, що дані правки не матимуть істотного впливу на фінансову звітність.

Таблиця 2.7 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Правки МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty). Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2023
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2023
Аналіз впливу на фінансову звітність	Правки до МСБО 8 достроково не застосовуються. Очікується, що дані правки не матимуть істотного впливу на фінансову звітність Компанії.

Таблиця 2.8 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Правки МСБО 12 «Податки на прибуток»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Правки стосуються відкладених податків, що виникають в результаті однієї операції одночасного визнання активів і зобов'язань. 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. 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: (і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; (іі) 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.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2023
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2023
Аналіз впливу на фінансову звітність	Правки до МСБО 12 достроково не застосовуються. Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність МСБО 12.

Таблиця 2.9 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправка надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений пунктом D16 (a) IFRS 1, не застосовується до компонентів капіталу. Поправка до IFRS 1 розширює звільнення, передбачене пунктом D16 (a) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2022
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2022
Аналіз впливу на фінансову звітність	Достроково не застосовується. Дана поправка не матиме впливу на фінансовий стан та результати діяльності.

Таблиця 2.10 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припиняти визнання фінансового зобов'язання. Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишилось.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2022
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2022
Аналіз впливу на фінансову звітність	Достроково не застосовується. Дана поправка не матиме впливу на фінансовий стан та результати діяльності.

Таблиця 2.11 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди та уточнює ілюстративний приклад №13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	відсутня, оскільки стосується лише прикладу
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2022
Аналіз впливу на фінансову звітність	Дана поправка не матиме впливу на фінансовий стан та результати діяльності.

Таблиця 2.12 Нові МСФЗ

Назва нового МСФЗ	Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості та виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що грошових потоки, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка приводить IAS 41 до відповідності IFRS 13. З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 IAS 41 скасовано.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2022
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	-
Аналіз впливу на фінансову звітність	МСФЗ 41 не застосовується Компанією (виключний вид діяльності - управління активами інститутів спільного інвестування). Ефект впливу на фінансову звітність не очікується.

РОЗДІЛ 3 СУТТЄВІ АСПЕКТИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1 Розкриття інформації про суттєві аспекти облікової політики

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої або амортизованої вартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості, як ціни яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових курсів 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.

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Компанії відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2 Опис облікової політики щодо грошових коштів

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.

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта.

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

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

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

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

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

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

3.3 Опис облікової політики щодо визнання фінансових інструментів

Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, спочатку обліковуються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку обліковуються за справедливою вартістю, скоригованою на витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків. Після первісного визнання щодо фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю визнається резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку одразу після первісного визнання активу.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди

"звичайної" купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Фонд зобов'язується здійснити поставку фінансового активу. Всі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли Фонд стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

3.4 Опис облікової політики щодо припинення визнання фінансових інструментів

Фонд припиняє визнання фінансових активів, коли:

а) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або;

б) Фонд передав договірні права на одержання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду про передачу, і при цьому:

1) також передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активу, або;

2) Фонд не передавав та не залишав в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинив здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо одержувач фінансових активів не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на передавання.

При припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю та отриманою компенсацією (включаючи будь-який актив мінус будь-яке зобов'язання) визнаються у прибутку або збитку.

Фонд припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли:

а) зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано або;

б) строк дії контракту закінчується.

Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або якщо умови наявного зобов'язання значно змінені, то така заміна або зміни обліковуються як припинення визнання первісного зобов'язання і початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансовій вартості визнається у звіті про фінансові результати.

3.5 Опис облікової політики щодо дивідендів

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

3.6 Опис облікової політики щодо оцінки справедливої вартості

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 призупинено, 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.

3.7 Опис облікової політики щодо фінансових витрат

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

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

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

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

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

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

3.8 Опис облікової політики щодо фінансового доходу

Дохід від продажу фінансових активів визнається у звіті про сукупний дохід в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- за Фондом не залишається ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

Дохід визнається у звіті про сукупний дохід за умови відповідності визначенню та критеріям визнання.

Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

3.9 Опис облікової політики щодо фінансових інструментів

Фінансові активи класифікуються як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартості, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- модель бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів та фінансових зобов'язань:

– за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку; або

– за амортизованою собівартістю.

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

Всі інші фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

3.10 Опис облікової політики щодо фінансових інструментів за справедливою вартістю через прибуток або збиток

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки через прибуток або збиток, відносяться акції господарських товариств.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

Вартість акцій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, визначається за допомогою моделей, які в одних випадках включають виключно дані, що спостерігаються на ринку, а в інших – дані, які як спостерігаються, так і не спостерігаються на ринку. Вхідні дані, які не спостерігаються на ринку, включають припущення щодо майбутніх фінансових показників об'єкта інвестицій, характеру його ризиків, а також економічні припущення, що стосуються галузі та географічної юрисдикції, в якій об'єкт інвестицій здійснює свою діяльність.

Справедлива вартість акцій, обіг яких призупинено, 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.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не призупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

3.10.1 Опис облікової політики щодо фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відноситься дебіторська заборгованість, у тому числі позики.

Після первісного визнання така заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

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

Станом на кожную звітну дату оцінюється резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

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

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

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

порівнюється 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 враховується при цьому обґрунтовано необхідна та підтверджувана інформація, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказується 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.

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

3.11 Опис облікової політики щодо фінансових зобов'язань

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:

- зобов'язання підлягають погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються в подальшому за амортизованою вартістю.

