

Примітки до фінансової звітності за 2021 рік

1. Інформація про корпоративний венчурний інвестиційний фонд

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРІЗ» є юридичною особою – інститутом спільного інвестування закритого типу без зобов'язань щодо викупу емітованих ним цінних паперів до моменту його припинення. Товариство є інститутом спільного інвестування недиверсифікованого виду, створеним відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» та інших законодавчих актів України.

Діяльність із спільного інвестування є його виключною діяльністю.

Код ЄДРПОУ: 38092208

Місцезнаходження: 04176, м. Київ, вул. Електриків, 29-А;

- Відомості про державну реєстрацію:
- виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців Серії ААБ № 425434 від 03.05.2012р.;
- дата проведення державної реєстрації – 03.05.2012 р.,
- місце проведення державної реєстрації – Подільська районна у м. Києві державна адміністрація,
- номер запису про державну реєстрацію – 1071 102 0000 029509;

Внесено до Єдиного державного реєстру ІСІ 22.06.2012 р. за № 13300056.

Строк діяльності Фонду 50 років з дати внесення до єдиного державного реєстру ІСІ - до 22.06.2062 р.

Види діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій:

Свідоцтво НКЦПФР: від 22.06.2012 р. № 00118 про випуск 1400 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 грн. 00 коп., на загальну суму 1 400 000,00 грн., форма випуску бездокументарна. Свідоцтво НКЦПФР від 22.06.2012 р. № 00118 – анульоване.

Свідоцтво НКЦПФР: від 20.08.2012 р. № 00175 про випуск 2 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 грн. 00 коп., на загальну суму 2 000 000 000,00 грн., форма випуску бездокументарна.

Професійну депозитарну діяльність депозитарію цінних паперів Фонду здійснює Публічне акціонерне товариство «Національний депозитарій України» (ЄДРПОУ 30370711, 04071, м. Київ, Тропініна 7-Г) згідно договору від 15.09.2014 р. № ОВ-5472, на підставі ліцензії ДКЦПФР серія АВ № 581322 від 19.09.2006 р.

Професійну депозитарну діяльність зберігача цінних паперів Товариства здійснює ПАТ «ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ МІЖНАРОДНИЙ БАНК» (ЄДРПОУ 14282829, 04070, м. Київ, вул. Андріївська 4), згідно договору № 138/2014 від 28.04.2014 р., на підставі ліцензії НКЦПФР серія АЕ № 294711 від 14.02.2015 р.

Професійну депозитарну діяльність зберігача цінних паперів Товариства здійснює АБ «УКРГАЗБАНК» (ЄДРПОУ 23697280,03087, м. Київ вул. Єреванська, буд.1) згідно договору

№40004524/19 від 13.05.2019р. на підставі ліцензії НКЦПФР серія АЕ № 263236 від 18.08.2013 р.

Управління активами Фонду здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'южн Капітал Партнерз», згідно ліцензії НКЦПФР серія АЕ № 185492 від 20.03.2013 р. у відповідності із Договором від 06.02.2015 р. № 2/УА-15.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2021 р. та 31 грудня 2020 р. складала 0 осіб, відповідно.

Станом на 31 грудня 2021 р. учасниками Товариства були:

Повна назва учасника	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта* Місцезнаходження	Загальна кількість акцій, шт..	Загальна номінальна вартість акцій, грн..	відсоток
Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан-Авто Поділ» (Україна)	37724920	9464	9464000	0,47320
Товариство з обмеженою відповідальністю «Богдан-Авто» (Україна)	37176517	14009	14009000	0,700450
Товариство з обмеженою відповідальністю «Бас Мотор»	37741291	13910	13910000	0,695500
Товариство з обмеженою відповідальністю «Автомобільна група «Богдан» (Україна)	32347815	9278	9278000	0,463900
Товариство з обмеженою відповідальністю «Сучасні Автобуси» (Україна)	38592390	4162	4162000	0,208100
Товариство з обмеженою відповідальністю «Хюндай Мотор Україна»	33261252	2650	2650000	0,132500
Гладковська Юлія Авівна (Україна)	2445815424	6000	6000000	0,300000
Гладковський Михайло Олегович (Україна)	3502305336	6000	6000000	0,300000
Черначук Оксана Дмитрівна (Україна)	2474510722	5355	5355000	0,267750
Мелконян Рубен Веліханович (Україна)	2414312170	3630	3630000	0,181500
Свинарчук Володимир Васильович (Україна)	1663210358	650	650000	0,03250
Гладковський Дмитро Олегович (Україна)	3812900133	310	310000	0,015500
Догадкіна Людмила Авівна (Україна)	2238021809	1830	1830000	0,09150

Основні відомості про компанію з управління активами:

Повна назва: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Ф'южн Капітал Партнерз»;

