

# Zeller

International Accounting Firm  
Zeller, LLC  
Ukraine, 01033, Kyiv  
Shota Rustaveli street, 31-B  
office 26

t +380 67 465 33 44  
+380 50 203 52 66  
@ akoexperts@ukr.net  
www.zeller.ua  
www.ako.kiev.ua

Registration No. 2904 in Register of auditors and audit entities, Section audit entities that have right to conduct statutory audit of financial statements

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

### Адресат:

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Учасникам АТ «ЗНВКІФ «КУБ ІНВЕСТ» та Керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"

### I. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

#### Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ» (далі – АТ «ЗНВКІФ «КУБ ІНВЕСТ», або Фонд), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "ДАЛІЗ-ФІНАНС" (далі – ТОВ "КУА АПФ, "ДАЛІЗ-ФІНАНС", або Товариство), що складається з Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2022 року, та Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про рух грошових коштів та Звіту про власний капітал (Звіту про зміни у власному капіталі), що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки (далі – річна фінансова звітність, фінансові звіти).

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Компанії на 31 грудня 2022 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

#### Основа для думки із застереженням

В Примітках до річного фінансового звіту Фонду, що закінчився 31 грудня 2022 року, не розкрито:

- у Примітці 8.4 «Цілі та політика управління фінансовими ризиками» при розкритті інформації щодо управління ризиками не розраховані і не наведені показники кількісної інформації по управлінню фінансовими ризиками, що не відповідає вимогам п. п. 31 та 34 МСФЗ 7.

Відповідна інформація Фондом не розкрита, або розкрита не в повному обсязі у Примітках до фінансової звітності, що, на думку аудитора, може бути важливим для користувачів фінансової звітності.

# Zeller

International Accounting Firm

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

## Пояснювальний параграф

Ми звертаємо вашу увагу на Примітку «Економічне середовище, в якому фонд здійснює діяльність» до фінансової звітності, де розкрито інформацію стосовно того, що у 2020 році спалах та широке поширення у світі епідемії нової хвороби COVID-19 мали суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік країн. Серед таких наслідків - перебої з виробництвом і постачаннями, падіння обсягів виручки, продуктивності або всього перерахованого вище відразу, недоступність персоналу (в тому числі висококваліфікованого), закриття представництв, торгових точок і так далі, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації бізнес-планів щодо зростання та розширення, згорання інвестиційних програм тощо, тимчасового послаблення української гривні до долара США і Євро. Такі наслідки призвели до знецінення, як фінансових так і нефінансових активів, значного перегляду в оцінці запасів, вплинули на справедливу вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припинити або обмежувати свою діяльність на невизначений час, що призвело до обмеження ділової активності.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

У 2022 році одним з головних чинників впливу на економічні процеси виявився фактор військової агресії російської федерації проти України. 24 лютого 2022 року Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб. Указом Президента України від 14 березня 2022 року № 133/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 26 березня 2022 року строком на 30 діб. Указом Президента України від 18 квітня 2022 року № 259/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 25 квітня 2022 року строком на 30 діб. Указом Президента України від 22 травня 2022 року №341/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 25 травня 2022 року строком на 90 діб. Указом Президента України від 12 серпня 2022 року № 573/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 23 серпня 2022 року строком на 90 діб. Указом Президента України від 07 листопада 2022 року № 757/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 21 листопада 2022 року строком на 90 діб. Вплив цих обставин та їх остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю. Безпосередній вплив подій на діяльність Фонду на даний час не може бути визначений. Але ми звертаємо увагу на ці обставини з огляду на те, що ці обставини спричиняють невизначеність економічної ситуації та існує значна ймовірність подальшого їх негативного впливу на економіку країни в цілому та на діяльність Фонду зокрема.

Нашу думку щодо цих питань не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

# Zeller

International Accounting Firm

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

За винятком питання, зазначеного в розділах «Основа для думки із застереженням», «Пояснювальний параграф», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію про які слід відобразити в нашому звіті.

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

Управлінський персонал Компанії несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування 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 відповідного розкриття 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 відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити 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 і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

## II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Ми висловлюємо думку щодо іншої допоміжної інформації, надання якої обумовлено Вимогами до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, затвердженого Рішенням НКЦПФР №555 від 22.07.2021 року:

### Вступний параграф:

1) *Повне найменування юридичної особи:*

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ».

Ідентифікаційний код юридичної особи в Єдиному державному реєстрі підприємств і організацій України: 41991787.

Місцезнаходження: Україна, 01024, місто Київ, вулиця Богомольця, будинок 7/14, приміщення 182.

Дата державної реєстрації: 12.03.2018 року; Номер запису: 1 070 102 0000 074026.

2) *Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структури власності:*

Відповідно до п. 30 ч.1 ст. 1 Закону України від 06.12.2019 р. № 361-IX «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» кінцевим бенефіціарним власником є: для юридичних осіб - будь-яка фізична особа, яка здійснює вирішальний вплив на

# Zeller

International Accounting Firm

діяльність юридичної особи (в тому числі через ланцюг контролю/володіння), при цьому ознакою здійснення прямого вирішального впливу на діяльність є безпосереднє володіння фізичною особою часткою у розмірі не менше 25 відсотків статутного (складеного) капіталу або прав голосу юридичної особи.

Згідно до інформації наданої Фондом (дані із Реєстру ПАТ "НДУ" від 17.01.2023 року № 81457) станом на 31.12.2022 року власниками акцій АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ ІНВЕСТ" були (Таблиці №1-3):

## Інформація про власників:

Таблиця №1

Депозитарний код рахунку в ЦП	Назва / П.І.Б. власника цінних паперів	Місцезнаходження (місце проживання)	Загальна кількість ЦП	Загальна номінальна вартість ЦП	Кіл-ть голосуючих ЦП	Відсоток у СК	Відсоток у СК, акцій, які є голосуючі
401687- UA10500759	Щебликін Геннадій Сергійович 2752701010 Країна: Україна Народж.: м.Харків 14.05.1975 Документ: ММ № 890741 Видано 14.02.2001 Комітернівським РВ ХМУ УМВСУ в Харківській обл. Банк реквізити: АТ "РВС БАНК" 339072 р/р UA293390720000026204050389001 UAH	пр-т 50-річчя СРСР, 12, 441, м.Харків, Комітернівський, Харківська область, 61110, Україна	2 827 000	2 827 000,00	2 827 000	1,381315	31,787
401687- UA10504378	Тітамір Арсеній Олегович 3769101196 Країна: Україна Народж.: м.Луганськ, Луганська обл., Україна 12.03.2003 Документ: № 000494459 Видано 24.04.2017 8034 Банк реквізити: АТ "РВС БАНК" 339072 р/р UA403390720000026200082481001 UAH	вул. Митрополита Василя Липківського, буд.26, кв.88, м.Київ, 03035, Україна	6 066 660	6 066 660,00	6 066 660	2,964262	68,213
Загалом:	к-ть рахунків по Деп.установі: 2		8 893 660	8 893 660,00	8 893 660	4,345580	100,0000%

## На рахунках в Депозитарії

Таблиця №2

Рахунок/МДО	Найменування	Загальна кількість ЦП	Загальна номінальна вартість ЦП	Відс.у СК
10002400610011617 Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ ІНВЕСТ"	195766340	195 766 340,00	95,654421
Загалом:		195766340	195 766 340,00	95,654421

