

01015, Україна, м.Київ-15,
вул.Лейпцизька 2/37
тел/факс: (044) 507-25-56
тел: (044) 254-27-91

2/37 Leiptsiz'ka str,
Kyiv, Ukraine
phone/fax: (044) 507-25-56
phone: (044) 254-27-91



А У Д И Т О Р С Ь К А Ф І Р М А

Свідоцтво 1575, рішення АПУ 101 від 18.05.2001 р.

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Акціонерам АТ «ЗНВКІФ «БЕКТОН»
Керівництву ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»*

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН»
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»**

станом на 31 грудня 2021 року

I. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Висловлення думки

Думка з застереженням (умовно-позитивна думка)

Ми провели аудит річної фінансової звітності **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН»** (далі - Фонд) станом на 31 грудня 2021 року, що додається, у складі Звіту про фінансовий стан, Звіту про сукупний дохід, Звіту про зміни у власному капіталі, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) та Приміток до фінансової звітності, що додаються.

Концептуальною основою складання річної фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі – МСФЗ). Стислий огляд облікової політики Фонду розкрито у Примітках до фінансової звітності.

Аудиторський звіт складено відповідно до вимог Закону України «Про аудиторську діяльність» та Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг Міжнародної федерації бухгалтерів, що прийняті як Національні стандарти аудиту згідно з рішенням Аудиторської Палати України від 18.04.2003 р. № 122 (надалі – МСА).

На нашу думку, за винятком впливу на фінансові звіти питань, про які йдеться в параграфі «Основа для думки із застереженням», фінансова звітність **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН»** відображає достовірно у всіх суттєвих аспектах дійсний фінансовий стан Фонду станом на кінець дня 31 грудня 2021 року у відповідності з МСФЗ, та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 №996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки з застереженням

Станом на дату закінчення аудиторських процедур, в Україні було запроваджено воєнний стан у зв'язку із збройною агресією російської федерації проти України. Зазначені події зумовили виникнення суттєвих ризиків діяльності суб'єктів господарювання. Річну фінансову звітність Фонду затверджено керівництвом Товариства до випуску 21 лютого 2022р., та річна звітність не містить інформації про оцінку керівництвом Товариства відповідних ризиків.

Довгострокові фінансові інвестиції Фонду, балансовою вартістю 703 тис. грн. складаються з корпоративних прав в іншій ніж цінні папери формі, які придбано в листопаді 2021р., та які обліковуються за собівартістю. Згідно облікової політики Фонду справедлива вартість фінансових активів в корпоративні права в формі іншої ніж цінні папери, може обліковуватися за собівартістю коли інформації для оцінки справедливої вартості недостатньо. Ми також не отримали достатньо інформації для самостійного розрахунку справедливої вартості інвестицій. За певних обставин, справедлива вартість зазначених фінансових інвестицій може відрізнятись від їх балансової вартості. Імовірна зміна балансової вартості фінансових інвестицій, на наш погляд, може мати суттєвий, але обмежений вплив на інформацію про фінансовий стан Фонду.

При складанні висновку ми застосовували норми МСА 700 «Формування думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 705 "Модифікація думки у звіті

незалежного аудитора", що виконується незалежним аудитором суб'єкта господарювання", та інших стандартів, застосування яких вимагається Міжнародними стандартами контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними до Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління АІФ «Даліз-Фінанс» (надалі – Товариство) та до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів.

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Станом на дату закінчення аудиторських процедур, в Україні триває збройна агресія Російської Федерації проти України. Тривале продовження воєнного стану та бойових дій на території України призведуть до непередбачуваних наслідків для економіки України в цілому, та можуть призвести до наслідків для подальшої господарської діяльності Фонду. Ми не маємо можливості спрогнозувати, чи вплинуть, або як саме вплинуть зазначені події на діяльність Фонду.

Ми отримали від керівництва Товариства письмове запевнення щодо намірів акціонерів Фонду подальшого здійснення безперервної діяльності Фонду, та можливості такої діяльності. Під час проведення додаткових процедур ми дійшли висновку що використання управлінським персоналом принципу безперервної діяльності під час підготовки фінансової звітності є доцільним. Наша оцінка припущення управлінського персоналу щодо спроможності Товариства продовжувати застосовувати принцип безперервності діяльності в бухгалтерському обліку включала в себе:

- Аналіз впливу війни на галузь економічної діяльності в цілому;
- Аналіз впливу війни на бізнес-середовище в регіоні, в якому здійснює господарську діяльність Товариство;
- Аналіз впливу війни на стан та вартість активів Товариства;
- Аналіз можливих резервів Товариства для скорочення операційних витрат в разі зменшення доходів Товариства протягом наступного звітного періоду.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що на наше професійне судження, були найбільш важливими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формулюванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Щодо кожного питання, описаного нижче, наш опис того, як відповідне питання розглядалось під час нашого аудиту, наведено в цьому контексті.

Оцінка здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі

Ключовим питанням аудиту під час воєнної агресії, є можливість Фонду здійснювати подальшу безперервну діяльність в умовах війни. Ми розкрили інформацію

про це питання та проведені процедури в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності».

Здійснення оцінки активів, застосовані облікові оцінки щодо справедливої вартості

Питання, пов'язані із оцінками статей активів Фонду, є ключовими з урахуванням їх впливу на визначення чистих активів інвестиційного фонду, розмір та зміни величини яких є основним показником діяльності інститутів спільного інвестування.

Активами Фонду, оцінка яких найбільш суттєво впливає на розмір чистих активів Фонду, є грошові кошти та фінансові інвестиції. Інформацію про склад активів та методи їх оцінки розкрито в п.7.2., 7.3. Приміток до фінансової звітності Фонду.

Ми оцінили застосування облікових оцінок та розкриття інформації щодо оцінки справедливої вартості активів Фонду, та визначення фінансових результатів, та не виявили ознак свідомого чи несвідомого упередження. Власні застереження щодо справедливої вартості фінансових інвестицій ми висловили в розділі **Основа для думки з застереженням** аудиторського звіту.

Відповідальність управлінського персоналу за фінансову звітність

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал Товариства несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та, використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, якщо управлінський персонал планує припинити діяльність.

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення

внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкритті в інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежні модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора.