Поточна кредиторська заборгованість без встановлення ставки відсотка оцінюється за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.12 Опис облікової політики щодо функціональної валюти

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

3.13 Опис облікової політики щодо зменшення корисності активів

На кожну звітну дату Фонд оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Фонд зменшує балансову вартість активу до суми очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування менша від її балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках або збитках.

Збиток від зменшення корисності, визнаний в попередніх періодах, Фонд сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування.

Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.14 Опис облікової політики щодо зменшення корисності фінансових активів

На кожну звітну дату Фонд оцінює очікувані кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає: (i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів, (ii) вартість грошей у часі та (iii) всю обґрунтовану і підтверджувану інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Фінансові інструменти, які оцінюються за амортизованою вартістю, відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки.

Фонд застосовує трьох етапну модель обліку знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання. Фінансовий інструмент, який не є знеціненим при первісному визнанні, класифікується як такий, що відноситься до Етапу 1. Для фінансових активів Етапу 1 очікувані кредитні збитки оцінюються за

сумою, яка дорівнює частині очікуваних кредитних збитків за весь строк, що виникають внаслідок дефолтів, які можуть відбутися протягом наступних 12 місяців чи до дати погашення відповідно до договору, якщо вона настає до закінчення 12 місяців («12-місячні очікувані кредитні збитки»).

Якщо Фонд ідентифікує значне підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання, актив переводиться в Етап 2, а очікувані кредитні збитки за цим активом оцінюються на основі очікуваних кредитних збитків за весь строк, тобто до дати погашення відповідно до договору, але з урахуванням очікуваної передоплати, якщо вона передбачена («очікувані кредитні збитки за весь строк»).

Якщо Фонд визначає, що фінансовий актив є знеціненим, актив переводиться в Етап 3, і очікувані по ньому кредитні збитки оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк. Для придбаних чи створених кредитно-знецінених фінансових активів очікувані кредитні збитки завжди оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк.

3.15 Опис облікової політики щодо податку на прибуток

Оскільки, згідно з пп.141.6.1 п.141.6 статті 141 чинного 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) податок на прибуток не нараховується.

3.16 Опис облікової політики щодо нематеріальних активів та гудвілу

Придбані нематеріальні активи, що мають обмежені строки корисного використання, відображаються за їх вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Подальші витрати на нематеріальні активи після його придбання або створення визнаються у складі витрат того періоду, у якому вони понесені, за винятком випадків, коли є вірогідним, що витрати дозволять активу приносити майбутні економічні вигоди в обсязі понад початково очікувані, та такі витрати можуть бути достовірно оцінені.

Фонд визнає нематеріальними активами об'єкти, які використовуватимуться більше року та собівартість яких більша або дорівнює 20 тисяч гривень на дату оприбуткування.

Нарахування амортизації нематеріальних активів здійснюється протягом строку їх корисного використання, який встановлюється при визнанні цього об'єкта

активом. Строк корисного використання встановлюється окремо для кожного нематеріального активу. При визначенні строку корисного використання об'єкта нематеріальних активів враховуються: строки корисного використання подібних активів; моральний знос, що передбачається; правові або інші подібні обмеження щодо строків його використання та інші фактори. Активи з необмеженим строком корисного використання не амортизуються, але оцінюються раз на рік на зменшення корисності та на можливий перехід до активів, які амортизуються.

Амортизація розраховується на основі собівартості активу прямолінійним методом протягом встановленого терміну корисного використання з дати, коли актив є готовим до використання. Амортизаційні витрати визнаються в Звіті про сукупний дохід.

3.17 Опис облікової політики щодо процентних доходів та процентних витрат

Фінансові активи, які в подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, являють собою фінансові інструменти, утримувані для отримання договірних грошових потоків, за умови, що ці грошові потоки включають виключно виплати основної суми боргу та процентів. Процентні доходи від цих фінансових активів включаються до фінансового доходу з використанням методу ефективної процентної ставки. Процентний дохід визнається тією мірою, якою він нараховується, з урахуванням ефективної доходності активу.

Будь-які прибутки або збитки, що виникають при припиненні визнання, відображаються безпосередньо у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбулося припинення визнання фінансового активу. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей окремого звіту про фінансовий стан.

3.18 Опис облікової політики щодо інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Фонду відноситься нерухомість (земля чи будівлі, або частина будівлі, або їх поєднання), утримувана на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для:

- використання у виробництві чи під час постачання товарів, надання послуг чи для адміністративних цілей; або
- продажу під час звичайної діяльності;

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли:

а) є ймовірність того, що будуть отримані майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю,

б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

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

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

Для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості обрано модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовується такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості.

3.19 Опис облікової політики щодо кредитів та дебіторської заборгованості

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд в особі Компанії з управління активами стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. В подальшому така заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки. Позикові кошти спочатку визнаються за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат, понесених на проведення операції, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка оцінюється Компанією з управління активами за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.20 Опис облікової політики щодо непоточних активів та груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу

Непоточний актив класифікується як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем.

Амортизація на такі активи не нараховується.

Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.21 Опис облікової політики щодо заліку взаємних вимог фінансових інструментів

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до звіту про фінансовий стан лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями. При цьому право на взаємозалік (а) не повинне залежати від майбутніх подій та (б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах: (і) у ході звичайного ведення бізнесу, (ii) у випадку дефолту та (iii) у випадку неплатоспроможності або банкрутства.