## Зведені дані

Таблиця №3

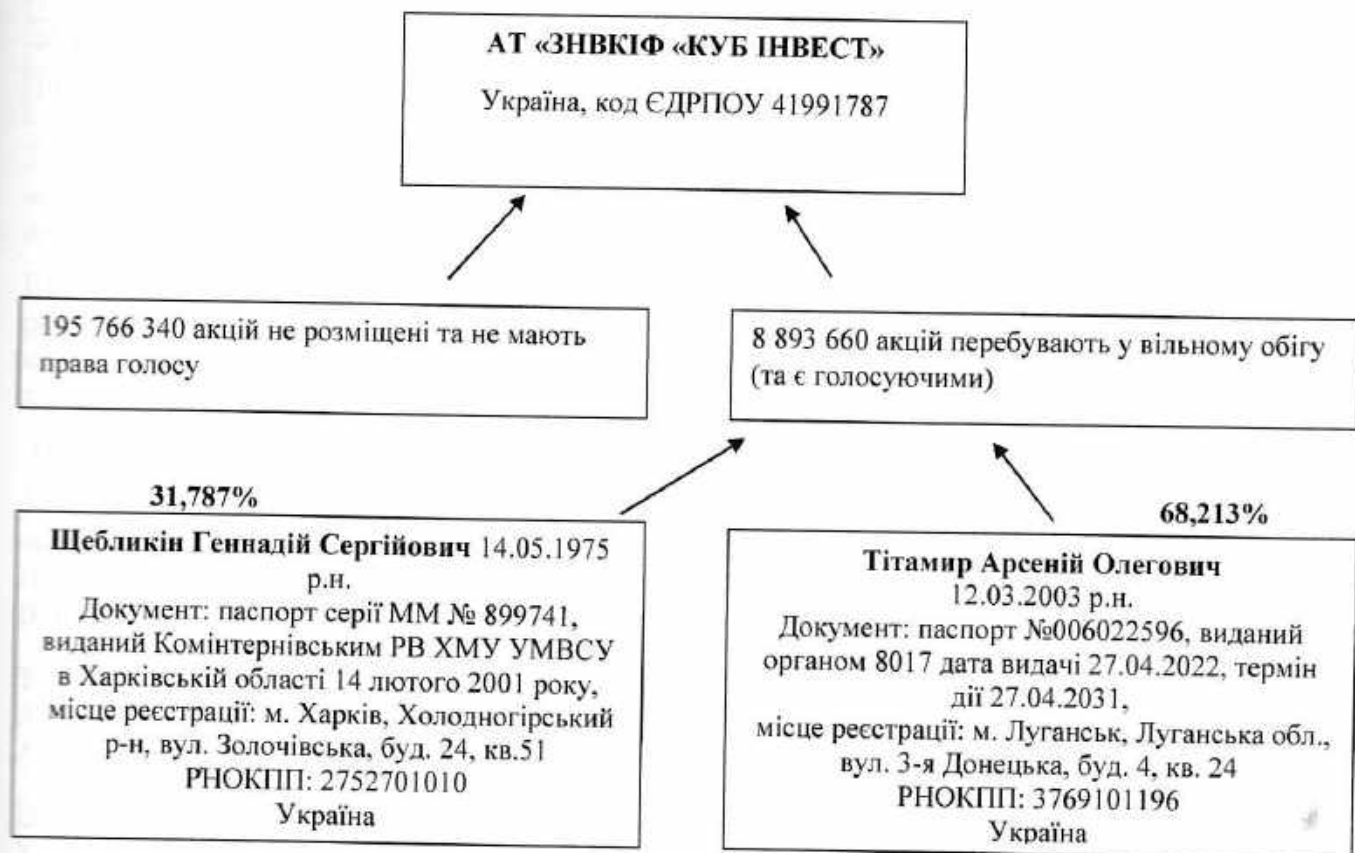
МДО	Назва	Кількість рахунків власників за реєстром	Загальна кількість ЦП	Загальна номінальна вартість ЦП	**Кіл-ть голосуючих ЦП	Відсоток у СК
401687	ТОВ "ФК "ДАЛІЗ-ФІНАНС"	2	8 893 660	8 893 660,00	8 893 660	4,345580
Депозитарій	На рахунках в Депозитарії	-	195 766 340	195 766 340,00		95,654420
Загалом по реєстру	К-ть депозитарних	2	204 660 000	204 660 000,00	8 893 660	100,000000

У Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань, зазначено що перелік засновників (учасників) юридичної особи є акціонери згідно з реєстром учасників.

Кінцеві бенефіціарні власники, які мають прямий вирішальний вплив або непрямий вирішальний вплив на Фонд на актуальну дату визначаються на підставі реєстру ПАТ "НДУ", оскільки акції перебувають у вільному обігу, станом на 31.12.2022 року такими є: Щебликін Геннадій Сергійович (код 2752701010) та Тітамір Арсеній Олегович (код 3769101196).

Структура власності станом на 31.12.2022 року, відповідає вимогам, встановленим Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163 та є наступною:

## СХЕМАТИЧНЕ ЗОБРАЖЕННЯ СТРУКТУРИ ВЛАСНОСТІ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»



На думку аудитора, інформація про кінцевого бенефіціарного власника визначаються на підставі реєстру ПАТ "НДУ", станом на 31.12.2022 року, згідно реєстру ПАТ "НДУ" кінцевими бенефіціарними власниками є Щебликін Геннадій Сергійович (код 2752701010) та Тітамир Арсеній Олександрович (код 3769101196), що відповідає інформації із Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ» станом на 31.12.2022 року.

На думку аудитора, структура власності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ», станом на 31.12.2022 року, розкрита відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та структуру власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2021 року за № 768/3639;

3) інформацію про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи, та не є підприємством, що становить суспільний інтерес;

4) інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній:

Фонд не має материнських компаній.

Фонд володів та володіє наступними компаніями:

	Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2021
Корпоративні права	4 982	4 982
40,3 % ТОВ «ФК «ДЖОБЕР»	2 418	2 418
50,2 % ТОВ «ФК «ВЕРОНА»	2 050	2 050
100 % ТОВ «КВІК МАНІ»	4	4

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

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють.

#### 1. Опис питань і висновки, яких дійшов аудитор, щодо:

1) повного найменування та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ» станом на 31.12.2022 року:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» (ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»)

Ідентифікаційний код юридичної особи в Єдиному державному реєстрі підприємств і організацій України: 34938583.

Місцезнаходження: 01021, місто Київ, Кловський узвіз, будинок 7, приміщення 49/5.

2) повного найменування корпоративного інвестиційного фонду:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»

3) тип, вид та клас фонду:

- тип Фонду: Закритий;
- вид Фонду: Недиверсифікований;
- клас Фонду: Венчурний.

4) дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування;

Фонд внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, свідоцтво про внесення від 25.05.2018 року № 00608-1;

5) реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування;

Фонд зареєстровано в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування,



# Zeller

International Accounting Firm

реєстраційний 28.03.2018 року, код 13300608.

## б) строк діяльності інвестиційного фонду.

Згідно до пункту 1 Статуту затвердженого Рішенням Загальних зборів учасників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ» № 9 від 21.07.2020 року, строк діяльності інвестиційного фонду становить 20 років з дня внесення відомостей про Фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, тобто до 28.03.2038 року.

## 2. Думка аудитора щодо:

### 1) відповідності розміру статутного капіталу установчим документам:

Станом на 31.12.2022 року статутний капітал Фонду відповідає установчим документам та становить 204 660 000,00 (двісті чотири мільйона шістьсот шістьдесят тисяч) грн. Сплачений статутний капітал складає 8 893 660,00 грн. Неоплачений статутний капітал становить 195 766 340,00 грн. Кількість випущених акцій складає 204 660 000 штук, номінальна вартість 1 акції складає 1,00 грн. Кількість розміщених акцій всього складає 8 893 660 шт.

Станом на 31 грудня 2022 року статутний капітал Фонду відповідає установчим документам Фонду та становить 204 660 000,00 (двісті чотири мільйона шістьсот шістьдесят тисяч) грн. та відповідає вимогам законодавства щодо мінімального розміру статутного капіталу корпоративного фонду.

2) повноти формування та сплати статутного капіталу (для КІФ при внесенні змін до його статуту) у встановлені законодавством терміни (сплачено повністю чи частково). У разі якщо статутний капітал сплачено не у повному обсязі, зазначається розмір сплаченої та несплаченої частини статутного капіталу;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ ІНВЕСТ" (ідентифікаційний код юридичної особи 41991787) зареєстровано в Печерському районі 12.03.2018 року (номер запису 1 070 102 0000 074026) відповідно до чинного законодавства.

Розмір початкового Статутного капіталу становив 4 660 000,00 грн.

Відповідно до Рішення № 6 від 27.04.2018 року та Статуту АТ «ЗНВКІФ «КУБ ІНВЕСТ», розмір Статутного капіталу збільшено до 204 660 000,00 (двісті чотири мільйона шістьсот шістьдесят тисяч) грн. 00 коп. Статутний капітал поділений на 204 660 000 (двісті чотири мільйона шістьсот шістьдесят тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня кожна.

Свідцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку від 25.05.2018 року, реєстраційний номер 001532.

Остання (нова редакція) Статуту затверджена Рішенням Загальних зборів учасників 21.07.2020 року (протокол №9). Змін у складі Зареєстрованого (Статутного) капіталу Фонду протягом 2022 року не відбувалось.

Станом на 31.12.2022 року статутний капітал Фонду відповідає установчим документам Фонду та становить 204 660 000,00 ( двісті чотири мільйона шістьсот шістьдесят тисяч ) грн. 00 коп.

Інформація про учасників корпоративного інвестиційного фонду згідно Реєстру власників іменних цінних паперів на 31.12.2022 року:

Повне найменування юридичної особи - учасника чи фізичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Відсоток у СК, акцій, які є голосуючі
--	--	---	--	---------------------------------------



# Zeller

International Accounting Firm

батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *			
Депозитарна установа ТОВ "ФК "ДАЛІЗ-ФІНАНС"				
Учасники - фізичні особи				
Тітамир Арсеній Олегович	3769101196	паспорт №006022596, дата видачі 27.04.2022, орган, що видав – 8017, дійсний до 27.04.2031	2,964262 % 6 066 660 шт. На суму 6 066 660 грн.	68,213
Щебликін Геннадій Сергійович	2752701010	паспорт серії ММ № 899741, виданий Комінтернівським РВ ХМУ УМВСУ в Харківській обл., 14.02.2001	1,381315 % 2 827 000 шт. на суму 2 827 000 грн.	31,787
Разом:			4,345580 % 8 893 660 шт. на суму 8 893 660 грн.	100,000%, 8 893 660 шт.
Депозитарій:				
Залишки на рахунках в Депозитарії:				
АТ «ЗНВКІФ "КУБ ІНВЕСТ»			95,654420 % 1 957 663 40 шт. На суму 1 957 663 40 грн.	
Всього:			100% 204 660 000 шт. в т.ч. голосуючих акцій 4,345580 % 8 893 660 шт.	