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

II. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Розкриття інформації відповідно до «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку» №555 від 22.07.2021 року

1. Вступний параграф

Основні відомості про Фонд:

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН»
Тип та вид фонду	Вид – недиверсифікований

	Тип – закритий строковий
Код ЄДРПОУ	44372237
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі	25 серпня 2021р. №1000701020000093350
Код ЄДРІСІ	13301267
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	свідоцтво № 01267 від 10 вересня 2021 року.
КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний);
Місцезнаходження Фонду	01024, місто Київ, вул. Богомольця Академіка, будинок 7/14, приміщення 182, кімната 4.
Строк діяльності	До 10.09.2051

Основні відомості про компанію з управління активами:

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"
Код ЄДРПОУ	34938583
Дата державної реєстрації	Дата реєстрації 19.03.2007р.
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Форма власності	приватна
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління Фондами; 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 70.21 Діяльність у сфері зв'язків із громадськістю; 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності її керування; 73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки
серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів - діяльності з управління активами інституційних інвесторів	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів серії АЕ № 294609 від 09.12.2014р., термін дії необмежений. Договір про управління активами № 18/2021 від 26.08.2021р.
Місцезнаходження	01021, місто Київ, Кловський узвіз, будинок 7, приміщення 49/5

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій № 003319 від 10 вересня 2021 року яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 0,01 (одна) копійка на загальну суму 7 520 000,00 (сім мільйонів п'ятсот двадцять тисяч) гривень, форма випуску – бездокументарна.

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій № 003498 від 29 жовтня 2021 року яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 0,01 (одна) копійка на загальну суму 125 000 000,00 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень, форма випуску – бездокументарна.

Фонд створений з метою отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Станом на 31 грудня 2021 року фактично розміщено 752 000 000 акцій номінальною вартістю 7 520 000 (сім мільйонів п'ятсот двадцять тисяч) гривень, що становить 6,016% від зареєстрованої величини статутного капіталу.

2. Думка аудитора щодо повного розкриття Фондом інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності

АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКГОН» повністю розкрило інформацію про структуру власності Товариства в схематичному зображенні структури власності яке додається до аудиторського звіту. Кінцевим бенефіціарним власником є Олешко Олег Михайлович, громадянин України, ідентифікаційний код 2807603018.

3. Інформація про те, чи є Фонд контролером/учасником небанківської фінансової групи

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

4. Пояснення, що Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес

Відповідно до статті 1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16 липня 1999 року № 996-XIV, із змінами та доповненнями, підприємствами, що становлять суспільний інтерес, є підприємства - емітенти цінних паперів, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку капіталу або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію, банки, страховики, недержавні пенсійні фонди, інші фінансові установи (крім інших фінансових установ та недержавних пенсійних фондів, що належать до мікропідприємств та малих підприємств) та підприємства, які відповідно до цього Закону належать до великих підприємств.

Згідно з частиною 2 статті 2 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16 липня 1999 року № 996-XIV:

Мікропідприємствами є підприємства, показники яких на дату складання річної фінансової звітності за рік, що передує звітному, відповідають **щонайменше двом** із таких критеріїв:

- балансова вартість активів - до 350 тисяч євро;
- чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) - до 700 тисяч євро;
- середня кількість працівників - до 10 осіб.

Державна реєстрація Фонду відбулася 25 серпня 2021 р., тобто на дату складання річної фінансової звітності за рік, що передує звітному, Фонду, як суб'єкта господарювання, не існувало.

Отже, Фонд належить до мікропідприємств на підставі положень частини 2 статті 2 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», а тому не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

5. Інформація про наявність материнських/дочірніх компаній

Інститут спільного інвестування не має материнської компанії та не є дочірньою компанією.

6. Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників

Законодавством України не встановлено пруденційних нормативів для інститутів спільного інвестування.

7. Відповідність розміру статутного капіталу та власного капіталу вимогам законодавства

Згідно ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування»: «Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи».

На дату державної реєстрації Фонду (25 серпня 2021 року) мінімальний обсяг статутного капіталу становив: $1250 * 6000 \text{ грн.} = 7\,500\,000 \text{ грн.}$

Станом на 31.12.2021 р. відповідно до статуту Фонду загальна величина статутного капіталу становить 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень.

Таким чином, розмір статутного капіталу Фонду, відображений у фінансовій звітності, відповідає установчим документам Фонду та вимогам законодавства.

Станом на 31.12.2021 року статутний капітал Фонду був сплачений в обсязі 7 520 тис. грн. грошовими коштами, що становить 6,012% від зареєстрованого розміру статутного капіталу.

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

Фонд не складає звіт керівництва (звіт про управління) та звіт про корпоративне управління через відсутність законодавчих та нормативних вимог щодо їх складання.

Протягом звітного року у Фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту Фонду. Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту. Загальні збори є вищим органом корпоративного фонду, який функціонує на підставі Статуту, що відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів. Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду, і в межах компетенції, визначеної Статутом та чинним законодавством України, здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариством.

За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до Законодавства України можна зробити висновок що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у АТ «ЗНВКІФ «БЕКТОН» відповідає вимогам Статуту та Закону України «Про інститути спільного інвестування».

9. Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ

Станом на 31 грудня 2021 року вартість чистих активів Фонду, яку розраховано Товариством, дорівнює 0,01 грн. на одну акцію.

Вартість чистих активів визначено із дотриманням Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, яке затверджено Рішенням НКЦПФР №1336 від 30.07.2013р.

10. Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ

Склад та структура активів Фонду відповідають вимогам «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», яке затверджено Рішенням НКЦПФР №1753 від 10.09.2013 р.

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

Відшкодовування витрат за рахунок активів Фонду здійснюється з дотриманням «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», яке затверджено Рішенням НКЦПФР №1468 від 13.08.2013р.

12. Думка аудитора щодо пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті

Інформацію про пов'язаних осіб Товариства повністю розкрито в п 8.1. Приміток до фінансової звітності Фонду. Протягом звітного періоду операцій із пов'язаними особами Товариства за рахунок коштів Фонду не проводилися.

13. Основні відомості про аудиторську фірму

Найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД»
Код за ЄДРПОУ	20071290
Свідоцтва	Свідоцтво про включення до реєстру аудиторських фірм та аудиторів №1575, видане згідно рішення Аудиторської палати України №101 від 18.05.2001 р.
Місцезнаходження	01103, м. Київ, б-р Дружби Народів, буд. 18/7
Поштова адреса	01015, м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37
Телефон	(044) 507-25-56
Сайт аудитора	www.audit-rada.com.ua

Договір на проведення аудиту (номер, дата)	№80/21 від 22.09.2021 р. між ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «РАДА ЛТД» та АТ ЗНВКІФ «БЕКТОН», в інтересах та за рахунок якого діє ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»
Строки проведення аудиту	Дата початку робіт 15.07.2022р. - дата закінчення робіт 10.08.2022р.
Аудитор, який проводив аудиторську перевірку (ПІБ, сертифікат аудитора)	Відповідальною особою є аудитор Лобов Павло Іванович - Сертифікат аудитора серія А №003707 від 26.03.1999р., термін чинності Сертифіката продовжено до 26.03.2023р. за рішенням АІІУ №355/2 від 22.02.2018р.