3.22 Опис облікової політики щодо визнання доходу від продажу

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

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом не залишається ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
ж) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

3.23 Опис облікової політики щодо обмежених грошових коштів та їх еквівалентів

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи) подальша оцінка грошових коштів здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. У разі відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.24 Опис облікової політики щодо торговельної та іншої кредиторської заборгованості

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Фонд в особі Компанії з управління активами 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:

– Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка Компанія з управління активами оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.25 Опис облікової політики щодо торговельної та іншої дебіторської заборгованості

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд в особі Компанії з управління активами стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Дебіторська заборгованість Фонду складається із іншої дебіторської заборгованості.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка оцінюється Компанією з управління активами за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків прямо, без застосування рахунку резервів. Сума збитку визнається у прибутку чи збитку.

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

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

3.26 Опис облікової політики щодо доходів та витрат від продажу

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

Витрати визнаються у звіті про сукупний дохід за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

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

3.27 Умовні зобов'язання та активи

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

РОЗДІЛ 4 ПОЯСНЕННЯ СУДЖЕНЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ В ХОДІ ЗАСТОСУВАННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

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.

4.1 Судження щодо операцій 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».

4.2 Судження щодо очікуваних термінів утримування 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 факторів. 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.

4.3 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 очікування у майбутньому доходів.

Для дисконтування майбутніх грошових потоків використовуються ставки, існуючі на звітну дату по заборгованості з аналогічними умовами, кредитним ризиком та строком погашення. Зокрема ставка дисконтування приймається на рівні середньозваженого значення відсоткової ставки за довгостроковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривнях за даними НБУ.

Фонд для визначення ставки дисконту використовує інформацію з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>, розділ «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)», розділ «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України».

4.4 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.

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.6 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 недоступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- 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;
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи та витрати може бути значним.

Якби керівництво Фонду використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, кредитного рейтингу контрагентів, 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 або збиток.

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

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

РОЗДІЛ 5 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

5.1 Розкриття інформації про оцінку справедливої вартості

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

5.2 Розкриття інформації про оцінку активів за справедливою вартістю

За відсутності активного ринку використовуються спостережні ринкові дані про ринкові умови та інші чинники, які, ймовірно, впливають на справедливу вартість інструмента, такі як (але не виключно) ціни на інструмент капіталу, величина майбутніх змін ціни фінансового інструмента, або за відсутності спостережних ринкових даних - аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування тощо.

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

Інформація про класи активів та зобов'язань оцінених за справедливою вартістю, методики оцінювання та вхідні дані наведена нижче у таблиці.

Таблиця 5.1 Інформація про методики оцінювання та вхідних даних

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

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

Використання закритих вхідних даних для періодичних оцінок справедливої вартості не вплинуло на прибуток або збиток Фонду.

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

Таблиця 5.2 Інформація про рівні ієрархії справедливої вартості (тис. грн.)

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)		Всього	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021
Дата оцінки	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	-	-	-	-	158 072	277 505	158 072	277 505
Інструменти капіталу (поточні фінансові інвестиції)	-	-	-	-	10 095	8 592	10 095	8 592

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

За період 2021 року та у попередньому 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

5.7.1 Фінансові інвестиції збільшились за рахунок:

- придбання довгострокових фінансових інвестицій (корпоративних прав (далі – КП) на суму 8 220 тис. грн.;
- повернення постачальником корпоративних прав ТОВ «Сентрал 8» балансовою вартістю 26 103 тис. грн. у зв'язку з розірванням угоди купівлі;
- доходу від зміни вартості довгострокових фінансових інвестицій (корпоративних прав) на суму 85 110 тис.грн.;

5.7.2 Фінансові інвестиції зменшились за рахунок:

- збитку від знецінення поточних фінансових інвестицій (акцій) на суму 2 158 тис.грн.;

Таблиця 5.3 Інформація про рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вхідних даних 3-го рівня ієрархії (тис. грн.)

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 01.01.2021	Придбання, продаж (+/-)	Переоцінка (+/-)	Залишки станом на 31.12.2021	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	158 072	+8 220 +26 103	+ 85 110	277 505	+ 26 103 коригування собівартості реалізованих КП; +85 110 дохід від зміни вартості фінансових інструментів (ряд 2240 Звіту про фінансові результати-згорнуто з іншими доходами)
Інструменти капіталу (поточні фінансові інвестиції)	10 750	-	-2 158	8 592	-2 158 збиток від зміни вартості фінансових інструментів (ряд 2240 Звіту про фінансові результати-згорнуто з іншими доходами)

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

Таблиця 5.4 Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю (тис. грн.)

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	158 072	277 505	158 072	277 505
Інструменти капіталу (поточні фінансові інвестиції)	10 750	8 592	10 750	8 592
Грошові кошти	2 153	2 662	2 153	2 662

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.

РОЗДІЛ 6 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1 Розкриття інформації про фінансовий стан

6.1.1 Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2021 року довгострокові фінансові інвестиції Фонду становлять 277 505 тис. грн. (Рядок 1035 «Звіт про фінансовий стан»).

Таблиця 6.1 Інформація про довгострокові фінансові інвестиції (тис. грн.)