На думку аудитора, станом на 31.12.2022 року, Статутний капітал Фонду складає 204 660 000 (двісті чотири мільйона шістьсот шістьдесят тисяч) гривень 00 коп. Статутний капітал Фонду поділяється на 204 660 000 (двісті чотири мільйона шістьсот шістьдесят тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна, сплачений статутний капітал складає 8 893 660,00 грн., сума неоплаченого Статутного капіталу складає 195 766 340,00 гривень 00 копійок, що відповідає даним бухгалтерського обліку та фінансової звітності за звітний період.

3) відповідності стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки" (для КІФ);

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080- VI від 05.07.2012 року та згідно Статуту Компанії, з метою захисту законних прав і інтересів учасників Компанії, було створено органи корпоративного управління:

Загальні збори учасників;

Наглядова рада:

	Посада	П.І.Б.
1	Голова Наглядової ради	Тітамир Олег Миколайович
2	Член Наглядової ради	Тітамир Евеліна Сергіївна
3	Член Наглядової ради	Полтев Антон Едуардович

Окремо внутрішній документ стосовно принципів корпоративного управління, у тому числі кодексу корпоративного управління АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ ІНВЕСТ" не затверджувався.

Процес управління ризиками поширюється на всі види діяльності Фонду. Процес управління ризиками в Фонді інтегрований в щоденну діяльність, має безперервний і комплексний характер.

# Zeller

International Accounting Firm

Учасники та уповноважена особа Фонду встановлює допустимі рівні ризиків і здійснює стратегічний нагляд за управлінням ними. Виконавчий орган Компанії з управління активами (що діє на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду) здійснює тактичне управління фінансовим, ринковим, операційним ризиками, ризиком ліквідності, і звітує про це перед учасником Фонду. На думку аудитора, стан корпоративного управління Фонду відповідає вимогам чинного законодавства.

4) *дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ;*

В ході проведення аудиту встановлено, що Фонд розраховує вартість чистих активів з дотриманням вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1336 від 30.07.2013 року (із змінами та доповненнями).

Згідно Статті 1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 року (із змінами та доповненнями), вартість чистих активів - величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування.

Товариство щомісячно надає до НКЦПФР інформацію про вартість чистих активів ІСІ, з визнанням, первісної оцінки, подальшої оцінки, відповідних активів та припинення їх визнання, які визначаються відповідними Міжнародними стандартами фінансової звітності

Станом на 31.12.2022 року активи Фонду складають 64702 тис. грн., зобов'язання 81 тис. грн., вартість чистих активів станом на 31.12.2022 року складає 64621 тис. грн.

Кількість акцій, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2022 року складає 8 893 660 простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію. Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію становить 7,26 грн.

На думку аудитора, Фонд дотримується вимог нормативно-правових актів, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

5) *відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висувуються до окремих видів ІСІ;*

Інформація про склад та структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду, станом на 31.12.2022 року, наведено нижче:

<i>Активи</i>	<i>Сума, тис. грн.</i>	<i>Відсоток у загальній балансовій вартості активів, %</i>
Основні засоби	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції)	4 982	7,700
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-
Запаси	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1	0,002
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	9400	14,528
Інша поточна дебіторська заборгованість	29210	45,145

# Zeller

International Accounting Firm

Поточні фінансові інвестиції	21096	32,605
Грошові кошти	13	0,020
<b>УСЬОГО:</b>	64702	100,00

На думку аудитора склад та структура активів Фонду відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 року (із змінами та доповненнями) та вимогам «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013 року (із змінами та доповненнями).

б) *дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ;*

Інформацію про витрати наведено в таблиці:

Елементи витрат	з 01.01.2022р. по 31.12.2022р., тис. грн.
витрати на винагороду КУА	30
витрати на аудит	40
витрати на послуги банку	1
витрати на депозитарія та зберігача, оцінка тощо	34
податки	-
<b>Всього:</b>	<b>105</b>

На думку аудитора, витрати, які відшкодовувались за рахунок активів Фонду, були понесені з дотриманням вимог «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» затвердженого рішенням НКЦПФР №1468 від 13.08.2013 року (із змінами та доповненнями).

г) *дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ;*

Станом на 31.12.2022 року, рішення про ліквідацію Фонду відсутні.

8) *відповідності розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством;*

Пунктом 1 статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» передбачено, що мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду.

Мінімальний обсяг активів корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи. Фонд було зареєстровано як юридичну особу 12.03.2018 року. Станом на 12.03.2018 року розмір мінімальної заробітної плати складав 3 723,00 грн. Тобто загальний розмір активів Фонду мають бути не менше – 4 653,7 тис. грн.

Станом на 31.12.2022 року, розмір активів Фонду складає 64 702 тис. грн., що відповідає мінімальному обсягу активів.

На думку аудитора, мінімальний розмір активів Фонду станом на 31.12.2022 року відповідає вимогам встановленим чинним законодавством України.

9) *пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті.*

Розкриття інформації про пов'язані сторони, які здійснюють безпосередній контроль та суттєвий



# Zeller

International Accounting Firm

вплив на Компанію, та операції з ними, відображено в Примітці 8.1. до фінансової звітності станом на 31.12.2022 року.

У процесі виконання процедур щодо аудиту фінансової звітності Компанії аудиторам надана інформація про перелік пов'язаних осіб, яка підтверджена відповідною довідкою.

Аудитором в процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності не було встановлено пов'язаних осіб та операцій з ними, які не були розкриті Компанією.

## III. Основні відомості про аудиторську фірму

Відповідно до вимог статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» надаємо основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит:

Повна назва:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АУДИТОРСКА КОМПАНІЯ "ЗЕЛЛЕР"
Код ЄДРПОУ	31867227
Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	<a href="http://www.zeller.ua">www.zeller.ua</a> , <a href="http://www.ako.kiev.ua">www.ako.kiev.ua</a>
Місцезнаходження та фактичне місце розташування	УКРАЇНА, 01033 м. Київ, вул. Шота Руставелі, 31-Б, офіс 26
Реєстраційні дані:	Зареєстровано Печерською районною в м. Києві Державною адміністрацією 19 лютого 2002 року за N 1 070 120 0000 017608.
Інформація про включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за № 2904. Компанія включена до Розділу СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ <a href="https://www.apu.com.ua/subjekty-audytorskoj-dijalnosti-jaki-majut-pravo-provodyty-obovjazkovyj-audyt-finansovoi-zvitnosti/">https://www.apu.com.ua/subjekty-audytorskoj-dijalnosti-jaki-majut-pravo-provodyty-obovjazkovyj-audyt-finansovoi-zvitnosti/</a> Суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність, рішення АПУ №29/3 від 30.01.2020 року
Керівник	Ганенко Андрій Васильович
Контактний телефон	(067) 465-33-44, (050) 203-52-66

## Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Дата и номер договору на проведення аудиту

Договір № 21/02 від 27.02.2023 року.

Дата початку і дата закінчення проведення аудиту

«27» лютого 2023 року – «27» березня 2023 року.

### Ключовий партнер з аудиту

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100411

Сивук Л. А.

### Від імені аудиторської фірми Директор ТОВ «АК «ЗЕЛЛЕР»

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100413



Ганенко А. В.

01033 м. Київ, вул. Шота Руставелі, 31-Б, офіс 26  
«27» березня 2023 року

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2023	01	01
41991787		
995		
64.30		

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ

НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ ІНВЕСТ"

за ЄДРПОУ

Територія

Печерський район

за КАТОТТГ

Організаційно-правова форма господарювання

ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ  
ФОРМИ

за КОПФГ

Вид економічної діяльності

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

Середня кількість працівників?

Адреса, телефон 01024, м. Київ, вул.Богомольця, буд. 7/14, прим. 182, (044) 278-20-82

Служба виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати  
Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

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

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
інвестиційна нерухомість	1015	-	-
довгострокові біологічні активи	1020	-	-
довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	4 982	4 982
довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
вистрочені податкові активи	1045	-	-
інші необоротні активи	1090	-	-
<b>сього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>4 982</b>	<b>4 982</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Засоби	1100	-	-
поточні біологічні активи	1110	-	-
дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1	-
дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	1
за бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	312	9 400
за поточна дебіторська заборгованість	1155	1 794	29 210
поточні фінансові інвестиції	1160	21 232	21 096
гроші та їх еквіваленти	1165	316	13
Рахунки в банках	1167	316	13
зобов'язання майбутніх періодів	1170	-	-
інші оборотні активи	1190	-	-
<b>сього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>23 655</b>	<b>59 720</b>
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>28 637</b>	<b>64 702</b>

**Пасив**

1

Код  
рядка

2

На початок звітного  
періоду

3

На кінець звітного  
періоду

4

<b>I. Власний капітал</b>			
Регістрований (пайовий) капітал	1400	204 660	204 660
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Податковий капітал	1410	7 237	7 237
Емісійний дохід	1411	7 237	7 237
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	10 509	48 490
Неоплачений капітал	1425	(195 766)	(195 766)
Випучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>26 640</b>	<b>64 621</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	59	76
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	1 938	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Відстрочені майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	5
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>1 997</b>	<b>81</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>			
Баланс	1700	-	-
<b>Усього за розділом IV</b>	<b>1900</b>	<b>28 637</b>	<b>64 702</b>

Директор ТОВ "КУА АПФ "ДАЛІЗ ФІНАНС"

Тінус Ю.В.

ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ "ДАЛІЗ ФІНАНС"

Руденко Т.В.

1 Кодифікатор адміністративної території (районних одиниць та територій територіальних громад)

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



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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2023	01	01
41991787		

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ ІНВЕСТ"  
(найменування)

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2022 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

### I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Відвартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Балансовий :			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Адміністративні витрати	2130	(105)	(639)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(105)	(639)
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	9 959	12 174
Інші доходи	2240	29 343	4 233
Фінансові витрати	2250	-	-
Витрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(435)	(3 870)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	38 762	11 898
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	38 762	11 898
збиток	2355	-	-

### II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Зміна (збільшення) необоротних активів	2400	-	-
Зміна (збільшення) фінансових інструментів	2405	-	-
Включені курсові різниці	2410	-	-
Інший іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Чистий сукупний дохід	2445	-	-
Чистий сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Витрати на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Чистий сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-

Середній дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	38 762	11 898
---	------	--------	--------

### III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	105	639
Разом	2550	105	639

### 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	8 893 660	-
Коригована середньорічна кількість простих акцій	2605	8 893 660	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	4,36	-
Коригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	4,36	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Директор ТОВ "КУА АПФ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"

Тінус Ю.В.

ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ"

Руденко Т.В.



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

Дата (рік, місяць, число) 2022 12 31  
за ЄДРПОУ 41991787

ПІДПРИЄМСТВО  
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ ІНВЕСТ"  
(найменування)

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

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття 1	Код рядка 2	За звітний період 3	За аналогічний період попереднього року 4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Находження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
з тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Находження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Находження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Находження від повернення авансів	3020	-	-
Находження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Находження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Находження від операційної оренди	3040	-	-
Находження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Находження від страхових премій	3050	-	-
Находження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інше надходження	3095	-	-
Відрахування на оплату:			
Робіт (робіт, послуг)	3100	(40)	(307)
Залишків	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(82)	(2 811)
Відрахування на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Відрахування на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	-	-
Відрахування на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(82)	(2 811)
Відрахування на оплату авансів	3135	(44)	(278)
Відрахування на оплату повернення авансів	3140	-	-
Відрахування на оплату цільових внесків	3145	-	-
Відрахування на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Відрахування фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інше відрахування	3190	(1)	(5)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(167)</b>	<b>(3 401)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Находження від реалізації:			
Фінансових інвестицій	3200	139	3 807
Необоротних активів	3205	-	-
Находження від отриманих:			
Відсотків	3215	872	15 783
Дивідендів	3220	-	-
Находження від деривативів	3225	-	-
Находження від погашення позик	3230	1 992	42 653
Находження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інше надходження	3250	29 450	-
Відрахування на придбання:			
Фінансових інвестицій	3255	-	(25 000)
Необоротних активів	3260	-	-
Відсотків за деривативами	3270	-	-



Випрачання на надання позик	3275	(29 952)	(10 154)
Випрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	-	(265)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>2 501</b>	<b>26 824</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Випрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Поповнення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(2 637)	(23 977)
Випрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Випрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Випрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Випрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>(2 637)</b>	<b>(23 977)</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>(303)</b>	<b>(554)</b>
Залишок коштів на початок року	3405	316	870
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	13	316

Директор ТОВ "КУА АФФ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"

ТОВ "БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ"



Тітус Ю.В.

Руденко Т.В.

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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2023	01	01
41991787		

Підприємство  
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ  
ІНВЕСТ"  
(найменування)

## Звіт про власний капітал за 2022 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Випучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	204 660	-	7 237	-	10 509	(195 766)	-	26 640
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригований залишок на початок року	4095	204 660	-	7 237	-	10 509	(195 766)	-	26 640
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	38 762	-	-	38 762
Чистий сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(781)	-	-	(781)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Випучення капіталу:									
Виплат акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Включення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Відміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4295	-	-	-	-	37 981	-	-	37 981
Залишок на кінець року	4300	204 660	-	7 237	-	48 490	(195 766)	-	64 621

Директор ТОВ "КУА АПФ "ДАЛІЗ-ФІНАНС"

Тінус Ю.В.

Директор БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ

Руденко Т.В.



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

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

Коди		
2022	01	01
41991787		

Підприємство

ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КУБ  
ІНВЕСТ"

(найменування)

### Звіт про власний капітал за 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	204 660	-	7 237	-	25 381	(195 766)	-	41 512
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	204 660	-	7 237	-	25 381	(195 766)	-	41 512
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	11 898	-	-	11 898
Чистий сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	(26 770)	-	-	(26 770)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4295	-	-	-	-	(14 872)	-	-	(14 872)
Залишок на кінець року	4300	204 660	-	7 237	-	10 509	(195 766)	-	26 640

Головний бухгалтер

Тнус Ю.В.

Головний бухгалтер

Руденко Т.В.





## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за період з 01 січня по 31 грудня 2022 року

### АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»

#### ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ» (надалі – Фонд) (ідентифікаційний код юридичної особи 41991787) зареєстровано в Печерському районі, 12.03.2018 року (номер запису 1 070 102 0000 074026) відповідно до чинного законодавства.

Місцезнаходження Фонду: 01024, місто Київ, вулиця Богомольця, будинок 7/14, приміщення 182.

Скорочене найменування: АТ «ЗНВКІФ «КУБ ІНВЕСТ». Філій Фонд не має.

28.03.2018 року Фонд внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300608, свідоцтво №00608-1 від 25 травня 2018 року. Тип Фонду – закритий, вид Фонду – недиверсифікований, належність – венчурний. Строк діяльності Фонду 20 років з дня внесення відомостей про Фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Відповідно до Статуту Товариства 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 із спільного інвестування.

Пріоритетним є інвестування в наступні галузі народного господарства: фінанси, кредит, страхування, пенсійне забезпечення, банківська діяльність. Інвестування в зазначені галузі може здійснюватися шляхом вкладення коштів в майнові права, в тому числі але не виключно майнові права на об'єкти інтелектуальної власності, корпоративні права, цінні папери, похідні фінансові інструменти, в тому числі але не виключно деривативи, нерухомість підприємств зазначених галузей з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України та в інші активи дозволені чинним законодавством України.

Станом на 31.12.2022 року управління активами, в тому числі ведення бухгалтерського обліку здійснює на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 1/2018 від 13 березня 2018 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 здійснення 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» (надалі – Товариство) 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.

Станом на 31.12.2022 р. відокремлених підрозділів у Товариства немає.

### 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 НКЦПФР 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:

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

Станом на 31.12.2022 року учасниками Фонду є: Тітамир Олег Миколайович та Щєбликін Геннадій Сергійович

Станом на 31.12.2022 року загальний розмір статутного капіталу Фонду становить 204 660 000,00 грн.

Рішенням Єдиного Учасника № 9 Фонду від 21.07.2020 року створено Наглядову раду та обрано членами Наглядової ради наступних осіб: Тітамир Олега Миколайовича, Тітамир Евеліну Сергіївну та Полтева Антона Едуардовича. Протоколом №1 засідання Наглядової ради від 21.07.2020 року Головою Наглядової Ради обрано Тітамира Олега Миколайовича.

### Економічне середовище, в якому фонд здійснює діяльність

Після кількох років відновлення від економічної та політичної кризи 2014-2015 років, реальний ВВП почав зростати, досягши 3,2% у річному обчисленні за 2019 рік. У 2020 році спалах та широке поширення у світі епідемії нової хвороби COVID-19 мали суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік країн. Серед таких наслідків - перебої з виробництвом і постачаннями, падіння обсягів виручки, продуктивності або всього перерахованого вище відразу, недоступність персоналу (в тому числі висококваліфікованого), закриття представництв, торгових точок і так далі, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації бізнес-планів щодо зростання та розширення, згортання інвестиційних програм тощо, тимчасового послаблення української гривні до долара США і Євро. Такі наслідки призвели до знецінення, як фінансових так і нефінансових активів, значного перегляду в оцінці запасів,

вплинули на справедливу вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припинити або обмежувати свою діяльність на невизначений час, що призвело до обмеження ділової активності.

Через запровадження карантинних та обмежувальних заходів урядом України, урядами інших держав – торговельних партнерів України, реальний ВВП України зазнав спаду на 4,2% за 2020 рік. У 2021 році ВВП України відновив зростання до 3%. Також у 2021 році спостерігалась стабілізація курсу гривні до провідних іноземних валют після того, як в 2020 році національна валюта України девальвувала на 19,3% відносно долара та на 31,5% відносно євро.