Код ЄДРПОУ: 35363845;

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;

66.30 Управління фондами

Місцезнаходження: 04176, м. Київ, вул. Електриків, будинок 29-А

Відомості про державну реєстрацію:

- виписка з єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб підприємців серія ААВ № 897351 від 17.06.2013;

- дата проведення державної реєстрації - 23.08.2007р.,

- місце проведення державної реєстрації – Подільська районна у м. Києві державна адміністрація,

- номер запису про державну реєстрацію – 1 071 102 0000 023493;

Товариство при здійсненні фінансово – господарської діяльності керується чинним законодавством України, зокрема Законами України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)», «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні», Цивільним кодексом України, Господарським кодексом України, Податковим кодексом України, іншими законодавчими актами, в тому числі, нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР).

Власних філій та представництв станом на звітну дату Товариство не має.

1.1. Умови функціонування та економічна ситуація

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, 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 припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час, що призвело до обмеження ділової активності, та вплинуло на попит товарів та послуг Товариства.

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.

Упродовж 2021 року карантинні обмеження були частково зняті. Натомість наприкінці 2021 році суттєво зросла вартість енергоносіїв, та посилюється військово-політичний тиск з боку Російської Федерації, яка продовжувала контролювати тимчасово окуповані райони Донецької і Луганської областей, а також Автономну республіку Крим.

І хоча обмежувальні заходи та агресивна політика Російської Федерації не мають прямого впливу на господарську діяльність Товариства, суттєво зріс ризик неплатежів та дефолтів у розрахунках з її фінансовими партнерами, та зменшилась інвестиційна привабливість країни для зовнішніх партнерів.

НБУ тричі протягом 2020 року знижував облікову ставку з 13,5% до 6% на кінець року. З метою стримування інфляції НБУ протягом 2021 року поступово підвищив облікову ставку з 6% до 9% на 31 грудня 2021 року. Станом на дату цієї звітності облікова ставка НБУ зросла до 10%.

За підсумками 2021 року інфляція склала 10%, тоді як за очікуваннями НБУ вона мала бути в межах $5\% \pm 1$ в.п. Прискорення інфляції в 2021 році зумовлено зростаючим попитом та суттєвим подорожчанням енергоносіїв.

Основним макроекономічним прогнозом є подальша стабілізація з помірним зростанням ВВП та уповільненням інфляції зі зростанням ВВП до 4% на рік. При цьому ключовими умовами для цього залишається дипломатичне вирішення ситуації з Росією та продовження співробітництва з міжнародними фінансовими організаціями, зокрема з Міжнародним Валютним Фондом, з яким тривають перемовини. Реалізація програми stand-by дасть змогу забезпечити макроекономічну стабільність, необхідну для впевненого та безперервного відновлення української економіки.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин, подальша нестабільність умов здійснення діяльності може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінки управлінського персоналу.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2021 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

2.2.1. Зміни до стандартів та інші нововведення, що набули чинності з 01 січня 2021 року і пізніше

Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19.

У березні 2021 р Радою з МСФЗ були внесені правки до МСФЗ 16 «Оренда» щодо продовження порядку застосування визнання поступок в орендних платежах, які є наслідком впливу на діяльність підприємств пандемії COVID-19 на один рік. Згідно внесених доповнень орендар може не проводити оцінку того, чи є поступка з оренди, що відповідає визначеним умовам модифікацією оренди, а визнавати такі зміни як змінні орендні платежі у складі прибутків та збитків до 30 червня 2022 року. Попередня редакція стандарту передбачала таке застосування до 30 червня 2021 року.

Орендар застосовує документ "Поступки з оренди, пов'язані з пандемією COVID-19 після 30 червня 2021 року (див. пункт В1А) ретроспективно, визнаючи кумулятивний ефект первісного застосування цієї зміни як коригування початкового залишку нерозподіленого прибутку (чи, відповідно до ситуації, іншого компоненту власного капіталу) на початку річного звітного періоду, в якому орендар уперше застосовує зазначену зміну.

Орендареві слід застосовувати ці зміни для річних періодів, що починаються 1 квітня 2021 року або пізніше. Дострокове застосування змін до МСФЗ 16 вітається.

Застосування даного уточнення з 1 січня 2021 року не мало суттєвого впливу на показники фінансової звітності Товариства.

Реформа процентної ставки - Етап 2

27 серпня 2020 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки «Реформа процентних ставок» - Етап 2, Поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 і МСФЗ 16. Поправки на цьому стосуються наступного: зміни передбачених договором грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів з урахуванням змін, необхідних реформою, а замість цього потрібно оновити ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну базової процентної ставки; облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування тільки тому, що вона вносить зміни, необхідні реформою, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування; і розкриття інформації - компанія повинна буде розкрити інформацію про нові ризики, що виникають в результаті реформи, і про те, як вона керує переходом на альтернативні базові ставки. Поправки вступають в силу для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або після цієї дати, дострокове застосування дозволяється.