Директор ТОВ Аудиторська фірма «РАДА ЛТД»
сертифікат А №003707 від 26.03.1999р.
Термін чинності Сертифіката
продовжено до 26.03.2023 р.



Лобов П.І.

«10» серпня 2022 р.
м. Київ, вул. Лейпцизька, 2\37.

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН»**

Територія **Ісчерський район**

Організаційно-правова форма господарювання **Інші організаційно-правові форми**

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

Середня кількість працівників **0**

Адреса, телефон **вулиця Богомольця Академіка, буд. 7/14, прим. 182, к. 4, м. КИІВ, 01024, Україна**

за ЄДРПОУ

за КАТОТТГ¹

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2022	01	01
44372237		
UA80000000000624772		
995		
64.30		

Одиниця виміру: тис. грн. без десятикового знака

Складено (зробити позначку "У" у відповідній клітинці) за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку за міжнародними стандартами фінансової звітності

У

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31.12.2021 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби	1010	0	0
первісна вартість	1011	0	0
знос	1012	0	0
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	0	0
Знос інвестиційної нерухомості	1017	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	703
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	0	703
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	0	0
Виробничі запаси	1101	0	0
Незавершене виробництво	1102	0	0
Готова продукція	1103	0	0
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	0	0
з бюджетом	1135	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1136	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
гроші та їх еквіваленти	1165	0	6 670
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	0	6 670
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	0	7 373

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	0	125 000
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	0	-99
Неоплачений капітал	1425	0	117 480
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	0	7 321
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Векселі видані	1605	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	0	52
розрахунками з бюджетом	1620	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	0	0
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	0	0
Поточні забезпечення	1650	0	0
Доходи майбутніх періодів	1655	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	0
Усього за розділом III	1695	0	52
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами либуття			
Баланс	1700	0	0
	1900	0	7 373

Директор ТОВ "КУА АПФ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"
ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ"

Тінус Юрій Вікторович

Руденко Тетяна Вікторівна



Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН» ЄДРПОУ
 (найменування)

Дата (рік, місяць, день)

КОДИ		
2022	01	01
44372237		

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за Рік 2021 р.

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Валовий:			
прибуток	2090	0	0
збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	0	0,00
Адміністративні витрати	2130	(270)	()
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	()	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	0	0
збиток	2195	(270)	()
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	71	0
Інші доходи	2240	0	0
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	0	0
збиток	2295	(199)	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	0	0
збиток	2355	(199)	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-199	0

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

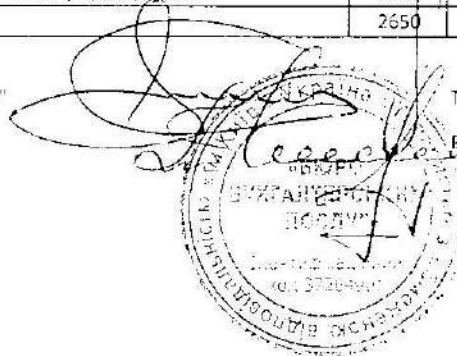
Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	0
Витрати на оплату праці	2505	0	0
Відрахування на соціальні заходи	2510	0	0
Амортизація	2515	0	0
Інші операційні витрати	2520	270	0
Разом	2550	270	0

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	282257534	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	282257534	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-0,00071	0,00000
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-0,00071	0,00000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,00000	0,00000



Директор ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ"
 ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ"



Тінус Юрій Вікторович
 Руданко Тетяна Вікторівна

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2022	01	01
44372237		

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН» за ЄДРПОУ
 (найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2021 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	0	0
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	0	0
Надходження від повернення авансів	3020	0	0
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	0	0
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	0	0
Надходження від операційної оренди	3040	0	0
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	0	0
Надходження від страхових премій	3050	0	0
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	0	0
Інші надходження	3095	0	0
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(69)	(0)
Праці	3105	(0)	(0)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(0)	(0)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(115)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(0)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(0)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(115)	(0)
Витрачання на оплату авансів	3135	(21)	(0)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(0)	(0)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(0)	(0)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(0)	(0)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(0)	(0)
Інші витрачання	3190	(13)	(0)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-218	0

II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	71	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої	3235	0	0
Інші надходження	3250	7508	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(703)	(0)
необоротних активів	3260	(0)	(0)
Виплати за деривативами	3270	(0)	(0)
Витрачання на надання позик	3275	(0)	(0)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої	3280	(0)	(0)
Інші платежі	3290	(7508)	(0)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-632	0
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	7520	0
Отримання позик	3305	0	0
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві			
	3310	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(0)	(0)
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	(0)	(0)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(0)	(0)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(0)	(0)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(0)	(0)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(0)	(0)
Інші платежі	3380	(0)	(0)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	7520	0
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	6670	0
Залишок коштів на початок року	3405	0	0
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0	0
Залишок коштів на кінець року	3415	6670	0

Директор ТОВ "КУА АПФ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"
ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ"

Тінус Юрій Вікторович

Риденко Тетяна Вікторівна



Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	125000	0	0	0	0	-128000	0	0
Поповнення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	78200	0	78200
Видучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Видучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Цивільні зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Чимдобище (продаж) неконтрольованої частки в довірчому (підприємстві)	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом зміни в капіталі	4295	125000	0	0	0	0	-117180	0	1321
Валійшок на кінець року	4300	78200	0	0	0	0	78200	0	78200

Директор ТОВ "КУ А АНФ" "ДА.ІЗ-ФІНАНС"
 ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ"



[Handwritten signature]

Гіусє Ігорій Вікторович
 Руденко Тетяна Вікторівна

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за період з 25 серпня по 31 грудня 2021 року

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН»

1. Загальна інформація

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОН» (надалі – Фонд) (ідентифікаційний код юридичної особи 44372237) зареєстровано 25.08.2021 року (номер запису 1000701020000093350) відповідно до чинного законодавства.

Місцезнаходження Фонду: 01024, місто Київ, вул. Богомольця Академіка, будинок 7/14, приміщення 182, кімната 4.