Період	Найменування	Корпоративні права	Усього
На 01.01.2020	Балансова вартість	167 747	167 747
За 2020	Надходження	3 888	3 888
За 2020	Вибуття	19 420	19 420
За 2020	Переоцінка (+/-)	+5 857	+5 857
На 31.12.2020	Балансова вартість	158 072	158 072
На 01.01.2021	Балансова вартість	158 072	158 072
За 2021	Надходження	34 323	34 323
За 2021	Вибуття	-	-
За 2021	Переоцінка (+/-)	+85 110	+85 110
На 31.12.2021	Балансова вартість	277 505	277 505

Справедлива вартість зазначених фінансових інвестицій була визначена на підставі вхідної інформації третього рівня ієрархії, а саме фінансової звітності за 2020 рік.

Маючи суттєву долю у компаніях, Фонд не контролює компанії.

Корпоративні права, придбані виключно з метою подальшого перепродажу.

Фонд не має можливості визначати фінансову і господарську політику компаній з метою отримання економічних вигод від їх діяльності.

Не має можливості визначати склад ради директорів.

Не має єдиного контролю над активами і операціями компаній і можливість роботи вирішального впливу на фінансово-господарську діяльність.

Після первісного визнання зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Справедлива вартість визначена на підставі вхідної інформації третього рівня ієрархії, а саме фінансової звітності відповідних компаній.

Компаніями надається фінансова звітність до Фонду після узгодження, здачі звітності в статистику та оприлюднення. Фонд мав можливість переоцінити акції та корпоративні права у періоді за 2021 рік на підставі погодженої фінансової звітності емітентів за 2020 рік.

Керівництво Компанії знає вимоги МСБО 1 «Подання фінансової звітності» щодо подання та розкриття інформації, переліку довгострокових фінансових

інвестицій, переліку поточних фінансових інвестицій. Уточнена інформація буде надано безпосередньо учасникам інституту спільного інвестування, у зв'язку з приватним розміщенням цінних паперів інституту спільного інвестування.

6.1.2 Поточні фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2021 року поточні фінансові інвестиції Фонду становлять 8 592 тис. грн. (Рядок 1160 «Звіт про фінансовий стан»).

Таблиця 6.2 Інформація про поточні фінансові інвестиції (тис. грн.)

Період	Найменування	Акції іменні прості	Усього
На 01.01.2020	Балансова вартість	10 095	10 095
За 2020	Надходження	-	-
За 2020	Вибуття	-	-
За 2020	Переоцінка (+/-)	+655	+655
На 31.12.2020	Балансова вартість	10 750	10 750
На 01.01.2021	Балансова вартість	10 750	10 750
За 2021	Надходження	-	-
За 2021	Вибуття	-	-
За 2021	Переоцінка (+/-)	-2 158	-2 158
На 31.12.2021	Балансова вартість	8 592	8 592

Ринкові котирування по акціям відсутні. Цінні папери не торгувались на біржі. Справедлива вартість зазначених фінансових інвестицій була визначена на підставі вхідної інформації третього рівня ієрархії, а саме фінансової звітності за 2020 рік.

Компаніями надається фінансова звітність до Фонду після узгодження, здачі звітності в статистику та оприлюднення. Фонд мав можливість переоцінити акції у періоді за 2021 рік на підставі погодженої фінансової звітності емітентів за 2020 рік.

Керівництво Компанії знає вимоги МСБО 1 «Подання фінансової звітності» щодо подання та розкриття інформації, переліку довгострокових фінансових інвестицій, переліку поточних фінансових інвестицій. Уточнена інформація буде надано безпосередньо учасникам інституту спільного інвестування, у зв'язку з приватним розміщенням цінних паперів інституту спільного інвестування.

6.1.3 Поточна дебіторська заборгованість

Визнання, облік та оцінка реальності дебіторської заборгованості проводиться відповідно до МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Станом на 31.12.2021 року поточна дебіторська заборгованість Фонду становить 48 070 тис. грн.

Таблиця 6.3 Інформація про поточну дебіторську заборгованість (тис. грн.)

Найменування	на 31.12.2020	на 31.12.2021
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	2

(Рядок 1130 «Звіт про фінансовий стан»)		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (Рядок 1140 «Звіт про фінансовий стан»)	236	827
Інша поточна дебіторська заборгованість (Рядок 1155 «Звіт про фінансовий стан»)	24 858	47 241
Всього	25 095	48 070

Дебіторська заборгованість за строками виникнення наведена у таблиці нижче.

Таблиця 6.4 Інформація про поточну дебіторську заборгованість по строкам (тис. грн.)

Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками		
		до 12 місяців	від 12 місяців до 18 місяців	від 18 місяців до 36 місяців
на 31.12.2020				
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1	1	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	236	236	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	24 858	24 858	-	-
на 31.12.2021				
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	2	2	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	827	827	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	47 241	47 241	-	-

Станом на 31.12.2021 року Фонд не має простроченої поточної дебіторської заборгованості. Строк виникнення поточної дебіторської заборгованості не перевищував 365 днів.

6.1.4 Резерв очікуваних кредитних збитків

Станом на 31.12.2021 року нарахований резерв очікуваних кредитних збитків Фонду становить 1 056 тис. грн..

Таблиця 6.5 Інформація про резерв очікуваних кредитних збитків (тис.грн.)