Очікується, що дані поправки не будуть мати істотного впливу на фінансову звітність Товариства.

2.2.2 МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2022 року:

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання
- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСФЗ (IFRS) 16 - Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2021): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2023 року:

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» - Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики; і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.
- МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок
- МСБО 12 «Податки на прибуток» - Поправки розглядають відстрочений податок, пов'язаний з активами та зобов'язаннями, що виникають від однієї операції
- Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» - Поправки розглядають протиріччя між МСФЗ (IFRS) 10 і МСБО (IAS) 28 в частині обліку втрати контролю над дочірньою організацією, яка продається асоційованій організації або спільному підприємству або вноситься до них
- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - основні вимоги: виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17; спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан; вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях; спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17.

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства **18 лютого 2022 року**. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2021 року. Дата складання звітності: станом на 31.12.2021 року.

2.7. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться : специфіка діяльності організації, правова і економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 1%. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 1% від власного капіталу, то такий вплив визначається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання 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 Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та

інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. Форма та назви фінансових звітів

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

Склад звітності: «Баланс» (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2021 року., «Звіт про фінансові результати» за 2021 рік, «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 рік, «Звіт про власний капітал» за 2021 та за 2020 рік.

3.2.3. 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 Товариства.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

Витрати на здійснення операцій, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток, визначаються у складі звіту про сукупні доходи. Справедлива вартість означає суму, на яку може бути актив або виконане зобов'язання за угодою між добре проінформованими, зацікавленими та незалежними сторонами. Справедлива вартість є поточною ціною покупця для фінансових активів та поточною ціною продавця для фінансових зобов'язань, які котируються на активному ринку.

Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо котирувальні ціни регулярно повідомляються фондовою біржею чи іншою установою, і якщо такі ціни відображають фактичні та регулярні ринкові угоди між незалежними сторонами.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами;
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів 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.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить дебіторську заборгованість.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи

кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

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

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

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

Позики та дебіторська заборгованість.

Позики та дебіторська заборгованість - це непохідні фінансові активи з фіксованими або обумовленими платежами, які не котируються на активному ринку. Після первісної оцінки за справедливою вартістю, позики та дебіторська заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю з використанням ефективною відсотковою ставкою за вирахуванням резерву очікуваних кредитних збитків. Амортизована вартість розраховується з урахуванням знижок або премій, що виникли при придбанні, і включає комісійні, які є невід'ємною частиною ефективною процентної ставки, і витрати по здійсненню угоди. Доходи і витрати, що виникають при припиненні визнання активу у фінансовій звітності, при знеціненні та нарахування амортизації, визначаються у звіті про сукупні прибутки та збитки.

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

Довгострокова дебіторська заборгованість обліковується згідно із вищевикладеними принципами за амортизованою вартістю із застосуванням методу ефективною ставки відсотка.

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується, то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни

балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву під очікувані кредитні збитки.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та облигації.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

3.3.5. Зобов'язання.

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

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

3.4. Облікові політики щодо оренди (за наявності)

Товариство як орендар

Первісне визнання об'єкту операційної оренди відбувається таким чином, що на дату початку оренди визнається актив з права користування та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з права користування за собівартістю.

Собівартість активу з права користування складається з:

- суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем;

Первісна оцінка орендного зобов'язання

На дату початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату.

Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити.

На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, складаються з вказаних далі платежів за право використання базового активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

- фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;
- платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

Розрахунок зобов'язання з оренди розраховується виходячи зі строку оренди.

Компанія визначає строк оренди, як невідмовний період оренди разом з обома такими періодами:

- періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він реалізує таку можливість;
- періодами, які охоплюються можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

Подальша оцінка активу з права користування

Після дати початку оренди Товариство оцінює актив з права користування, застосовуючи модель первісної вартості.

Первісна вартість складається з:

- накопиченої амортизації;
- накопичених збитків від знецінення +/- переоцінка зобов'язання з оренди;

Подальша оцінка орендного зобов'язання

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання:

- збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;
- переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди.

Подальша оцінка орендного зобов'язання обліковується за амортизованою вартістю, процентні витрати визнаються в звіті про прибутки і збитки, ставка дисконтування не переглядається.