Скорочене найменування: АТ «ЗНВКІФ «БЕКТОН».

10.09.2021 року Фонд внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301267, свідоцтво № 01267 від 10 вересня 2021 року. Тип Фонду – закритий, вид Фонду – недиверсифікований, належність – венчурний. Строк діяльності Фонду 30 років з дня внесення відомостей про Фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Відповідно до Статуту предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності зі спільного інвестування.

Пріоритетним є інвестування в будівельну галузь та галузь операцій з нерухомим майном, шляхом вкладення коштів в майнові права, в тому числі але не виключно майнові права на об'єкти інтелектуальної власності, корпоративні права, цінні папери, деривативні контракти, нерухомість підприємств зазначених галузей з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України та в інші активи дозволені чинним законодавством України.

Станом на 31 грудня 2021 року управління активами, в тому числі ведення бухгалтерського обліку здійснює на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 18/2021 від 26 серпня 2021 року ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» (ідентифікаційний код юридичної особи 34938583), що діє на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів серії АЕ №294609 від 09.12.2014 року; строк дії необмежений.

Інформація про компанію з управління активами ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»

ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» зареєстроване відповідно до Господарського та Цивільного Кодексів, Законів України «Про господарські товариства», «Про зовнішньоекономічну діяльність» та інших законодавчих актів.

Товариство є юридичною особою, має самостійний баланс, рахунки в банках, печатки та штампи зі своїм найменуванням.

У своїй діяльності Товариство керується чинним законодавством, іншими внутрішніми нормативними документами, рішеннями.

Основні відомості про Товариство

Повна назва Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"
Скорочена назва Товариства	ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»
Організаційно-правова форма Товариства	Товариство з обмеженою відповідальністю
Ознака особи	Юридична
Форма власності	Приватна
Код за ЄДРПОУ	34938583
Місцезнаходження	01021, місто Київ, Кловський узвіз, будинок 7, приміщення 49/5
Дата державної реєстрації	Дата реєстрації 19.03.2007р.
Ліцензії	Професійна діяльність на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення № 286 від 14.05.2013р., видане НКЦІФР Серія АЕ № 294609
Номер запису в ЄДР	№ 1 070 102 0000 027021
Основні види діяльності КВЕД	66.30 Управління Фондами; 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 70.21 Діяльність у сфері зв'язків із громадськістю; 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування; 73.20 Дослідження кон'юнктури ринку та виявлення громадської думки

Учасниками ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» є:

- Гіусе Тамара Миколаївна;
- ТОВ «ФК «ДАЛІЗ-ФІНАНС».

Станом на 31.12.2021 року Єдиним учасником Фонду є: Олешко Олег Михайлович

Станом на 31.12.2021 року загальний розмір статутного капіталу Фонду становить 125 000 000,00 грн.

Рішенням Засновника акціонерного товариства № 3 від 25.08.2021 року обрано членами Наглядової ради наступних осіб: Василенко Марину Володимирівну, Гавриш Богдану Сергіївну та Горову Юлію Вікторівну. Протоколом №1 Засідання Наглядової ради від 25.08.2021 року Головою Наглядової Ради обрано Василенко Марину Володимирівну.

Рішенням Єдиного Учасника №4 від 22.09.2021 року достроково припинено повноваження членів Наглядової ради та покладено виконання повноважень Наглядової ради та Голови Наглядової ради Фонду у порядку, передбаченому ч. 6 ст. 33 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», на Єдиного учасника Товариства З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» – Василенко Марину Володимирівну.

Рішенням Єдиного Учасника № 7 від 08.11.2021 року достроково припинено повноваження директора Єдиного учасника Товариства З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ФІНАНСОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» Василенко Марини Володимирівни та покладено виконання повноважень Наглядової ради та Голови Наглядової ради Фонду у порядку, передбаченому ч. 6 ст. 33 Закону України «Про

ринки капіталу та організовані товарні ринки» на Єдиного учасника Товариства – Олешка Олега Михайловича.

Економічне середовище, в якому фонд здійснює діяльність

У 2021 році одним з головних чинників впливу на економічні процеси виявився фактор розповсюдження пандемії COVID-19. У відповідь на пандемію COVID-19 відбулись суттєві зміни у життєдіяльності багатьох держав світу, у тому числі і в Україні. Так, було запроваджено надзвичайний стан в цілому в країнах або в окремих регіонах чи сферах; майже у всіх країнах запроваджено санітарно-епідеміологічні заходи (карантинні зони, перевірка температури, скасування масових заходів, закриття навчальних та культурно-розважальних закладів); встановлено обмеження виїзду/вїзду до країн та пересування всередині країн; посилено роль державного управління в надзвичайних умовах; встановлені обмеження трудової діяльності; введені нові дистанційні форми праці та освіти. Такі безпрецедентні кроки спричинили уповільнення економічного розвитку у країнах світу, у т.ч. СС.

Пандемія гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2, стала тим фактором, який змусив весь світ переглянути не лише свої прогнози розвитку, свою короткострокову економічну та соціальну політику, але і по іншому підійти до формування власних пріоритетів на довгостроковий період. У роки, винесені людством з цієї пандемії, можуть змінити не лише моделі управління у майбутньому, але і соціальну поведінку людства. З позиції сьогодення важко оцінити майбутні зміни і ще складніше спрогнозувати та спланувати короткострокову перспективу. Вірогідність настання другої хвилі пандемії COVID-19, наскільки глибоким буде падіння економіки, як швидко економічні системи зможуть відновитись після першої хвилі пандемії COVID-19, на які ВЕД матимуть вплив процеси цифровізації та як зміниться поведінка людей у постпандемічний період.

Реальний ВВП України зріс на 2,7%, номінальний – на 29%. Державна служба статистики покращила оцінку зростання реального ВВП у III кварталі з 2,4% до 2,7% р/р. Як і раніше, основний внесок у зростання було забезпечено споживанням домогосподарств, яке збільшилося на 9% р/р у реальному вимірі. Інвестиції зросли на 14,5% р/р. Натомість зовнішній сектор практично нівелював все зростання внутрішнього попиту: фізичні обсяги експорту впали на 8,6% р/р, а імпорту – зросли на 12,3% р/р. За підсумками 9 місяців 2021 року реальний ВВП України зріс лише на 2,2%. У IV кварталі очікується прискорення на тлі рекордного урожаю пізніх культур (кукурудза, сояшник) у сільському господарстві. Варто зазначити, що зростання дефлятора (пінзової компоненти) ВВП у III кварталі було майже у 10 разів швидшим і становило 25,5%. Найшвидшим було зростання цін у експорті – на 57,5%. Номінальний обсяг ВВП у III кварталі сягнув рекордних 1,5 трлн. грн., збільшившись на 29% р/р. З докладними даними ВВП за секторами у зручному інфографічному форматі можна ознайомитися у розділі «Аналітика» на веб-сайті НАБУ.