Найменування	на 31.12.2020 року			на 31.12.2021 року		
	Дебіторська заборгованість	Резерв очікуваних кредитних ризиків	Балансова вартість	Дебіторська заборгованість	Резерв очікуваних кредитних ризиків	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість за виданими авансами (Рядок 1130 «Звіт про фінансовий стан»)	1	0	1	2	0	2

Найменування	на 31.12.2020 року			на 31.12.2021 року		
	Дебіторська заборгованість	Резерв очікуваних кредитних ризиків	Балансова вартість	Дебіторська заборгованість	Резерв очікуваних кредитних ризиків	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (Рядок 1140 «Звіт про фінансовий стан»)	236	0	236	849	(22)	827
Інша поточна дебіторська заборгованість (Рядок 1155 «Звіт про фінансовий стан»)	25 242	(384)	24 858	48 275	(1 034)	47 241
Всього	25 479	(384)	25 095	49 126	(1 056)	48 070

6.1.5 Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31.12.2021 року залишок грошових коштів та їх еквівалентів Фонду в національній валюті становить 2 662 тис. грн. (Рядок 1165 «Звіт про фінансовий стан»).

Грошові кошти включають кошти в АТ «АСВІО БАНК» (код ЄДРПОУ 09809192) на поточному та депозитному рахунках.

Таблиця 6.6 Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти (тис. грн.)

Рахунок	на 31.12.2020	на 31.12.2021
Поточні рахунки в національній валюті (АТ «АСВІО БАНК»)	3	1
Інші рахунки у банку в національній валюті (депозитні рахунки в банку) (АТ «АСВІО БАНК»)	2 150	2 661
Всього	2 153	2 662

Депозитний вклад розміщений з правом поповнення та з правом дострокового повного або часткового повернення коштів протягом всього строку дії Договору.

АТ «АСВІО БАНК» має кредитний рейтинг рівня uaAA+, прогноз «стабільний», рейтинг uaAA+ характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами (<https://www.asviobank.ua/kreditnyj-rejting.html>), тому кошти обліковуються по номінальній вартості.

Банківські операції ведуться в відповідності з встановленим порядком.

Станом на 31.12.2021 року всі грошові кошти та їх еквіваленти Фонду є повністю доступні для використання Фондом.

6.1.6 Довгострокові зобов'язання і забезпечення

Станом на 31.12.2021 року на балансі Фонду відсутні інші довгострокові зобов'язання та забезпечення.

Таблиця 6.7 Інформація про довгострокові зобов'язання і забезпечення (тис. грн.)

Найменування	на 31.12.2020 року	на 31.12.2021 року
Інші довгострокові зобов'язання (Договір, термін оплати 3 роки, ефективна ставка відсотку) (Рядок 1515 «Звіт про фінансовий стан»)	5 462	-

Інші довгострокові зобов'язання та забезпечення Фонду відсутні внаслідок переведення їх в повному обсязі 31.12.2021 року до складу поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями.

6.1.7 Визнання, облік та оцінка поточних зобов'язань та забезпечень

Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду відповідають вимогам Наказу про облікову політику та вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями) та Наказу про облікову політику.

Станом на 31.12.2021 року Фонд не має короткострокових кредитів банків, векселів виданих, та поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями.

Станом на 31.12.2021 року поточні зобов'язання і забезпечення Фонду становлять 9 261 тис. грн..

Таблиця 6.7 Інформація про поточні зобов'язання і забезпечення (тис. грн.)

Найменування	на 31.12.2020	на 31.12.2021
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (Договір, термін оплати 3 роки, ефективна ставка відсотку) (Рядок 1610 «Звіт про фінансовий стан»)	-	6 544
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (Рядок 1615 «Звіт про фінансовий стан»)	1 066	2 716
Інші поточні зобов'язання (Рядок 1690 «Звіт про фінансовий стан»)	1	1
Всього	1 067	9 261

6.1.8 Власний капітал

Станом на 31.12.2021 року власний капітал Фонду становить 327 568 тис. грн..

Таблиця 6.8 Інформація про власний капітал (тис. грн.)

Найменування	на 31.12.2020	на 31.12.2021
Зареєстрований (пайовий) капітал	150 000	150 000
Емісійний дохід	78 621	95 637

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(4 669)	85 604
Неоплачений капітал	-	-
Вилучений капітал	(34 411)	(3 673)
Всього	189 541	327 568

Станом на 31.12.2021 року Фонд не має додатково вкладеного капіталу, іншого додаткового капіталу, та резервного капіталу.

Протягом 2021 року Фонд не здійснював виплату дивідендів.

Пайовий капітал Фонду складається із 150 000 шт. інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1000,00 грн./шт., на загальну суму 150 000 000,00 (Сто п'ятдесят мільйонів) грн. Свідectvo про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, реєстраційний № 00726 від 25.02.2015 року.

Станом на початок звітного періоду (01.01.2021 року) пайовий капітал повністю оплачений грошовими коштами.

Інформація про первинне та вторинне розміщення власних інвестиційних сертифікатів Фонду наведена у таблиці нижче.

Таблиця 6.9 Інформація про первинне та вторинне розміщення власних інвестиційних сертифікатів Фонду

Період	Найменування	Первинне розміщення		Вторинне розміщення	
		Кількість (шт.)	Сума (тис.грн.)	Кількість (шт.)	Сума (тис.грн.)
На 01.01.2020	Залишок	-	-	41 635	47 861
За 2020	Розміщено	-	-	29 325	34 664
За 2020	Викуплено	-	-	15 192	21 214
На 31.12.2020	Залишок	-	-	27 502	34 411
На 01.01.2021	Залишок	-	-	27 502	34 411
За 2021	Розміщено	-	-	25 994	32 821
За 2021	Викуплено	-	-	1 250	2 083
На 31.12.2021	Залишок	-	-	2 758	3 673

В результаті проведення операцій з власними інвестиційними сертифікатами у 2021 році Фонд отримав емісійний дохід в розмірі 17 016 тис. грн., у 2020 році емісійний дохід складав 9 049 тис. грн.