Показник падіння ВВП України в 2022 році - найгірший за часів незалежності. Втім він кращий, ніж очікували більшість експертів на початку повномасштабного вторгнення. За підсумками 2022 року падіння валового внутрішнього продукту (ВВП) України попередньо оцінюється в 30,4 відсотка з похибкою два відсотки. При цьому в грудні падіння ВВП оцінюється у 34 відсотки (з похибкою в два відсотки), що менше, ніж оцінка за листопад - 37 відсотків із тією ж похибкою. Оцінка падіння валового продукту в IV кварталі (жовтень-грудень) - 35,5 відсотка з похибкою в два відсотки.

Тривалість та вплив пандемії COVID-19, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб. Указом Президента України від 14 березня 2022 року № 133/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 26 березня 2022 року строком на 30 діб. Указом Президента України від 18 квітня 2022 року № 259/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 25 квітня 2022 року строком на 30 діб. Указом Президента України від 22 травня 2022 року № 341/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 25 травня 2022 року строком на 90 діб. Указом Президента України від 12 серпня 2022 року № 573/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено з 05 години 30 хвилин 23 серпня 2022 року строком на 90 діб.

На початку повномасштабної агресії росії Нацбанк вирішив утриматися від ухвалення рішень щодо облікової ставки. Протягом лютого-травня 2022 року облікова ставка залишалась на рівні 10%. 03 червня 2022 року рішенням Правління Національного банку України від 02 червня 2022 року № 262-рш "Про розмір облікової ставки" Національний банк вирішив підвищити облікову ставку одразу на 15 в. п. до 25%. Також НБУ вирішив розширити коридор процентних ставок за монетарними операціями з банками для того, щоб створити додатковий простір для поживлення міжбанківського ринку. Отже, з 3 червня ставка для кредитів рефінансування дорівнюватиме обліковій ставці плюс 2 в. п., а для депозитних сертифікатів – обліковій ставці мінус 2 в. п. Національний банк очікує, що уряд та банки адекватно відреагують на зміну облікової ставки відповідним підвищенням ставок за ОВДП та депозитами. Належна реакція ринкових ставок на рішення щодо облікової ставки збільшить привабливість гривневих активів, у тому числі ОВДП, що забезпечить заощадження та доходи громадян від інфляції. 21 липня 2022 року Правління Національного банку України ухвалило рішення зберегти облікову ставку на рівні 25% річних. Ухвалені в червні рішення про підвищення облікової ставки і надалі позначатиметься на зростанні ринкових ставок. Збільшення привабливості гривневих активів разом із коригуванням офіційного обмінного курсу та додатковими заходами економічної політики знизить попит на валютному ринку.

Повномасштабний напад росії призвів до різкого зниження економічної активності в Україні. На початку війни третина підприємств зупинила діяльність. Причини цього – фізичні руйнування та тимчасова окупація цілих регіонів, високий рівень невизначеності та ризиків, розірвання логістичних і виробничих зв'язків, вимушена масова міграція населення. За підсумками перших трьох кварталів 2022 року падіння ВВП в Україні оцінюється на рівні 30%.

Серед позитивних економічних чинників спостерігалось покращення динаміки транспортних перевезень, як внаслідок зростання експорту агропродукції морським



транспортом, так і через нарощування перевезень вантажів залізницею. Завдяки реалізації «Зернової ініціативи» через порти Великої Одеси за серпень-вересень експортовано 5,5 млн тонн агропродукції. У вересні, в порівнянні з серпнем, кількість експортованої продукції зросла у понад два рази, а кількість суден, які вийшли з портів - майже втричі.

У вересні обсяг українського експорту у грошовому еквіваленті виріс більш ніж на 23% у порівнянні з серпнем, що є рекордним значенням з початку повномасштабного вторгнення РФ. У вересні «Укрзалізниця» перевезла 11,7 млн т вантажів, що на 8,4% більше за обсяги перевезень серпня та на 41% до березня відповідно.

У вересні спостерігалась стабілізація цін на пальне за рахунок налагодження логістичних ланцюгів постачання нафтопродуктів та оперативної диверсифікації постачальників, що в цілому врівноважило внутрішній ринок та сприяло зниженню інфляційного тиску на економіку на тлі падіння зовнішніх цін, особливо на енергоносії. За даними Світового банку, ціни на нафту у вересні 2022 року порівняно з серпнем 2022 року скоротилися на 8,6%, на газ (середня ціна країн Європи) - на 15,6%. На залізну руду - на 8,3%, на базові метали - на 5,3%.

Також спостерігається покращення очікувань бізнесу щодо перспектив своєї економічної діяльності, хоча вони все ще і залишаються песимістичними (46,1 у вересні проти 44,1 у серпні).

Існування таких обставин в Україні як воєнний стан та економічна нестабільність спричиняє невизначеність економічної ситуації та існування значної ймовірності подальшого їх негативного впливу на економіку країни в цілому та на діяльність Фонду зокрема. Вплив цих обставин та їх остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю.

## 2.2. Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації.

Станом на дату 31 грудня 2022 року опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020)	<p>Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.</p> <p>Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li> <li>• класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;</li> <li>• роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і</li> </ul>	01 січня 2023 року



МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<ul style="list-style-type: none"> <li>«урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.</li> </ul> Поправки повинні застосовуватися ретроспективно.	
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021)	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 «Визначення суттєвості». Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається. Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.	01 січня 2023 року
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення «облікових оцінок». До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках.	1 січня 2023 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
<p>помилки» (лютий 2021)</p>	<p>Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</p> <p>Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).</p> <p>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці.</p> <p>Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.</p> <p>Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.</p> <p>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку цього періоду або після нього.</p>	
<p>МСБО 12 «Податки на прибуток» (травень 2021)</p>	<p>У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню.</p> <p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може 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>1 січня 2023 року</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<p>Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:</p> <p>(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому 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 сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;</p> <p>(б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.</p> <p>Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.</p>	
<p>МСФЗ 17                      Страхові контракти                      (липень, червень 2020)</p>	<p>У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 «Страхові контракти» (МСФЗ (IFRS) 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 «Страхові контракти» (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестрахування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування, випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17</li> </ul>	<p>1 січня 2023 року</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан</li> <li>• Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях</li> <li>• Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків</li> <li>• Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховування в звіті про прибутки і збитки</li> <li>• Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)</li> <li>• Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховування і непохідних фінансових інструментів</li> <li>• Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року</li> <li>• Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17</li> <li>• Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику</li> <li>• Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</li> </ul>	
<p>МСФЗ І6 «Оренда» (вересень 2022)</p>	<p>У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ І6 «Оренда» додаванням параграфу 102А.</p> <p>Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з клієнтами», продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.</p> <p>Правки встановлюють наступне:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.</li> </ul>	<p>01 січня 2024 року</p>



МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.</li> </ul> <p>Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф ВІГ) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.</p>	
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)</p>	<p>У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) випустила стандарт «Довгострокові зобов'язання з певними умовами», який вніс зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.</p> <p>Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.</p> <p>Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.</p> <p>Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.</p> <p>Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 «Фінансові інструменти»: Подання». Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове.</p>	<p>01 січня 2024 року</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
	вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.	
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»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ

### 2.3. Припущення про безперервність діяльності

24 лютого 2022 року внаслідок повномасштабної військової агресії російської федерації в Україні був введений воєнний стан. Військові дії можуть мати суттєвий вплив як на діяльність Фонду, так і на суб'єктів господарювання, що інвестуються Фондом. Взнявши до уваги всю наявну інформацію про можливий вплив військового стану на подальшу діяльність Фонду, Товариство дійшло висновку, що немає значних сумнівів в здатності Фонду продовжувати свою діяльність безперервно принаймні протягом наступних 12 календарних місяців від дати балансу.

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Проміжна 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.

Фондом було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти компанії здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

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

### 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 01 січня по 31 грудня 2022 року.

## 2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 24 лютого 2023 року. Ні 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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### 3.2. Загальні положення щодо облікових політик

#### 3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за 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 інститути спільного інвестування» 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 цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

#### 3.3.1. Облікові політики щодо фінансових інструментів

##### *Класифікація фінансових активів*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Незважаючи на положення пунктів 4.1.1-4.1.4 МСФЗ 9, Фонд під час первісного визнання має право безвідклично призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою



вартістю через прибуток або збиток, якщо таке рішення усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «неузгодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах.

#### *Класифікація фінансових зобов'язань*

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

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

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

в) договорів фінансової гарантії,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

б) група фінансових зобов'язань або фінансових активів і фінансових зобов'язань перебуває в 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 справедливу 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 цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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 справедливу 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 справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

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

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

*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 торгівельна дебіторська заборгованість, що виникає за реалізовані під час здійснення звичайної господарської діяльності за товари і послуги, і не торгівельна (інша) дебіторська заборгованість.

У фінансовій звітності короткострокова дебіторська заборгованість оцінюється і відображається за справедливою вартістю.

Довгострокова дебіторська заборгованість (окрім відстрочених податків на прибуток) враховується 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 проводяться 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 припиняється 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 в 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 надалі оцінка невизначеного строку корисного використання активу. Якщо така оцінка не підтверджується, зміна оцінки строку використання активу з невизначеного на визначений обліковується як зміна в облікових оцінках відповідно до МСБО 8.