Промисловість зберігає мляве зростання. У листопаді обсяги промислового виробництва зросли на 0,4% р/р. На відміну від жовтня, енергетичний сектор зафіксував спад на 6,4% р/р (у листопаді погода була м'якшою). Помітне зростання у листопаді зафіксовано у фармацевтичній (+14,2% р/р), хімічній (+8,5% р/р) галузях, а також у машинобудуванні (+6,7% р/р). За підсумками 11 місяців 2021 року зростання промислового виробництва становило 1,3%.

У роздрібній торгівлі – стабільне зростання. У листопаді роздрібний товарообіг збільшився на 5,8% р/р у реальному вираженні. За підсумками 11 місяців 2021 року роздрібні продажі в Україні зросли на 11,2%. Серед лідерів зростання можна відзначити Полтавську (+17,5%) та Львівську (+18,1%) області.

Рекордний врожай пізніх культур сформував шалене зростання у сільському господарстві в IV кварталі. У листопаді обсяги сільськогосподарського виробництва зросли на 54% р/р (після зростання на 61% р/р у жовтні). Така потужна динаміка сформована не тільки рекордним врожаєм пізніх культур, а і зсувом аграрного сезону на більш пізній період. У 2021 році Україна встановила подвійний рекорд врожаю: за попередніми оцінками, валовий збір зернових і зернобобових перевищив 84 млн. т, а збір олійних склав понад 22,5 млн. т. За

підсумками 11 місяців 2021 року зростання сільськогосподарського виробництва становило 16,7%.

Україна використала всі кошти глобального розподілу СПЗ на бюджетні цілі. У грудні Міністерство фінансів використало весь залишок глобального розподілу СПЗ у обсязі 1,3 млрд. доларів. Нагадаємо, у серпні Україна отримала доступ до своєї квоти у глобальному розподілі СПЗ (загалом 650 млрд. доларів) в обсязі 2,7 млрд. доларів. Першу частину (1,4 млрд. доларів) було використано вже у вересні для здійснення виплат за державним боргом. Потреба фінансування великого бюджетного дефіциту у грудні зумовила використання решти доступних коштів.

Міжнародний валютний фонд погіршив оцінку зростання валового внутрішнього продукту України в 2021 році з 4% до 3,5%. Те ж стосується й українських державних прогнозів. НБУ погіршив прогноз зростання економіки у 2021 році з 3,8% до 3,1%.

20 січня 2022 року Правління Національного банку України ухвалило рішення підвищити облікову ставку до 10% річних. Реалізація значної кількості проінфляційних ризиків вимагає посилення монетарної політики НБУ для поліпшення інфляційних очікувань і забезпечення стійкого зниження інфляції до цілі 5%.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду.

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

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

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

Річна фінансова звітність Фонду складається зі Звіту про фінансовий стан (Форма № 1), Звіту про фінансові результати (Форма № 2), Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) (Форма № 3) та Звіту про власний капітал (Форма № 4).

2.2. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації.

Станом на дату 31 грудня 2021 року опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
МСБО 16 «Основні засоби»	Поточною редакцією п.17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. Наприклад, витрати на тестування обладнання включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу зразків, отриманих у процесі тестування, а витрати на випробування свердловини	01 січня 2022 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, добутих у результаті випробування свердловини. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.</p>	
<p>МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»</p>	<p>Поточною редакцією п. 68 IAS 37 не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існує розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також:</p> <p>(а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали;</p> <p>і</p> <p>(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.</p>	<p>1 січня 2022 року</p>
<p>МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»</p>	<p>Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням. У поточній редакції з метою застосування IFRS 3 замість положень Концептуальних основ, випущених у 2018 році, покупці повинні використовувати визначення активу та зобов'язання та відповідні вказівки, викладені у Концептуальних основах, прийнятих Радою з МСФЗ у 2001 році. З 1 січня 2022 року оновлено посилання відповідно до якого, покупці повинні посилатися на Концептуальні засади, випущені у 2018 році, для визначення того, що складає актив чи зобов'язання. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток</p>	<p>1 січня 2022 року</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	передбачас, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилається на МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, передбачені зобов'язання та передбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концентральні основи фінансової звітності 2018 року.	
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»	Пункт D16 (a) МСФЗ 1 надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений пунктом D16 (a) IFRS 1, не застосовується до компонентів капіталу. Відповідно, до внесення поправки до IFRS 1 від дочірньої організації, яка вперше застосовувала МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, могли вимагати вести два окремі обліку для накопичених курсових різниць, заснованих на різних датах переходу на МСФЗ. Поправка до IFRS 1 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.	1 січня 2022 року
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припинити 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 одні одного. Тобто, комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачену між позикодавцем і позикотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена	1 січня 2022 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.</p>	
<p>Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»</p>	<p>Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди. До внесення поправок до ілюстративного прикладу 13 як частина факторів включалося відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна, при цьому в прикладі недостатньо чітко було представлений висновок про те, чи таке відшкодування відповідатиме визначенню стимулу до оренди. Найпростішим виходом з існуючої плутанини Рада МСБО прийняла рішення виключити з ілюстративного прикладу 13 відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна. Відтак, поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.</p>	<p>Відсутня, оскільки стосується лише прикладу</p>
<p>Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство»</p>	<p>Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості. В даний час відповідно до пункту 22 IAS 41 при визначенні справедливої вартості шляхом дисконтування грошових потоків компанії виключають із розрахунку грошові потоки з оподаткування. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що грошових потоків, пов'язаних з оподаткуванням, не виключаються 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.</p>	<p>1 січня 2022 року</p>
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності»</p>	<p>Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</p>	<p>01 січня 2023 року</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>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 очукування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;</p> <p>роз'яснення вилучу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і</p> <p>«врегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними долговими інструментами, які класифікуються як капітал.</p>	
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»</p>	<p>Поправки включають:</p> <p>Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і</p> <p>Додавання керівництвом про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.</p> <p>Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими оцінками могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загальної призначення роблять на основі цієї звітності.</p> <p>Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.</p> <p>Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.</p>	<p>01 січня 2023 року</p>
<p>МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»</p>	<p>До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Подання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням зміни (зміни у бухгалтерських оцінках) створює різницю між обома поняттями.</p> <p>Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з</p>	<p>1 січня 2023 року</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</p> <p>Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).</p> <p>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.</p> <p>Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.</p>	
МСБО 12 «Податки на прибуток»	<p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.</p> <p>Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:</p> <p>(a) 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:</p> <p>(i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і</p> <p>(ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із</p>	1 січня 2023 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;</p> <p>(b) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо перерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.</p>	
МСФЗ 17 Страхові контракти	<p>Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17</p> <p>Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан</p> <p>Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях</p> <p>Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків</p> <p>Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховування в звіті про прибутки і збитки</p> <p>Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)</p> <p>Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховування і непохідних фінансових інструментів</p> <p>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</p> <p>Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17</p> <p>Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику</p> <p>Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</p>	1 січня 2023 року
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	<p>Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частині інших невов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості ренти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом</p>	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	