Станом на 31.12.2021 року Фонд має власних інвестиційних сертифікатів для вторинного розміщення в кількості 2 758 шт..

Станом на 31.12.2021 року вартість одного інвестиційного сертифікату Фонду складає 2 224,69 грн..

Таблиця 6.10 Інформація про вартість чистих активів Фонду у розрахунку на один інвестиційний сертифікат (грн.).

Найменування	на 31.12.2020	на 31.12.2021
Вартість чистих активів Фонду у розрахунку на один інвестиційний сертифікат	1 547,30	2 224,69

6.2 Розкриття інформації про фінансові результати

6.2.1 Доходи

За період 2021 року Фонд отримав дохід у сумі 92 056 тис. грн..

Таблиця 6.11 Інформація про структуру доходів (тис. грн.)

Найменування	за 2020	за 2021
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	-	-
Інші операційні доходи, в т.ч.:	34	2 553
відсотки за депозитом до запитання	34	52
відсотки за виданими позиками	-	2 501
Інші фінансові доходи, в т.ч.:	521	-
відсотки за наданими позиками	521	-
Інші доходи, в т.ч.:	25 470	89 503
дохід від реалізації фінансових інвестицій	18 886	7 223
фінансовий результат від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	6 512	82 951
фінансовий результат від зміни резерву очікуваних кредитних збитків	72	(671)
Всього	26 025	92 056

6.2.2 Витрати

За період 2021 року витрати Фонду склали 1 783 тис. грн..

Таблиця 6.12 Інформація про структуру витрат (тис. грн.)

Найменування	за 2020	за 2021
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	-	-
Адміністративні витрати, в т.ч.:	477	701
винагорода депозитарній установі ІСІ	22	29
винагорода аудиторів ІСІ	20	23
витрати пов'язані із забезпеченням діяльності ІСІ	8	3
винагорода КУА	427	646
Витрати на збут	-	-
Інші операційні витрати	-	-
Фінансові витрати, в т.ч.:	905	1 082
фінансові витрати від дисконтування довгострокової заборгованості	905	1 082
Інші витрати, в т.ч.:	19 783	-
собівартість реалізованих фінансових інвестицій	19 420	-
втрати від знецінення дебіторської заборгованості за виданими позиками на підставі очікуваних кредитних збитків	363	-
Всього	21 165	1 783

6.2.3 Прибутки та збитки

За період 2021 року Фонд отримав прибуток за результатами всіх видів діяльності у сумі 90 273 тис. грн..

Таблиця 6.13 Інформація про прибутки та збитки

Найменування	на 31.12.2020	на 31.12.2021
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(4 669)	85 604

З урахуванням суми непокритого збитку Фонду, що на початок звітного року складав 4 669 тис.грн. сума нерозподіленого прибутку Фонду станом на 31 грудня 2021 року становить 85 604 тис. грн.

РОЗДІЛ 7 РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1 Пов'язана сторона

7.1.1 Розкриття інформації про пов'язані сторони

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або чинити значний вплив на діяльність іншої сторони в процесі прийняття фінансових або операційних рішень. При розгляді кожного можливого випадку відносин з пов'язаними сторонами до уваги береться суть цих відносин, а не лише юридична форма.

До пов'язаних сторін ПВНЗІФ "АРІВО СТАБІЛЬНИЙ" ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» належать:

1. 100% учасник ТОВ КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» – фізична особа Яковлева Людмила Леонідівна;
2. Директор ТОВ КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» – фізична особа Тищенко Олег Миколайович;
3. Підприємства, що перебувають під контролем або суттєвим впливом Фонду.

Компанія не проводить виплат за рахунок активів Фонду управлінському персоналу.

7.1.2 Провідний управлінський персонал суб'єкта господарювання або материнського підприємства

Директор ТОВ КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» – фізична особа Тищенко Олег Миколайович.

7.1.3 Інші пов'язані сторони

Таблиця 7.1 Інформація про пов'язаних осіб Фонду станом на 31.12.2021 року

Назва юридичної особи чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи	Код	Частка в статутному капіталі підприємства, що перебувають під контролем або суттєвим впливом Фонду, %
ТОВ «ВАКУС-ІНВЕСТМЕНС»	35311383	66,01%
ТОВ «ВАКУС РЕНТ»	44330485	66,01%
ТОВ «СЕНТРАЛ 8»	42555784	99,99%
ТОВ «СОЛАРІС»	37106565	100,00%
ТОВ «АМІДІ ДЕВЕЛОПМЕНТ»	40985725	42,11%
ТОВ «ПАЛАДІС»	32706865	24,50%
ТОВ ПОДІЛ НЬЮКОНЦЕПТ ПРОДЖЕКТ	44439605	100,00%
ТОВ «АВЕЛС»	42135975	100,00%
ТОВ «ЮРИДИЧНИЙ ЦЕНТР «ЕКВІТАС»	32706856	24,50%
ТОВ «ФЛОРЕНТА»	36387207	100,00%
ТОВ «ГЛОРІОС»	34880916	100,00%
Яковлева Людмила Леонідівна	2750713561	-

<i>Назва юридичної особи чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи</i>	<i>Код</i>	<i>Частка в статутному капіталі підприємства, що перебувають під контролем або суттєвим впливом Фонду, %</i>
Тищенко Олег Миколайович	2669504557	-

7.1.1 Розкриття інформації про операції між пов'язаними сторонами

Інформація про операції з пов'язаними особами за короткостроковими позиками (основна сума позики) наведена в Таблиці 7.2.