Переоцінка зобов'язання з оренди відбувається відповідно зміни терміну оренди; зміни оцінки опціону на покупку базового активу, зміни сум, які, як очікується, будуть сплачені стосовно гарантії ліквідаційної вартості, зміни майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів

Якщо Товариство вирішує не визнавати актив з права користування та орендне зобов'язання до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Товариство є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. 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). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори, які Товариство сплачує в процесі діяльності включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

3.6. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.6.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання. Забезпечення в 2021 році

нараховувались 25 тис.грн. сума оплати за аудиторські послуги ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «Консультаційно-Аудиторська фірма «БОГДАН» (Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 35511680,

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

3.7.1. Доходи та витрати

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

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активів;
- в) за Товариством 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 Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;

суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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.

3.7.2. Витрати за позиками

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

3.7.3. Операції з іноземною валютою (у разі наявності)

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій. Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті в іноземній валюті, які оцінюються за амортизованою собівартістю та за справедливою вартістю відображаються за курсом на дату проведення оцінки. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

3.7.4. Умовні зобов'язання та активи

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися 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.

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

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визначається 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.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, яке може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю. Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Ознаками знецінення можуть бути :

- погіршення ситуації на ринку;
- збільшення факторів галузевого ризику;
- погіршення фінансового стану емітента;
- порушення порядку платежів ;
- висока ймовірність банкрутства емітента ;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

Товариство 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 Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство 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 Товариство 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 Товариства щодо кредитних збитків.

4.6. 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.

Для дисконтування довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості, на які нараховуються відсотки, застосовується ставка дисконтування, яка дорівнює середньозваженій ставці вартості відповідно строкових кредитів або депозитів за даними статистичної звітності банків України за п'ять робочих днів, що передують даті виникнення такої заборгованості. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки для дисконтування довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості, одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls.

4.7. Судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі.

Активи та зобов'язання відображаються виходячи з того, що Товариство зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання в звичайному ході своєї діяльності (в передбачуваному майбутньому). Керівництвом здійснювалася оцінка здатності суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність, Товариством виконуються вимоги нормативно-правових актів у сфері ринків фінансових послуг щодо мінімального розміру статутного капіталу та мінімального розміру активів.

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

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення очікувані

	справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки		грошові потоки
Інструменти капіталу: Фінансові інвестиції у вигляді акцій та корпоративних прав в об'єкті інвестування .	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються дані фінансової звітності об'єкта інвестування, зокрема дані розділу Звіту про фінансовий стан – Власний капітал.
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення очікувані грошові потоки

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

При оцінці справедливої вартості Товариство повинне максимально можливою мірою використовувати відповідні спостережувані вихідні дані і звести до мінімуму використання не спостережуваних вихідних даних. МСФЗ (IFRS) 13 вводить ієрархію джерел справедливої вартості, у рамках якої встановлюється пріоритетність вихідних даних при оцінці справедливої.

До першого рівня ієрархії належать котирування на активному ринку з ідентичним активами, або зобов'язаннями, інформацію про яких компанія може отримати на дату оцінки. Наприклад, перший рівень складають котирування пайових цінних паперів, торгівля якими здійснюється на Лондонській фондовій біржі. На ці активи або зобов'язання повинні бути котирувальні ціни, встановлені на активних ринках щодо ідентичних активів або зобов'язань, до яких організація має доступ на дату визначення. Ці ціни дають найбільш надійне доказ справедливої вартості.

До другого рівня відносяться вихідні дані, відмінні від котирувань, включених в перший рівень, спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо або опосередковано. Сюди належать процентні ставки і криві прибутковості, які переглядалися з певною періодичністю, мається на увазі волатильність та кредитні спреди. До даної групи ієрархії справедливої вартості відносяться ті активи й зобов'язання, на які немає в наявності котирувальних цін на активному ринку, але оцінку яких за справедливою вартістю можна здійснювати виходячи з наступних факторів:

- котирувальних цін на аналогічні та схожі активи або зобов'язання на активних ринках;
- котирувальних цін на ідентичні або подібні активи або зобов'язання на ринках, які не є активними.

До третього рівня відносяться не спостережний вихідні дані для оцінки активу або зобов'язання. Це темпи росту, які застосовуються щодо очікуваних грошових потоків для оцінки бізнесу або неконтрольної частки участі в компанії, акції якої котируються на біржі, довгостроковий валютний своп, трирічний опціон на біржові акції, процентна ставка, зобов'язання з припинення експлуатації, зазначені в діловій комбінації, та інше. До третього рівня ієрархії справедливої вартості активів та зобов'язань відносяться ті з них, за якими така оцінка не базується на вимірних ринкових даних.

Товариство для оцінки справедливої вартості фінансових інвестицій, які відносяться до 3-го рівня ієрархії, використовує закриті вхідні дані, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Проте, мета оцінки справедливої вартості лишається такою ж.

(тис.грн.)

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережувані)		Усього	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Дата оцінки	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-		-	114 432	113 834	114 432	113 834
Інші фінансові інвестиції	-	-	-	-	89 464	3 497	89 464	3 497

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

(тис.грн.)