2.3. Припущення про безперервність діяльності

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

2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 25 серпня 2021 року (дата реєстрації юридичної особи) по 31 грудня 2021 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску керівником Товариства та Фонду 21 лютого 2022 року. Ці учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Дана фінансова звітність підготовлена за методом історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю певних фінансових інструментів.

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

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

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

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

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 «Звіт про сукупний дохід» передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, 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 Фонду.

3.3. Основні принципи бухгалтерського обліку

Межа суттєвості при застосуванні до активів, зобов'язань та капіталу встановлюється з урахуванням вимог нормативних актів та становить 1% від валюти балансу. При встановлюванні межі Товариство, відносно Фонду, враховує не тільки розмір статті, але і економічну сутність, яка повинна бути проаналізована у відповідності до обставин. Межа суттєвості при складанні фінансової звітності за МСФЗ застосовується тільки до суттєвих статей.

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

3.3.1. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Класифікація фінансових активів

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

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

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

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

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

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

а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів; і

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

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

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

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

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

Класифікація фінансових зобов'язань

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

а) фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надає оцінюються за справедливою вартістю;

б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності перелавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі;

в) договорів фінансової гарантії.

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

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і

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

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

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і

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

Ід умовної компенсації, визнаного набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3. Така умовна компенсація надає оцінюється за справедливою вартістю.

з визнанням змін у прибутку або збитку. Можливість призначення фінансового зобов'язання як такого, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток

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

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

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

Перекласифікація

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

Фонд не проводить перекласифікацію жодних фінансових зобов'язань.

Первісна оцінка

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

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив:

- а) за амортизованою собівартістю;
- б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або
- в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Категорія «фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток» включає фінансові активи, призначені для торгівлі, і фінансові активи, віднесені при первісному визнанні в категорію переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові активи класифікуються як призначені для торгівлі, якщо вони придбані з метою продажу в найближчому майбутньому. Ця категорія включає похідні інструменти, в яких Фонд є стороною за договором, не визначені в якості інструментів хеджування в операції хеджування як вони визначені в МСФЗ 9.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств, облігації, векселі, договори відступлення.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

Якщо ціни панери мають обіг більший 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.

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

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

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, враховуються у звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю, а зміни справедливої вартості визнаються у складі доходів або витрат у Звіті про сукупний дохід.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить облігації та відсоткові векселі, кредити, договори відступлення та дебіторську заборгованість. Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Для переоцінки фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, Фонд спочатку проводить окрему оцінку існування об'єктивних свідчень зміни індивідуально значимих фінансових активів, або сукупно за фінансовими активами, які не є індивідуально значимими. Якщо Фонд визначає, що об'єктивного свідчення знецінення індивідуально оцінюваного фінансового активу немає, незалежно від його значущості, він включає даний актив до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, а потім розглядає дані активи на предмет зміни вартості на сукупній основі.

Активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід

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

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

визнано в прибутку або збитку; якщо фінансовий актив оцінювався за амортизованою собівартістю.

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання якої очікується протягом поточного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікована як поточна). Дебіторська заборгованість класифікується як торговельна дебіторська заборгованість, що виникає за реалізацією під час здійснення звичайної господарської діяльності за товари і послуги, і не торговельна (інша) дебіторська заборгованість.

У фінансовій звітності дебіторська заборгованість оцінюється і відображається за амортизованою вартістю.

Фінансові активи обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація на основі використання ефективної процентної ставки включається до складу доходів у Звіті про сукупний дохід. Витрати, обумовлені знеціненням, визнаються у Звіті про сукупний дохід в складі витрат.

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

3.3.2. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

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

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п. 2.4 цих Приміток.

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 приймається і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів

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

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

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

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

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

ці витрати можна достовірно оцінити і віднести до відповідного активу.

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

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

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання не амортизуються.

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

щороку;

щоразу, коли існують ознаки можливого зменшення корисності нематеріального активу.

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

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

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

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

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

Якщо будівлі вкочають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та іншу частину для використання у процесі діяльності Фонду або для адміністративних цілей,

в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

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

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

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.7. Облікові політики щодо оренди

Фонд орендує приміщення для здійснення діяльності. Договором передбачено термін цього договору – 12 місяців, тому оренду приміщення Фонд вважає короткостроковою та прийняло рішення про застосування вимог параграфів 22-49 МСФЗ 16 щодо такої оренди. Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.8. Податок на прибуток

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

Витрати з податку на прибуток відображаються у фінансовій звітності Фонду відповідно до МСБО 12 «Податки на прибуток». Поточний податок на прибуток визначається виходячи з оподатковуваного прибутку за рік, розрахованого згідно норм податкового законодавства України. Фонд є інститутом спільного інвестування. Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування визначені статтею 141.6. Податкового кодексу України. Згідно пункту 141.6.1, статті 141.6. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного Фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані на активи інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

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

4.1. Доходи та витрати

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

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

5. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

- подас достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;

- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;

- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження, щодо фінансової звітності Фонду посилаються на прийнятність наведених далі джерел та враховують їх у низхідному порядку:

- вимоги в МСФЗ, у яких йдеться про подібні та пов'язані з ними питання;

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

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

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

5.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в одне 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 різних рівнів компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий,	Вихідні дані
------------------------------	---------------------	-------------------------	--------------

оцінених за справедливою вартістю		дохідний, витратний)	
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Риновий	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.	Риновий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня

6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки 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)	Усього
Дата оцінки	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021	31.12.2021
Грошові кошти	-	6 670	-	6 670
Інструменти капіталу (частки)	-	-	703	703

За період з 25.08.21 -- 31.12.2021р. переведень між рівнями ієрархії не було.