Таблиця 7.2 Інформація про операції з пов'язаними особами за довгостроковими позиками (основна сума позики) (тис. грн.)

<i>Період</i>	<i>Стаття</i>	<i>Сума</i>
На 01.01.2020	Залишок дебіторської заборгованості по позикам з пов'язаними особами	2 232
За 2020	Видано позик пов'язаним особам	22 817
За 2020	Повернуто позик пов'язаними особами	187
За 2020	Зміни в резерві очікуваних кредитних збитків	(384)
На 31.12.2020	Залишок дебіторської заборгованості по позикам з пов'язаними особами	24 478
На 01.01.2021	Залишок дебіторської заборгованості по позикам з пов'язаними особами	24 478
За 2021	Видано позик пов'язаним особам	33 626
За 2021	Повернуто позик пов'язаними особами	10 213
За 2021	Зміни в резерві очікуваних кредитних збитків	(650)
На 31.12.2021	Залишок дебіторської заборгованості по позикам з пов'язаними особами	47 241

Інформація про операції з пов'язаними особами за короткостроковими позиками (нараховані відсотки) наведена в Таблиці 7.3.

Таблиця 7.3 Інформація про операції з пов'язаними особами за довгостроковими позиками (нараховані відсотки) (тис. грн.)

<i>Період</i>	<i>Стаття</i>	<i>Сума</i>
На 01.01.2020	Залишок дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (відсотків) по позикам з пов'язаними особами	79
За 2020	Нараховано дохід (відсотки) по виданим позикам з пов'язаними особами	521
За 2020	Отримано дохід (відсотки) по виданим позикам з пов'язаними особами	364
За 2020	Зміни в резерві очікуваних кредитних збитків	-
На 31.12.2020	Залишок дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (відсотків) по позикам з пов'язаними особами	236
На 01.01.2021	Залишок дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (відсотків) по позикам з пов'язаними особами	236
За 2021	Нараховано дохід (відсотки) по виданим позикам з пов'язаними особами	2 501
За 2021	Отримано дохід (відсотки) по виданим позикам з пов'язаними особами	1 888
За 2021	Зміни в резерві очікуваних кредитних збитків	(22)
На 31.12.2021	Залишок дебіторської заборгованості з нарахованих доходів (відсотків) по позикам з пов'язаними особами	827

За період 2021 року Фондом не проводилися операції з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг з пов'язаними особами.

Станом на 01.01.2021 року Фонд мав довгострокові зобов'язання в сумі 5 462 тис. грн., що підлягають виплаті пов'язаним сторонам у 2022 році.

Станом на 31.12.2021 року довгострокові зобов'язання Фонду в повному обсязі були переведені до складу поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями Фонду в сумі 6 544 тис. грн., що підлягають виплаті пов'язаним сторонам у 2022 році.

Оцінка можливої наявності проведення операцій з пов'язаними особами проводиться Фондом в кожному фінансовому році за допомогою аналізу балансу відповідної пов'язаної особи та стану ринку, на якому така особа веде діяльність.

7.2 Фінансові активи

7.2.1 Розкриття інформації про фінансові активи

Станом на 31.12.2021 року на балансі Фонду обліковуються:

- довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права) у сумі 277 505 тис. грн.;
- поточні фінансові інвестиції (акції іменні прості) у сумі 8 592 тис. грн..

Ринкові котирування по акціям відсутні. Цінні папери не торгувались на біржі.

Справедлива вартість зазначених фінансових інвестицій була визначена на підставі вхідної інформації третього рівня ієрархії, а саме фінансової звітності за 2020 рік.

Компаніями надається фінансова звітність Фонду після узгодження, здачі звітності в статистику та оприлюднення. Фонд мав можливість переоцінити акції в 2022 році на підставі погодженої фінансової звітності емітента за 2021 рік.

7.3 Характер та рівень ризиків, що пов'язані з фінансовими інструментами.

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

Керівництво Компанії з управління активами визнає, що діяльність Фонду пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному

ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

До таких фінансових ризиків віднесено:

- кредитний ризик;
- ринковий ризик;
- ризик ліквідності.

7.3.1 Кредитний ризик.

Опис вразливості до ризику.

Кредитний ризик – ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Фонду внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Фондом відповідно до умов договору

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як дебіторська заборгованість (в т. ч. позики), векселі (у разі наявності).

Методи, застосовані для оцінки ризику

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка платоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація, в тому числі фінансова звітність контрагентів, щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Додаткова інформація про вразливість суб'єкту господарювання.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонд відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;

– здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

В цілому по Фонду рівень кредитного ризику низький.

7.3.2 Ризик ліквідності.

Опис вразливості до ризику.

Ризик ліквідності – ризик виникнення збитків у Фонді у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання ним в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, пов'язаних зі здійсненням спільного інвестування, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

Опис цілей, політики та процесів управління ризиками

Ризик ліквідності притаманний для оборотних активів Фонду та зобов'язань і забезпечень Фонду.

Методи, застосовані для оцінки ризику

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 прогностні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Фонд визначає мінімально необхідний обсяг високоліквідних активів у портфелі Фонду для забезпечення виконання зобов'язань перед інвесторами, та визначає ліміти інвестування за видами і класами активів із врахуванням їх ліквідності.

Додаткова інформація про вразливість суб'єкту господарювання

Станом на 31.12.2021 року оборотні активи Фонду становлять 59 324 тис. грн.