Зміна строку корисного використання активу може свідчити про зменшення корисності такого активу. Внаслідок цього суб'єкт господарювання тестує актив на знецінення шляхом порівняння його вартості, що відшкодовується, визначеної відповідно до МСБО 36, з його



балансовою вартістю. Якщо балансова вартість перевищує вартість, що відшкодовується, різниця визнається як збиток від знецінення і відображається у Звіті про прибутки і збитки.

### 3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

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

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

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

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

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

### 3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

### 3.7. Облікові політики щодо оренди

Фонд орендує приміщення для здійснення діяльності. Договором передбачено термін дії договору – 12 місяців, тому оренду приміщення Фонд вважає короткостроковою та прийняло рішення про незастосування 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 оподаткованого прибутку за рік, розрахованого згідно норм податкового законодавства України. Фонд є інститутом спільного інвестування. Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування визначені статтею 141.6. Податкового кодексу України. Згідно пункту 141.6.1. статті 141.6. Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного Фонду, кошти та

інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

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

##### **4.1. Доходи та витрати**

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

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності 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 нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності 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 перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

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

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

#### **5. Основні припущення, оцінки та судження**

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

яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, 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:

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

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

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

Під час здійснення судження, щодо фінансової звітності Фонду враховуються найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать 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 різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

### 5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати 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 відображений у фінансовій звітності Фонду чистий прибуток та збиток.

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

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

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

#### 5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

### 6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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



Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	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

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	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Інструменти капіталу (частки)	-	-	-	-	4 982	4 982	4 982	4 982
Поточні фінансові інвестиції	21 096	21 232	-	-	-	-	21 096	21 232
Грошові кошти	-	-	13	316	-	-	13	316

У 2021 та 2022 роках 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		Справедлива вартість	
	Станом на 31.12.2022р.	Станом на 31.12.2021р.	Станом на 31.12.2022р.	Станом на 31.12.2021р.
Інструменти капіталу (частки)	4 982	4 982	4 982	4 982
Поточні фінансові інвестиції	21 096	21 232	21 096	21 232
Грошові кошти	13	316	13	316

Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	1	-	1
Дебіторська заборгованість	38 610	2 106	38 610	2 106
Кредиторська заборгованість	76	59	76	59

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

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

### 7.1. Доходи та витрати

Адміністративні витрати	Рядок в Звіті про фінансові результати	тис. грн	
		За період 01.01-31.12.2022	За період 01.01-31.12.2021
Послуги банку, розрахунково-касове обслуговування	2130	(1)	(4)
Винагорода компанії з управління активами	2130	(30)	(513)
Зберігання ЦП, депозитарні послуги, оцінка, послуги Торговця тощо	2130	(34)	(81)
Аудиторські послуги	2130	(40)	(41)
<b>Всього</b>	<b>x</b>	<b>(105)</b>	<b>(639)</b>

Інші доходи та інші витрати	Рядок в Звіті про фінансові результати	тис. грн	
		За період 01.01-31.12.2022	За період 01.01-31.12.2021
Дохід у вигляді відсотків по наданим позикам	2220	9 959	12 174
Інші доходи (реалізація фінансових інструментів)	2240	138	3 807
Інші доходи (по договору відступлення права вимоги)	2240	29 185	-
Інші доходи (від використання резерву під очікувані кредитні збитки)	2240	20	426
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	2270	(136)	(3 768)
Витрати під резерв очікуваних кредитних збитків	2270	(299)	(102)
<b>Всього</b>	<b>x</b>	<b>38 867</b>	<b>12 537</b>

### 7.2. Довгострокові фінансові інвестиції (Інші фінансові інвестиції)

	Рядок в Звіті про фінансовий стан	тис. грн.	
		Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2021
<b>Корпоративні права</b>			
40,3 % ТОВ «ФК «ДЖОБЕР»	1035	2 418	2 418
50,2 % ТОВ «ФК «ВЕРОНА»	1035	2 560	2 560

100% ТОВ «КВІК МАНІ»	1035	4	4
<b>Всього</b>	<b>x</b>	<b>4 982</b>	<b>4 982</b>

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

Станом на 31 грудня 2022 року відповідно Фонд оцінює 50,2 % частки ТОВ «ФК «ВЕРОНА», 40,3 % ТОВ «ФК «ДЖОБЕР» та 100% ТОВ «КВІК МАНІ» за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінку справедливої вартості визначає 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.

### 7.3. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

	Рядок в Звіті про фінансовий стан	Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2021
			тис. грн.
Торговельна дебіторська заборгованість	1125	-	1
Дебіторська заборгованість по виданим авансам	1130	1	-
Дебіторська заборгованість по нарахованих відсотках по виданим позикам	1140	9 400	42
Дебіторська заборгованість по нарахованих відсотках по облігаціям	1140	-	270
Дебіторська заборгованість по виданим позикам	1155	29 505	1 545
Резерв під очікувані кредитні збитки	1155	(295)	(15)
Дебіторська заборгованість по кредитним договорам	1155	-	264
<b>Чиста вартість торговельної дебіторської заборгованості</b>	<b>x</b>	<b>38 611</b>	<b>2 107</b>

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Справедлива вартість дебіторської заборгованості відповідає її балансовій вартості через те, що, як очікується, вона буде погашена у найближчому майбутньому.

Станом на 31.12.2022 року дебіторська заборгованість за виданими авансами включає передоплату ДУ "АРІФРУ" і становить 1 тис. грн.

Станом на 31.12.2022 рік до складу іншої поточної дебіторської заборгованості входить заборгованість по виданих позиках ТОВ «ФК «ВЕРОНА» в розмірі 973 тис. грн. та ТОВ «ФК «ДЖОБЕР» в розмірі 28 532 тис. грн., до складу дебіторської заборгованості з нарахованих доходів - нараховані відсотки по виданих позиках ТОВ «ФК «ВЕРОНА» в розмірі 295 тис. грн. та ТОВ «ФК «ДЖОБЕР» в розмірі 9 105 тис. грн. Резерв під очікувані кредитні збитки складає 295 тис. грн.

Станом на 31.12.2021 року дебіторська заборгованість включає заборгованість від продажу частки в статутному капіталі ТОВ «БРАЙТ СІПІ» і становить 1 тис. грн. Дебіторська заборгованість за виданими авансами включає передоплату на ПАТ «НДУ» і становить 1 тис. грн.

Станом на 31.12.2021 рік до складу іншої поточної дебіторської заборгованості входить заборгованість по виданих позиках ТОВ «ФК «ВЕРОНА» в розмірі 1 545 тис. грн. та заборгованість по кредитним договорам у сумі 264 тис. грн., до складу дебіторської заборгованості з нарахованих доходів - нараховані відсотки по виданих позиках ТОВ «ФК «ВЕРОНА» в розмірі 42 тис. грн. та дебіторська заборгованість по нарахованих відсотках по облігаціям у сумі 270 тис. грн. Резерв під очікувані кредитні збитки складає 15 тис. грн.

### 7.4. Поточні фінансові інвестиції

	Рядок в Звіті про фінансовий стан	Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2021
Облігації підприємств Серія А UA5000006420	1160	21 096	21 232
<b>Всього</b>	<b>x</b>	<b>21 096</b>	<b>21 232</b>

Поточні фінансові інвестиції відносяться до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Станом на 31 грудня 2022 року в торговельному портфелі Товариства знаходяться:

- облігації ТОВ «ФК «ВЕРОНА» (код за ЄДРПОУ 41602157) Серія А UA5000006420 номіналом 1000,00 грн у кількості 21 096 штук;

Станом на 31 грудня 2021 року в торговельному портфелі Товариства знаходяться:

- облігації ТОВ «ФК «ВЕРОНА» (код за ЄДРПОУ 41602157) Серія А UA5000006420 номіналом 1000,00 грн у кількості 21 232 штук;

#### 7.5. Грошові кошти та їх еквіваленти.

	Рядок в Звіті про фінансовий стан	Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2020
Рахунки в банках, тис. грн	1165	13	316
<b>Всього</b>	<b>x</b>	<b>13</b>	<b>316</b>

Станом на 31.12.2022 р. та 31.12.2021 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 13 тис. грн. та 316 тис. грн. відповідно Поточний рахунок відкрито у банку ПАТ "РВС БАНК". При оцінці цього фінансового активу очікуваний кредитний збиток Фонду становить «0».

#### 7.6. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований статутний капітал становить 204 660 тис. грн. Статутний капітал Фонду поділений на 204 660 000 штук акцій номінальною вартістю 1,00 грн. Станом на 31 грудня 2021 року кількість розміщених акцій складає 8 893 660 шт.

За результатами діяльності в 2022 році станом на 31.12.2022 року Фондом отримано прибуток у розмірі 38 762 тис. грн. Протягом 2022 року частину нерозподіленого прибутку в сумі 781 тис. грн. було направлено на виплату дивідендів учасникам Фонду.