6.3. Розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю:

	Балансова вартість, тис. грн.	Справедлива вартість, тис. грн.
	Станом на 31.12.2021р.	Станом на 31.12.2021р.
Грошові кошти	6 670	6 670
Інструменти капіталу (частки)	703	703
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	52	52

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

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

7.1. Доходи та витрати

тис. грн.

Інші доходи та інші витрати	Рядок в Звіті про фінансові результати	За період 25.08- 31.12.2021р.
Дохід у вигляді процентів по рахунку овернайт	2220	71

тис. грн.

Адміністративні витрати	Рядок в Звіті про фінансові результати	За період 25.08-31.12.2021р.
Податки	2130	(116)
Винагорода компанії з управління активами	2130	(101)
Аудиторські послуги	2130	(18)
Зберігання ЦН, денотитарні послуги, оцінка, послуги	2130	(33)
Торговельного		
Газрачуноково-касове обслуговування	2130	(2)
Всього	x	(270)

7.2. Грошові кошти та їх еквіваленти (рядок 1165 Звіту про Фінансовий стан).

Станом на 31.12.2021р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 6 670 тис. грн. Поточний рахунок відкрито у банку АТ "КІБ". При оцінці цього фінансового активу очікуваний кредитний збиток Фонду становить «0»

7.3. Довгострокові фінансові інвестиції (Інші фінансові інвестиції)

тис. грн.

	Рядок в Звіті про фінансовий стан	Станом на 31.12.2021р.
Корпоративні права	x	703
50 % ТОВ «КАЛЬМІУС 1» (ЄДРПОУ 42685290)	1035	653
50 % ТОВ «MOTTO MARKET» (ЄДРПОУ 42181068)	1035	50

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

16 лютого 2021 року Фонд придбав частку в розмірі 50 % ТОВ «КАЛЬМІУС 1» номінальною вартістю 653 тис. грн. та 50 % ТОВ «MOTTO MARKET» номінальною вартістю 50 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 року 50 % частки ТОВ «КАЛЬМІУС 1» та 50 % ТОВ «MOTTO MARKET» Фонд оцінює за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у майбутньому або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінку справедливої вартості в значенні МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ визначає справедливу вартість як ціну, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

7.4. Торговельна та інші кредитові зобов'язання

тис. грн.

	Рядок в Звіті про фінансовий стан	Станом на 31.12.2021р.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи.	1615	52
Всього кредиторська заборгованість	x	52

Сума кредиторської заборгованості є короткостроковою, тому вплив змін на справедливую вартість є несуттєвий. В фінансовій звітності показники заборгованості відображені по вартості виникнення заборгованості.

Станом на 31 грудня 2021 року до складу торговельної кредиторської заборгованості входить заборгованість по винагороді компанії з управління активами ТОВ «КУА АІІФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» в сумі 51 тис. грн. та заборгованість за суборенду приміщення перед ТОВ «КОРП-АІЕНТ» в сумі 1 тис. грн.

7.5 Власний капітал (рядок 1400-1495 Звіту про фінансовий стан)

Станом на 31.12.2021 рік зареєстрований статутний капітал становить 125 000 тис. грн. Сплатчений початковий статутний капітал складає 7 520 тис. грн.

Кількість випущених акцій складає 12 500 000 000 шт., номінальна вартість акцій складає 0.01 грн. Кількість розміщених акцій всього складає 752 000 000 шт.

За результатами діяльності, протягом періоду з 25.08.2021 року по 31.12.2021 року Фондом отримано збиток у розмірі (199) тис. грн.

Власний капітал Фонду станом на 31.12.2021 р. становить 7 321 тис. грн. та складається з: зареєстрований (найовий) капітал – 125 000 тис. грн.; нерозподілений прибуток(ненокритий збиток) – (199) тис. грн.; неоплачений капітал – (117 480) тис. грн.

8. Розкриття іншої інформації

Станом на 31.12.2021 року проти Фонду не відкрито судових проваджень та Фонд не мав судових спорів

8.1. Пов'язані особи

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

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

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

Перелік пов'язаних осіб Фонду станом на 31.12.2021 року:

Інформація про учасників та особу наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду				
Ім'я повного імені юридичної особи - учасника чи привіда, із я, то б'язкою фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Дія за ЄДРНОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер фізичної особи - платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Місце знаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої надається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %	Підлежить фізичної особи - учасника до суб'єктів визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції» та або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
Учасники - фізичні				

особи				
Оленко Олег Михайлович	2807603018	Паспорт серії СО № 594522, виданий Дніпровським РУ ГУ МВС України в м. Києві 08.02.2001	100	Не належить
Учасники - юридичні особи				
Відсутні			-	-
Голова наглядової ради				
Наглядова рада не створювалася				
Усього:			100	

Інформація

про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - засновника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місце знаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Оленко Олег Михайлович	2807603018	41372237	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ ПЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕКТОП»	01024, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. Академіка, буд. 7/14, прим. 182, кім. 4	100
		38726748	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДОМІЛАНТА ГРІДІ»	04053, м. Київ, Кудрявський узвіз, буд. 5-В, оф. 609	100
		14059592	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «РЕГІОНАЛЬНА ТЕЛЕМОВІЛНА КОМПАНІЯ «ГОНС» ЦЕНТР»	61057, Харківська обл., м. Харків, вул. Ринкова, буд. 25-А	52
Члени сім'ї учасника Оленка О.М. пов'язаності не мають					

Інформація

про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місце знаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %

-	-	-	-	-
---	---	---	---	---

Інформація

про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
-	-	-	-	-

Інформація

про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
14372237	42181068	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МОТТО МАРКЕТ»	01013, м. Київ, вул. Будиндуєтриї, буд. 5, каб. № 309-1	50
	42686290	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАЛЬМУС 1»	03148, м. Київ, вул. Героїв Космосу, буд. 2-Б	50

Інформація

про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
Наглядова рада не створювалася	-	-	-	-	-

01 листопада 2021 р. Олешко Олег Михайлович став власником акцій АТ «ЗНВКІФ «БЕКТОН» в кількості 752 000 000 штук.

За період з 25.08.2021 року по 31.12.2021 року учасникам Фонду не нараховувалась заробітна плата та інші винагороди та не здійснювались ніякі виплати.

Усі операції з пов'язаними сторонами здійснені без шкоди для фінансового стану Фонду.

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

8.2 Оподаткування

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

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва Товариства економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Особливості оподаткування Фонду податком на прибуток визначено в пункті 3.8 цих Приміток.