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2021 р	Придбання / продаж / переоцінка	Залишки станом на 31.12.2020 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	114 432	+ 598	113 834
Інші фінансові інвестиції (частки в статутному капіталі та акції підприємств)	89 464	+ 85 967	3 497

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

(тис.грн.)

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Фінансові активи:				
Довгострокові фінансові інвестиції (метод участі в капіталі)	114 324	113 834	114 324	113 834
Інші фінансові інвестиції	89 464	3 497	89 464	3 497

Торговельна дебіторська заборгованість	-	65 140	-	65 140
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	33 236	16 952	33 236	16 952
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	2 623	84	2 623	84
Інша поточна дебіторська заборгованість	64 224	62 858	64 224	62 858
Грошові кошти	82	176	82	176
Фінансові зобов'язання:				
Торговельна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2 743	75	2 743	75
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	3	-	3
Поточні забезпечення	25	25	25	25

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, а також інвестицій, доступних для продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів. Керівництво Товариства вважає, що справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

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

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

6.1. Дохід від реалізації

Показник	2021	2020
Чистий дохід від реалізації товарів, робіт, послуг	13 139	0

6.2. Собівартість реалізації

(тис.грн.)

Показник	2021	2020
Собівартість реалізованих товарів, робіт, послуг	8 005	0

6.3. Інші доходи, інші витрати

(тис.грн.)

Показник	2021	2020
Інші операційні доходи	759	198 197
Інші операційні витрати	65 186	18 500
Інші фінансові доходи	15 249	10 741
Інші доходи	80 629	524
Інші витрати	2719	0

2021 рік – Інші операційні доходи – 759 тис. грн. - це сума сукупного доходу від дооцінки фінансових інструментів.

Інші фінансові доходи :

- нараховані і отримані відсотки по Договорах позики з ТОВ «Хюндай Мотор Україна» Код ЄДРПОУ 33261252 та виплачені дивіденди цим же підприємством разом в сумі 15 230,8 тис. грн., нараховані і отримані відсотки по Договорах позики ДГП002/20 (03.11.20) Хюмер Україна ТОВ - 17,8 тис грн.

Інші доходи - 80 629 тис. грн., це сума доходу від зміни вартості фінансових інвестицій.

Інші операційні витрати - 65 186 тис. грн. це:

- 65 140 тис. грн. – нарахування резерву кредитних збитків по підприємству Корпорація «Богдан» (код ЄДРПОУ 33549322) відповідно по Договору про відступлення прав вимоги з АТ АК «Богдан Моторс» (код ЄДРПОУ 05808592) (дог. 17 від 26.12.2017р)

інформаційно - консультаційні витрати 46 тис. грн., в т. ч витрати на оплату послуг аудитору -25 тис. грн.

Інші витрати - 2 719 тис. грн. – це:

17 тис.грн. уцінка фінансових активів ТОВ «Інстейт Капітал» Код ЄДРПОУ 435838770:

2702 тис .грн. списання собівартості реалізованих фінансовий інструментів АТ «СК КРАЇНА» Код ЄДРПОУ 20842474

2020 рік – *Інші операційні доходи* – це дохід який виник у результаті відступлення прав вимоги заборгованості з АТ АК Богдан Моторс і сторнуванню раніше нарахованого резерву під резерв очікуваних кредитних збитків.;

Договір від 03.08.2020р. з ТОВ « Корпорація Богдан» Код ЄДРПОУ 33549322 на суму 84960 тис. грн.

Договір від 13.10.2020р. з ТОВ « Богдан Індустрія» Код ЄДРПОУ 33504370 на суму 113187 тис. грн..

Інші фінансові доходи це:

- нараховані і отримані відсотки по Договорах позики з ТОВ «Хюндай Мотор Україна» Код ЄДРПОУ 33261252 . в сумі 10 741 тис. грн..

Інші доходи - 525 тис. грн. , це сума від дооцінки фінансових інвестицій.

Сума операційних витрат - 18500 тис. грн. це:

18 469 тис. грн. - уцінка простих іменних акцій АТ «АК Богдан Моторс» (код ЄДРПОУ 05808592) балансовою вартістю 18469 тис. грн. до вартості 0,00 грн. Відповідно до ухвали Господарського суду Дніпропетровської області за № 93853847 від 23.12.2020 р. в справі № 904/6691/20 по відношенню до АТ «АК Богдан Моторс» розпочату процедуру банкрутства. Сукупна заборгованість АТ «АК Богдан Моторс» перед його кредиторами, що має бути погашена за рахунок активів підприємства приблизно у п'ять разів перевищує балансову вартість активів АТ «АК Богдан Моторс». Відповідно до статті 64 Кодексу України з процедур банкрутства, яка встановлює черговість задоволення вимог кредиторів, вимоги акціонерів до підприємства, що підлягає процедурі банкрутства, які не є членами трудового колективу такого підприємства, задовольняються в останню чергу. Таким чином, ймовірність задоволення вимог Фонду як акціонера АТ «АК Богдан Моторс» щодо повернення їм вартості їх частки у підприємстві є мізерно малою, що в свою чергу призвело до відповідної вартісної переоцінки такого активу;

інформаційно - консультаційні витрати 7 тис.грн., та витрати на оплату послуг аудитору - 25 тис. грн.