Станом на 31.12.2021 року зобов'язання і забезпечення Фонду становлять 9 261 тис. грн.

В цілому по Фонду ризик ліквідності є несуттєвим.

7.3.3 Валютний ризик

Опис вразливості до ризику

Валютний ризик – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Валютні ризики виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, що номіновані в іноземній валюті.

Методи, застосовані для оцінки ризику

Наразі Фонд не здійснював та не планує здійснювати інвестування коштів в такі фінансові інструменти, отже цей ризик не має значного впливу на активи Фонду.

7.3.4 Процентний ризик

Опис вразливості до ризику

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

7.3.5 Ціновий ризик власного капіталу

Опис вразливості до ризику

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

7.4 Умовні зобов'язання

7.4.1 Судові позови

За період 2021 року та у 2020 році Фонду не мав судових позовів щодо діяльності Фонду.

7.4.2 Податкове законодавство та умови регулювання в Україні

Уряд України продовжує реформу економічної і комерційної інфраструктури в процесі переходу до ринкової економіки. У результаті законодавство, що впливає на діяльність підприємств, продовжує швидко змінюватися. Ці зміни характеризуються неясними формулюваннями, наявністю різних тлумачень і сформованою практикою винесення довільних рішень з боку влади. Інтерпретація керівництвом такого законодавства стосовно діяльності Фонду може бути оскаржена відповідними контролюючими органами. Зокрема, податкові органи займають фіскальну позицію

при інтерпретації законодавства і визначенні розміру податків, і в результаті, можливо, що операції та діяльність, які раніше не оскаржувалися, будуть оскаржені. Отже, можуть бути донараховані податки, штрафи і пені. 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.

7.4.3 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.

7.5 Управління капіталом

Свою діяльність Фонд здійснює на підставі Регламенту, в якому визначений порядок створення та здійснення діяльності Фонду, склад та структура активів Фонду, хто може бути учасником пайового інвестиційного фонду тощо.

Мета Фонду полягає у забезпеченні його подальшого функціонування як безперервно діючого об'єкта, для забезпечення максимального прибутку інвесторам Фонду. За для цього Фонд забезпечує:

- розмір власного капіталу Фонду на рівні, встановленому законодавством,
- дотримується такої структури (диверсифікації) капіталу Фонду, яка забезпечує максимальне зменшення зовнішніх впливів на дохідність Фонду.
- контролює витрати які можуть здійснюватися за рахунок активів Фонду, їх допустимі значення.
- постійно аналізує ризики, причини виникнення їх, проводить оцінку їх можливих впливів на вартість чистих активів Фонду та застосовує інструментарій щодо його пом'якшення.

Компанія при управлінні капіталом Фонду враховує зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, Компанія здійснює управління капіталом Фонду таким чином, щоб підтримувати величину капіталу та його структуру у відповідності до вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування», Положення «Про

склад та структуру активів інституту спільного інвестування» та інших законів України з урахуванням вимог структури капіталу венчурного фонду.

Компанія може коригувати свою політику та цілі управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку у відповідності до основних напрямів інвестиційної діяльності Фонду.

За період 2021 року, цілі, політика та процедури управління капіталом Фонду не зазнали змін.

7.6 Операційні сегменти

За період 2021 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті.

7.7 Виправлення помилок

За період 2021 року не відбувалось змін в обліковій політиці, бухгалтерських оцінках і відповідно не проводилось коригування помилок у фінансовій звітності Фонду.

7.8 Події після дати складання «Звіту про фінансовий стан»

Відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду» події після звітної дати можуть бути двох категорій:

- а) події, які свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду (події, які вимагають коригування після звітного періоду); та
- б) події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду (події, які не вимагають коригування після звітного періоду).

24 лютого 2022 року російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну. Військові дії, що відбуваються на території України, досі тривають и призводять до численних людських жертв та завдають значної шкоди економіці країни. Повітряні атаки, насамперед, спрямовані на знищення військових об'єктів, цивільної інфраструктури та великих промислових підприємств по всій Україні. На тимчасово окупованих територіях та на територіях де ведуться військові дії руйнівних втрат зазнають практично всі промислові та інфраструктурні об'єкти, включаючи лікарні, освітні заклади, торгові центри та житлові комплекси.

Указом Президента України від 24.02.2022р. № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні» в Україні введено воєнний стан з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року. Верховна Рада Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ затвердила Указ Президента України «Про введення воєнного стану в Україні». Станом на дату підготовки цієї фінансової звітності дію воєнного стану продовжено до 25 травня 2022року.

Військова агресія росії проти України відбулась після звітного періоду, тому це подія, яка не вимагає коригування після звітного періоду та яка не вплинула на показники фінансової звітності, підготовленої Фондом станом на 31 грудня 2021 року.

Військові дії створюють суттєву невизначеність для Фонду в майбутньому, включаючи ризик знищення або пошкодження активів, зниження платоспроможності контрагентів та їх нездатність в повній мірі розрахуватися за надані послуги, ризик втрати клієнтів. Подальший розвитку військової агресії російської Федерації на діяльність Фонду визначити не можливо, але може бути суттєвим.

Тривалість та вплив подій, пов'язаних з військовим вторгненням російської Федерації, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

Директор

ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



Тищенко О.М.

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



Сіроклина Л.А.

Фінансова звітність підтверджена аудиторським звітом від 08. 06.2022 року

Директор

ТОВ «Українська аудиторська компанія «Кредо»



Махмудов Г.І.