8.3. Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України

В 2021 році економіки багатьох країн відчували нестабільність на фондовому ринку. Внаслідок ситуації, яка склалася в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності. Як наслідок, існує ймовірність того, що активи Фонду не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю, що вплине на результат його діяльності.

Економічне середовище.

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

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

Знецінення національної валюти.

Операції з валютою відсутні.

8.4. Ціні та політика управління фінансовими ризиками

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

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

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

З 12 березня 2020 року загальнонаціональний карантин оголошено в Україні терміном до 3 квітня з подальшим продовженням до 31 березня 2022 року. В результаті цього тимчасово було

обмежено рух громадського транспорту, припинено рух залізничного, авіаційного та автобусного сполучення між населеними пунктами та заборонено переміщення через державний кордон, тимчасово припинено діяльність закладів освіти, культури, громадського харчування та дозвілля та введено ряд інших обмежень, що суттєво ускладнюють ведення бізнесу в Україні на період дії карантину.

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

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

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

Основними ризиками для Фонду є:

Ринковий ризик

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

Ризик зміни відсоткової ставки

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

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями цін та відсоткових ставок у високі інфляційному середовищі, що є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, які надає у позичку в національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

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

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

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

Валютний ризик

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

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

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

Ризик зміни цін на інструменти капіталу

Котирувані і не котирувані цінні папери Фонду схильні до ризику, зумовленого невизначеністю щодо майбутньої вартості інвестиційних цінних паперів та корпоративних прав

компаній. Фонд управляє ризиком зміни ціни на інструменти капіталу, диверсифікуючи вкладення і встановлюючи ліміти для окремих інструментів і інструментів в цілому.

На звітну дату 31.12.2021 р. не існує ризик, пов'язаний з фінансовими інвестиціями.

Кредитний ризик

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

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

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

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

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

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

Максимально сильний кредитному ризику на звітну дату представлено балансовою вартістю кожного класу фінансових активів:

	<u>31 грудня 2021 року, тис. грн.</u>
Грошові кошти та їх еквіваленти	6 670

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

Грошові кошти Фонду розміщені в АТ «КІБ» (МФО 322540). 8 листопада 2021 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства "Стандарт-Рейтинг" було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг Акціонерного товариства «КОМЕРЦІЙНИЙ ІНДУСТРІАЛЬНИЙ БАНК» (код ЄДРПОУ 21580639) за національною шкалою на рівні «aaA+». Банк або окремі боргові інструменти з рейтингом «aaA+» характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рішення про оновлення кредитного рейтингу Акціонерного товариства «Комерційний Індустріальний Банк» прийнято відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за дев'ять місяців 2021 року.

3.5. Управління капіталом

Фонд розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді: удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб вона і надалі забезпечувала дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

забезпечити належний прибуток учасникам Фонду;

дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного дочочого підприємства.

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

Склад власного капіталу 31.12.2021р. становить	7 321 тис. грн.:
- Зареєстрований (пайовий капітал)	125 000 тис. грн.
- Перезподілений прибуток(непокритий збиток)	(199) тис. грн.
- Неоплачений капітал	(117 480) тис. грн.

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. Фонд було зареєстровано як юридичну особу 25.08.2021р. Станом на 25.08.2021р. розмір мінімальної заробітної плати становив 6 000,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу має становити не менше 7 500 000,00 грн. Станом на 25.08.2021р. мінімальний розмір статутного капіталу Фонду становив 7 520 000,00 грн., що відповідає встановленим нормам.

8.6 Події після звітної дати.

Дата затвердження фінансової звітності Фонду – 21 лютого 2022 р.

Після звітної дати, а саме станом на 31 грудня 2021 року, не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

Директор
ТОВ «КУА АНФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»



Тівус Ю.В.

ТОВ «БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ»



Руденко Т.В.

Державна Регістрація України

СВІДОЦТВО

№ 1575

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА ФІРМА "РАДА ЛТД"
(ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"РАДА ЛТД")

20071290

18 травня 2001 р. № 101

Відомості про державну реєстрацію

№ 25 лютого 2016 р. № 322/3

25 лютого 2021 р.

Ірина МІУ
ТОВ Секретаріат МІУ
М.І.І.

Ірина МІУ

М.І.І.

Ірина МІУ

М.І.І.

Ірина МІУ

ТОВ Секретаріат МІУ

М.І.І.

Ірина МІУ

М.І.І.

Ірина МІУ

М.І.І.

Ірина МІУ

ТОВ Секретаріат МІУ

М.І.І.

М.І.І.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СЕРТИФІКАТ АУДИТОРА

Серія А № 023707

Проміжний(ий)

Білий
Владислав

на підставі Закону України "Про аудиторську діяльність"

рішенням Аудиторської палати України № 24

від 26 " березня " 2023 р.

присвоєна кваліфікація аудитора.

Сертифікат чинний до 26 " березня " 2024 р.

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

ВКЛАДИШ ДО СЕРТИФІКАТА АУДИТОРА

№ 023707

Проміжний(ий)

Слободу
Владислав

рішенням Аудиторської палати України

від 26 " лютого " 2023 року № 265/2

термін чинності сертифіката продовжено до

26 " березня " 2024 року

М.П.

Завідуючий Секретаріату

С. Шевченко
В. Шевченко

Рішенням Аудиторської палати України № 41

від 22 " лютого " 2023 р.

термін дії сертифіката продовжено до

26 " березня " 2024 р.

М.П.

Завідуючий Секретаріату

Слободу
Владислав

Рішенням Аудиторської палати України № 22

від 22 " лютого " 2023 р.

термін дії сертифіката продовжено до

26 " березня " 2023 р.

М.П.

Завідуючий Секретаріату

Слободу
Владислав

Рішенням Аудиторської палати України

від 22 " лютого " 2018 року № 355/2

термін чинності сертифіката продовжено до

26 " березня " 2023 року.

М.П.

Завідуючий Секретаріату

Слободу
Владислав

Рішенням Аудиторської палати України

від 26 " лютого " 2023 року № 265/2

термін чинності сертифіката продовжено до

26 " березня " 2024 року.

М.П.

Завідуючий Секретаріату

С. Шевченко
В. Шевченко

Прочитано та проінеровано
на вкріплено печаткою

Чл. Сергій М. Гуркушів
2022 р.



Директор
Філон АД "Рада АД"
І.Лобза

ІДЕНТИФІКАЦІЙНИЙ
КОД 20071290