6.4. Адміністративні витрати

(тис. грн.)

Показник	2021	2020
Виплати по договорам ЦПХ	360	295
Відрахування на соціальні заходи	85	65
Інші витрати	298	126
Всього	743	486

6.5. Довгострокові фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Перелік інвестицій	Кількість акцій	Сума тис. грн. на 31.12.2021	Сума дооцінки/уцінки інвестицій	Кількість акцій	Сума тис. грн. на 31.12.2020
АТ «АК «Богдан Моторс»	689118677	0	В стані банкрутства	689118677	0
ПАТ «Домінанта-Колект»	347380	0	-	347380	0
ПАТ «Донецьк Лада»	1420	0	-	1420	0
ТОВ «Хюндай Мотор Україна» корп.права	10,5%	79 691	дооцінка +78919	10,5%	772
ТОВ «Хюмер Україна» корп.права	11%	1 118	Дооцінка +1096	11%	22
ПАТ «Юридичні послуги»	518300	0	-	518300	0
АТ СК «Країна»	-	-	продаж 2703	1150000	2703
ПрАТ "Завод Кузня на Рибальському	25203	8 655	-		
Всього		89 464	80 015		3497

Дооцінка/уцінка довгострокових фінансових інвестицій проводилася на основі документів наданих підприємствами (фінансової звітності). Сума дооцінки/уцінки складає 80 015 тис. грн.

6.6. Довгострокові фінансові інвестиції, що обліковуються за методом участі в капіталі

Перелік інвестицій	Кількість акцій	Сума тис. грн. на 31.12.2021	Сума дооцінки/уцінки інвестицій	Кількість акцій	Сума тис. грн. на 31.12.2020
ТОВ «Буг Авто»	24,5%	1262	+615	0	647
ТОВ «Інстейт Капітал»	100%	113170	-17	0	113 187
Всього		114432	598		113 834

Сума дооцінки/уцінки складає 598 тис. грн.

6.7. Інша поточна дебіторська заборгованість

тис.грн.

Показник	31.12.2021	31.12.2020
Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги	450 941	451 224
Резерв очікуваних кредитних збитків	- 450 941	-386 084
Дебіторська заборгованість за розрахунками (виданими авансами)	33 236	16 952
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	2 623	84
Інша поточна дебіторська заборгованість	64 224	62 858
Всього дебіторської заборгованості	100 083	145 034

Дебіторська заборгованість за товари роботи послуги включає заборгованість, яка на звітну дату не була сплачена.

Якщо дебітор протягом тривалого періоду (більше року) не сплачував за послуги, то підприємство може прийняти рішення про нарахування Резерву очікуваних кредитних збитків.

Резерв очікуваних кредитних збитків – це сума, яка визначається оціночним шляхом на підставі аналізу дебіторської заборгованості підприємства та зменшує вартість дебіторської заборгованості в балансі. Іншими словами, відбувається наступне: зменшення суми поточної дебіторської заборгованості по товарам, роботам, послугам у балансі. Це так звана “чиста реалізаційна вартість”.

Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2021 року керівництво Товариства прийшло до висновку, що кредитний ризик оцінюється як високий і відповідно було нараховано резерв сумнівних боргів під очікувані кредитні збитки. Резерв очікуваних кредитних збитків складає 450 941 тис. грн.

Інформація щодо руху резерву під очікувані кредитні збитки представлена наступним чином:

(тис.грн.)

	2021	2020
На початок звітного періоду	386 084	584 231
Зміни резерву протягом періоду донарахування	64 857	-198 147
На кінець звітного періоду	450 941	386 084

6.8. Необоротні активи, утримувані для продажу .

Згідно Договору Купівлі продажу з АТ ЗНВКІФ «Княгиня Ярославна» 12 червня 2020 року Товариство придбало необоротний актив для подальшого продажу (квартиру) за адресою м. Київ вул. Буслівська будинок 15 квартира 8 загальною площею 151 кв. м. Вартість необоротного активу 7843 тис. грн. Витрати на придбання складають 162 тис. грн. Всього сума необоротного активу складає 8005 тис. грн. В червні 2021 року даний необоротний актив згідно нотаріального договору від 11.06.21р. був реалізований. Сума реалізації 10 436 тис. грн.