За результатами діяльності в 2021 році станом на 31.12.2021 року Фондом отримано прибуток у розмірі 11 898 тис. грн. Протягом 2021 року частину нерозподіленого прибутку в сумі 26 770 тис. грн. було направлено на виплату дивідендів учасникам Фонду.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	Рядок в Звіті про фінансовий стан	Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2021
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	204 660	204 660
Додатковий капітал	1410	7 237	7 237
Емісійний дохід	1411	7 237	7 237
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	48 490	10 509
Неоплачений капітал	1425	(195 766)	(195 766)
<b>Всього</b>	<b>x</b>	<b>64 621</b>	<b>26 640</b>



## 7.7. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	Рядок в Звіті про фінансовий стан	Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2021
Торговельна кредиторська заборгованість	1615	76	59
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	1 938
Інші поточні зобов'язання	1690	5	
<b>Всього</b>	<b>x</b>	<b>81</b>	<b>1 997</b>

тис. грн.

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 2022 року до складу торговельної кредиторської заборгованості входить заборгованість за аудиторські послуги перед ТОВ "АК "ЗЕЛЛЕР" в сумі 50 тис. грн., заборгованість за суборенду приміщення ТОВ «КОРП-АГЕНТ» в сумі 14 тис. грн., за послуги депозитарної установи ТОВ «ФК «ДАЛІЗ-ФІНАНС» у сумі 8 тис. грн., та заборгованість перед ТОВ «ФІНВЕСТ КАПІТАЛ» за купівлю частини частки у статутному капіталі ТОВ «КВІК МАНІ» у сумі 4 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 року до складу торговельної кредиторської заборгованості входить заборгованість по винагороді компанії з управління активами ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС» в сумі 30 тис. грн., заборгованість за суборенду приміщення ТОВ «КОРП-АГЕНТ» в сумі 8 тис. грн., заборгованість за аудиторські послуги перед ТОВ «АК «ЗЕЛЛЕР» у сумі 10 тис. грн., за послуги депозитарної установи ТОВ «ФК «ДАЛІЗ-ФІНАНС» у сумі 7 тис. грн., та заборгованість перед ТОВ «ФІНВЕСТ КАПІТАЛ» за купівлю частини частки у статутному капіталі ТОВ «КВІК МАНІ» у сумі 4 тис. грн.

## 8. Розкриття іншої інформації

Станом на 31.12.2022 року проти Фонду не відкрито судових проваджень та протягом 2021 року 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 проміжної 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 грудня 2022 року:

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду				
Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПЕРІОД З 01 СІЧНЯ 2022 ПО 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ  
 СПІВВІДНОСНІВЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
 «ІБІНВЕСТ»

корпоративного інвестиційного фонду	фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *			України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
Учасники - фізичні особи				
Тітмир Арсеній Олегович	3769101196	паспорт №006022596, дата видачі 27.04.2021, орган, що видав – 8017, дійсний до 27.04.2031	68,213	Не належить
Щебликін Геннадій Сергійович	2752701010	паспорт серії ММ № 899741, виданий Комінтернівським РВ ХМУ УМВСУ в Харківській обл., 14.02.2001	31,787	Не належить
Учасники - юридичні особи				
-	-	-	-	-
Голова наглядової ради корпоративного фонду				
Тітмир Олег Миколайович	2534202038	паспорт серії ЕН № 751777, виданий Жовтневим РВ ГУМВС України в Луганській області, 26.01.2010	0	Не належить
Усього:			100	

**Інформація про осіб, які мають значний вплив**

Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Особи, які мають суттєвий вплив	Належність фізичної особи до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції»
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ КОМПАНІЯ З ПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА УПРАВЛІННЯ ІНВЕСТИЦІЙНИХ ФОНДІВ «ІБІНВЕСТ-ФІНАНС»	34938583	01021, місто Київ, Кловський узвіз, будинок 7, приміщення 49/5	Компанія з управління активами-	-
Директор КУА ТОВ «ІБІНВЕСТ» Юрій Вікторович	2678310498		Директор компанії з управління активами	Не належить

**Інформація**

про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 25 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника 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	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
--	--	---	--	--	--

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПЕРІОД З 01 СІЧНЯ 2022 ПО 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ  
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
 «КУБ ІНВЕСТ»

Тітамир Арсеній Олександрович	3769101196	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	68,213
Тітамир Олег Миколайович (батько Тітамира А.О. та Тітамира Б.О., чоловік Тітамир Е.С)	2534202038	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	0
Тітамир Богдан Олександрович (син Тітамира О.М., брат Тітамира А.О.)	3424804773	39339601	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЖЕНЕСІС ГРУП»	08010, Київська обл., Бучанський р-н, смт Кодра, вул. Вокзальна, буд.1, корпус 3/Д, станція "Буян"	80
		42961114	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВТОРЕНЕРГІЯ»	08606, Київська обл., Васильківський р-н, с. Кобці, вул. Промислова, буд. 18	60
		43837504	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕНДЕР ХЕЛП»	04073, м. Київ, пр. Бандери Степана, буд. 8, корпус 6	50
Тітамир Евеліна Сергіївна (дружина Тітамира О.М.)	3092016106	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	0
		43142627	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗЕМАРА»	01004, м. Київ, вул. Терещенківська, буд. 21-А	50
		30339032	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛУГАНСЬКСЕРВІСБУД»	91002, Луганська обл., м. Луганськ, пров. Полтавській, буд. 1/1	70
		41525371	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРІТАЙМ»	04073, м. Київ, просп. Бандери Степана, буд. 8, корп. 6	50
Інші члени сім'ї Тітамира О.М. зв'язаності не мають	-	-	-	-	-
Саблікін Євгеній Сергійович	2752701010	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	31,787
		40400862	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФЛАГМАН ФІНАНС»	03150, м. Київ, вул. Предславинська, буд. 12, оф. 194	50
		41939706	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ДЖОБЕР»	04073, м. Київ, просп. Степана Бандери, буд. 8, корп. 6	30

ВІСНОВКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПЕРІОД З 01 СІЧНЯ 2022 ПО 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ  
 ПІВНОЧНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
 «ІНВЕСТ»

Підприємство Повне найменування «АЛВІС-КЛАС»	2796817204	34629793	61024, Харківська обл., м. Харків, вул. Пушкінська, буд. 80	25
Члени сім'ї Підприємство Г.С. визаності не має	-	-	-	-

**Інформація**

про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 25% 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	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
-	-	-	-	-

**Інформація**

про осіб, які володіють не менше 25% статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 25% 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, %
41991787	41602157	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ВЕРОНА»	04073, м. Київ, просп. Степана Бандери, буд. 8, корп. 6	50,2%
	41939706	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ДЖОБЕР»	04073, м. Київ, просп. Степана Бандери, буд. 8, корп. 6	40,3%
	40849234	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КВІК МАНІ»	04073, місто Київ, пр. Бандери Степана, будинок 8, корпус 6	100%

**Інформація**

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

Повне найменування, прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів сім'ї (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	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, %



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПЕРІОД З 01 СІЧНЯ 2022 ПО 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ  
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
 «КУБ ІНВЕСТ»

	переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)				
Тітамир Олег Миколайович – Голова Наглядової ради	2534202038	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	0
Тітамир Євеліна Сергіївна –Член Наглядової ради (дружина Голови Наглядової ради Тітамира О.М.)	3092016106	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	0
		43142627	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗЕМАРА»	01004, м. Київ, вул. Терещенківська, буд. 21-А	50
		30339032	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЛУГАНСЬКСЕРВІСБУД»	91002, Луганська обл., м. Луганськ, пров. Полтавській, буд. 1/1	70
		41525371	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФРІТАЙМ"	04073, м. Київ, просп. Бандери Степана, буд. 8, корп. 6	50
Тітамир Богдан Олегович (син Голови Наглядової ради Тітамира О.М.)	3424804773	39339601	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЖЕНЕСІС ГРУП»	08010, Київська обл., Бучанський р-н, смт Кодра, вул. Вокзальна, буд.1, корпус 3/Д, станція "Буян"	80
		42961114	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВТОРЕНЕРГІЯ»	08606, Київська обл., Васильківський р-н, с. Кобці, вул. Промислова, буд. 18	60
		43837504	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕНДЕР ХЕЛП»	04073, місто Київ, пр. Бандери Степана, будинок 8, корпус 6	50
Тітамир Арсеній Олегович (син Голови Наглядової ради Тітамира О.М.)	3769101196	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	68,213
Інші члени сім'ї членів Наглядової ради Тітамира О.М. та Тітамир Е.С. пов'язаності не мають	-	-	-	-	-

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПЕРІОД З 01 СІЧНЯ 2022 ПО 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ  
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
 «КУБ ІНВЕСТ»

Полтев Антон Едуардович – Член Наглядової ради	3309121997	41991787	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ ІНВЕСТ»	01024, м. Київ, вул. Богомольця, буд. 7/14, прим. 182	0
		39339601	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЖЕНЕСІС ГРУП»	08010, Київська обл., Бучанський р-н, смт Кодра, вул. Вокзальна, буд.1, корпус 3/Д, станція "Буян"	20
		42030048	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АНЕЛЕС»	73034, Херсонська обл., місто Херсон, вул. Кольцова, буд. 43, кв. 22	100
		44417141	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПРОМСЕРВІС»	08010, Київська обл., Бучанський р-н, селище міського типу Кодра, вул. Вокзальна, будинок 1	100
		44532491	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІСЕНС ЮКРЕЙН»	04073, місто Київ, пр. Бандери Степана, будинок 8, корпус 6	100
Члени сім'ї Члена Наглядової ради Полтева А.С. пов'язаності не мають	-	-	-	-	-