6.9. Грошові кошти

Станом на 31.12.2021 року у Товариства відкритий поточний рахунок у національній валюті ; UA 10 380582 0000026501011611745 АТ "МІБ"(м. Київ)

На поточному рахунку у банку обліковуються грошові кошти за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Методика знецінення визначена визначена в пп. 7.3.1 цих Приміток.

(тис. грн.)

Показник	31.12.2021	31.12.2020
Рахунки в банках в національній валюті	82	176

6.10. Власний капітал

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі. На дату балансу, на 31 грудня 2021 року

зарєєстрований капітал поділяється на 2 000 000 штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень кожна.

Статутний капітал станом на 01 січня 2021 року та 31 грудня 2021 року, так само як і станом на 01 січня 2020 року та 31 грудня 2020 року, зарєєстрований 2 000 000 000,00 гривень.

(тис. грн.)

Власний капітал	2021 рік	2020 рік
Зарєєстрований капітал,	2 000 000	2 000 000
Додатковий капітал тис. грн.(емісійний дохід)	-	686
Капітал у дооцінках	-	759
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток), тис. грн.	224 045	191 340
Неоплачений капітал.	(1 875 009)	(1 877 105)
Вилучений капітал	(47 743)	(45 237)
Всього за розділом	301 293	270 443

В звіті про власний капітал на початок періоду по рекомендації аудиторів , код рядку 4010 було зроблено коригування в сумі 25 тис. грн. і віднесено за рахунок чистого прибутку. Це сума оплати рахунку від 29.03.2022 р. за послуги аудитора за 2020 рік.

6.11. Податок на прибуток

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Податок на прибуток у звітному році не нараховувався і не сплачувався.

6.12. Нерозподілений прибуток

Станом на 31.12.2021 р. прибуток 224 045 тис. грн. визначений на основі фінансової звітності, Форма №2 Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), підготовленої відповідно до МСФЗ за рік, який закінчився 31.12.2021 р.

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Протягом 2021 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

6.13. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Найменування статті	Станом на 31.12.2021 (тис. грн.)	Станом на 31.12.2020 (тис. грн.)
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги	2 743	75
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками с бюджетом	-	3
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	-	0
Усього	2 743	78

Вся заборгованість поточна.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Ухвалою Господарського суду Дніпропетровської області від 14.12.2020 у справі №904/6691/20 прийнято заяву про відкриття провадження у справі про банкрутство АТ "АК "Богдан Моторс" (далі позичальник) до розгляду в підготовчому засіданні, у зв'язку із чим ПАТ ЗНВКІФ «БРІЗ» (далі кредитор) звернувся до Позичальника з повідомленням про дострокове повернення суми боргу від 17.12.2020 у розмірі 385 801 538,66 грн у строк до 17 січня 2021 р.

Ухвалою господарського суду від 20.04.21р. за підсумками попереднього засідання внесено до реєстру вимог кредиторів розглянуті господарським судом Дніпропетровської області в справі № 904/6691/20 грошові вимоги кредиторів до АТ "АК Компанія "Богдан Моторс", в тому числі: ПАТ ЗНВКІФ «БРІЗ» від імені та за рахунок якого діє ТОВ КУА «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ» судові витрати у розмірі 4 540,00 грн.(1 черга задоволення); сума боргу за Договором про відступлення прав вимоги від 06.06.2014 та Угоди про заміну сторони в зобов'язанні від 10.08.2016 р. в розмірі 385 801 538,66 грн. (4 черга задоволення).

Постановою господарського суду Дніпропетровської області від 06.07.2021 по справі №904/6691/20 АТ АК «Богдан Моторс» визнано банкрутом та відкрито ліквідаційну процедуру строком на 4 місяці. 28.12.2017 з метою виконання Позичальником взятих на себе зобов'язань між Кредитором та ТОВ "Богдан-Авто Холдинг", яке в подальшому перейменовано на ТОВ "Автоцентр Славутич" (далі - Поручитель) було укладено договір поруки (далі - Договір поруки), відповідно до якого Поручитель поручається перед Кредитором за виконання позичальником - АТ "АК "Богдан Моторс" у повному обсязі зобов'язань, що випливають з Договору від 26.12.2017, укладеного між Кредитором та Позичальником з усіма додатковими угодами до нього.

Ухвалою Господарського суду Дніпропетровської області від 27.05.2021 р. по справі №9046038/20 визнано грошові вимоги ПАТ "ЗНВКІФ "Бріз", м.Київ від імені та за рахунок якого діє Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Ф'южн Капітал Партнерз", м. Київ до ТОВ "АВТОЦЕНТР СЛАВУТИЧ" (49020, м. Дніпро, Центральний район, вул. Січеславська Набережна, буд.39-А, оф.5, ідентифікаційний номер юридичної особи 37726528) на суму 4 204, 00 грн. (судовий збір) - 1 черга задоволення вимог кредиторів, на суму 385 801 538,66 грн. (основний борг та проценти) - 4 черга задоволення вимог кредиторів.