Операції з пов'язаними особами

Пов'язана особа	Вартість операцій за 2022 рік, тис. грн.	Вартість операцій за 2021 року, тис. грн.	Документ	Характер операцій
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»	30	513	Акт виконаних робіт	Винагорода КУА
Тітамир Арсеній Олегович	532	15 167	-	Нараховано дивіденди
Тітамир Олег Миколайович, Голова Нагдлової ради	-	3 094	-	Нараховано дивіденди
Щебликін Геннадій Сергійович	248	8 509	-	Нараховано дивіденди
Тітамир Арсеній Олегович	1 855	13 844	-	Сплачено дивіденди
Тітамир Олег Миколайович, Голова Нагдлової ради	-	4 428	-	Сплачено дивіденди
Щебликін Геннадій Сергійович	864	8 515	-	Сплачено дивіденди
Член Наглядової ради Тітамир Евеліна Сергіївна	-	-	-	-
Член Наглядової ради Полтев Антон Едуардович	-	-	-	-

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПЕРІОД З 01 СІЧНЯ 2022 ПО 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ  
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
 «КУБ ІНВЕСТ»

Директор Тінус Юрій Вікторович	-	-	-	-
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ВЕРОНА»	570	7 480	-	Надано позики
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ВЕРОНА»	399	6 336	-	Нараховані відсотки
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ВЕРОНА»	1 142	33 593	-	Погашено позик
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ВЕРОНА»	146	10 216	-	Сплачені відсотки
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ВЕРОНА»	-	4 117	-	Нараховані відсотки по облігаціям
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ВЕРОНА»	270	3 847	-	Сплачені відсотки по облігаціям
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ДЖОБЕР»	29 382	1 880	-	Надано позики
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ДЖОБЕР»	9 560	1 721	-	Нараховані відсотки
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ДЖОБЕР»	850	8 266	-	Погашено позик
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ДЖОБЕР»	455	1 721	-	Сплачені відсотки

Залишки заборгованостей з пов'язаними особами.

Пов'язана особа	Сальдо на 01.01.2022 року, (тис. грн.):		Сальдо на 31.12.2022 року, (тис. грн.):		Характер залишків по операціях
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»	-	30	-	-	Винагорода КУА
Тітамир Арсеній Олегович	-	1 322	-	-	Дивіденди
Тітамир Олег Миколайович	-	-	-	-	Дивіденди
Щебликін Геннадій Сергійович	-	616	-	-	Дивіденди
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ВЕРОНА»	1 545	-	974	-	Позики
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФК «ДЖОБЕР»	-	-	28 532	-	Позики

Протягом 2022 року станом на 31 грудня 2022 року пов'язаним особам, а саме ТОВ «ФК «ВЕРОНА» надано позик на суму 570 тис грн., нараховано 399 тис. грн. відсотків, погашено 1 142 тис. грн. позики, погашено відсотків 146 тис. грн. Також виплачено відсотки по облігаціям у сумі 270 тис. грн.

Протягом 2022 року станом на 31 грудня 2022 року пов'язаним особам, а саме ТОВ «ФК «ДЖОБЕР» надано позик на суму 29 382 тис грн., нараховано 9 560 тис. грн. відсотків, погашено 850 тис. грн. позики та 455 тис. грн. відсотків.

Також протягом 2022 року частину нерозподіленого прибутку в сумі 781 тис. грн. було направлено на розподілення для виплати дивідендів учасникам Фонду.

Протягом 2022 року Фондом було здійснено виплату дивідендів Тітаміру Арсенію Олеговичу в сумі 1 855 тис. грн та Щєбликіну Геннадію Сергійовичу в сумі 864 тис. грн.. Станом на 31 грудня 2022 року кредиторська заборгованість Фонду перед учасниками по нарахованих дивідендах відсутня.

Протягом 2021 року станом на 31 грудня 2021 року пов'язаним особам, а саме ТОВ «ФК «ВЕРОНА» надано позик на суму 7 480 тис грн., нараховано 6 336 тис. грн. відсотків, погашено 33 593 тис. грн. позики, погашено відсотків 10 216 тис. грн. Дебіторська заборгованість по виданим позикам та нарахованим відсоткам станом на 31 грудня 2021 становить 1 586 тис. грн. Також нараховано відсотки по облігаціям у сумі 4 117 тис. грн., виплачено 3 847 тис. грн. Дебіторська заборгованість по нарахованим відсоткам по облігаціям становить 270 тис. грн.

Протягом 2021 року станом на 31 грудня 2021 року пов'язаним особам, а саме ТОВ «ФК «ДЖОБЕР» надано позик на суму 1 880 тис грн., нараховано 1 721 тис. грн. відсотків, погашено 8 266 тис. грн. позики та 1 721 тис. грн. відсотків. Дебіторська заборгованість по виданим позикам та нарахованим відсоткам станом на 31 грудня 2021 відсутня.

Також протягом 2021 року частину нерозподіленого прибутку в сумі 26 770 тис. грн. було направлено на розподілення для виплати дивідендів учасникам Фонду.

Протягом 2021 року Фондом було здійснено виплату дивідендів Тітаміру Олегу Миколайовичу в сумі 4 428 тис. грн, Тітаміру Арсенію Олеговичу 13 844 тис. грн. та Щєбликіну Геннадію Сергійовичу в розмірі 8 515 тис. грн.. Станом на 31 грудня 2021 року кредиторська заборгованість Фонду перед учасниками по нарахованих дивідендах становить 1 938 тис. грн.

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

Станом на 31 грудня 2022 року 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 доволіно 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

Протягом 2022 року економіки багатьох країн відчули нестабільність на фондовому ринку. Внаслідок ситуація, яка склалася в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної 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. Цілі та політика управління фінансовими ризиками**

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

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

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що перш за все пов'язано з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні». Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єкта господарювання.

Тривалі військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Слід зазначити, що пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріш за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов та посилювати їх. Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли внаслідок пандемії, які не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збуту. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії.

Пошкодження або знищення майна, обмеження доступу до грошових коштів та еквівалентів або обмеження грошових операцій, знецінення фінансових та нефінансових активів, значне зменшення обсягів продажів, прибутків, грошових потоків від операційної діяльності, невиконання договорів через форс-мажорні обставини, неможливість своєчасно погашати кредиторську заборгованість та затримки погашення дебіторської заборгованості, нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, ціни на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок після 24 лютого 2022 року можуть суттєво вплинути на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 12 місяців

Оскільки вплив поточної ситуації і її остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю, звіт не містить жодних оцінок щодо цього питання.

Основними ризиками для Фонду є:

#### **Ринковий ризик**

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

і відповідних аналітичних процедур); стрес-тестування і сценарний аналіз. Виявлені суттєві ризики повідомляються вищому керівництву.

#### **Ризик зміни відсоткової ставки**

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

Станом на 31.12.2022 р. Фонд не володіє такими фінансовими інструментами.

#### **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 31.12.2022 р. Фонд не має банківських депозитів, фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах.

#### **Ризик зміни цін на інструменти капіталу**

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

#### **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.

Залишки коштів інвестуються лише в затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента. Кредитні ліміти, встановлені для контрагентів квартално аналізуються Фондом і можуть бути змінені протягом року. Ліміти встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, зменшують фінансові ризики, що виникають в результаті потенційного банкрутства контрагента.

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

Грошові кошти

Дебіторська заборгованість

31 грудня 2022 року, тис. грн.

13

38 610

Кредитний ризик являється найбільш суттєвим для Фонду з огляду на склад його активів. Грошові кошти розміщені в ПАТ «РВС БАНК» (МФО 339072). «RwS bank» підвищено строківий кредитний рейтинг за національною шкалою на рівні uaAAA. Банк з рейтингом AAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками. Для визначення рейтингової оцінки Національне рейтингове агентство «Рюрік» використовувало надану банком внутрішню інформацію і кварталну фінансову звітність, а також публічну інформацію та власні бази даних.

## 8.5. 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.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Фонд може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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

Склад власного капіталу 31.12.2022 р. становить	64 621 тис. грн.:
- Зареєстрований (пайовий капітал)	204 660 тис. грн.
- Додатковий капітал (Емісійний дохід)	7 237 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток(непокритий збиток)	48 490 тис. грн.
- Неоплачений капітал	(195 766) 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 12.03.2018р. Станом на 12.03.2018р. розмір мінімальної заробітної плати становив 3 723,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу має становити не менше 4 653 750,00 грн. Станом на 12.03.2018р. мінімальний розмір статутного капіталу Фонду становив 4 660 000,00 грн., що відповідає встановленим нормам.

### Події після звітної дати.

Дата затвердження фінансової звітності Фонду – 24 лютого 2023 р.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після звітного періоду, події що вимагають коригування активів та зобов'язань підприємства відсутні.

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

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

Директор

ТОВ «КУА АПФ «ДАЛІЗ-ФІНАНС»

ТОВ «БЮРО БУХГАЛТЕРСЬКИХ ПОСЛУГ



Тінус Ю.В.

Руденко Т.В.