Окрім вищезазначених справ, де Товариство виступає позивачем, за станом на 31.12.2021 р. проти Товариства не висувалися претензії та відсутні будь-які судові позови.

7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської

заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Зв'язаними особами для Товариства: є засновники та учасники емітента (крім акціонерів, які не є засновниками); особи, частка яких становить понад 10% у статутному капіталі Товариства;

посадові особи Товариства та члени їхніх сімей; особи, що діють від імені Товариства за відповідним дорученням, або особи, від імені яких діє Товариство; особи, які відповідно до законодавства України контролюють діяльність Товариства; юридичні особи, що контролюються Товариством або разом з ним перебувають під контролем третьої особи.

Перелік пов'язаних осіб станом на 31 грудня 2021 року

№ з/п	Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи	Статус пов'язаної особи (п.14 ст.1 Закону України «Про інститути спільного» від 05.07.2012 р.)
1	2	3	4
1	Гладковська Ю.А.	-----	Учасник 7,77%, є членом сім'ї: Гладковського М.О. який є учасником товариства – 7,77% та кінцевим бенефіціарним власником учасника ТОВ «Хюндай Мотор Україна» - 3,43%; Гладковського Д.О який є учасником товариства - 0,4%; Свиначука В.В., який є учасником товариства - 0,84%.
2	Гладковський М.О.	-----	Учасник 7,77 %, та кінцевий бенефіціарний власник учасника ТОВ «Хюндай Мотор Україна» - 3,43% є членом сім'ї: Гладковської Ю.А., яка є учасником товариства - 7,77%; Гладковського Д.О який є учасником товариства - 0,4%; Свиначука В.В., який є учасником товариства - 0,84%.
3	Гладковський Д.О.	-----	Учасник 0,4%, є членом сім'ї: Гладковської Ю.А., яка є учасником товариства - 7,77%; Гладковського М.О. який є учасником товариства – 7,77% та кінцевим бенефіціарним власником учасника ТОВ «Хюндай Мотор Україна» - 3,43%; Свиначука В.В., який є учасником товариства - 0,84%.

4	Свинарчук В.В.	-----	Учасник 0,84%, є членом сім'ї : Гладковської Ю.А., яка є учасником товариства - 7,77%; Гладковського М.О. який є учасником товариства – 7,77% та кінцевим бенефіціарним власником учасника ТОВ «Хюндай Мотор Україна» - 3,43%; Гладковського Д.О., який є учасником товариства - 0,4%.
5	За станом на 31.12.2021 р. юридичні особи з часткою статутного капіталу Фонду в розмірі не менш як 20 відсотків відсутні ТОВ "БОГДАН-АВТО"	37176517	За станом на 01.01.2021 р. учасник товариства з часткою в статутному капіталі - 21,56%. В результаті операцій щодо купівлі-продажу акцій на вторинному ринку, частка учасника фонду в статутному капіталі за станом на 31.12.2021 р. зменшилася до 18,14%.
6	ТОВ «ХЮНДАЙ МОТОР УКРАЇНА»	33261252	Учасник Товариства 3,43%, є асоційованою особою кінцевого бенефіціарного власника Гладковського М.О. який є учасником товариства – 7,77%.
7	ТОВ "АВТОРІТЕЙЛ АСИСТАНС"	37974687	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковською Ю.А., яка являється бенефіціарним власником юридичної особи, частка в статутному капіталі - 33%
8	ТОВ "БОГДАН-АВТО КИЇВ"	37768349	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковським М.О., який являється бенефіціарним власником юридичної особи, частка в статутному капіталі - 89%
9	ТОВ "БОГДАН-АВТО ЗАПОРІЖЖЯ"	37708102	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковським М.О., який через ТОВ "БОГДАН АВТО КИЇВ" здійснює непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 79
10	ТОВ "БОГДАН-АВТО ЛУЦЬК"	37706964	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковським М.О., який через ТОВ "БОГДАН АВТО КИЇВ" здійснює непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 79,21
11	ТОВ "БОГДАН-АВТО ХАРКІВ"	37660035	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковським М.О., який через ТОВ "БОГДАН АВТО КИЇВ" здійснює непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 79,21
12	ТОВ "БОГДАН-АВТО ЧЕРКАСИ"	37787336	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковським М.О., який через ТОВ "БОГДАН АВТО КИЇВ" здійснює непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або

			відсоток права голосу: 79
13	ТОВ "ГЛОБАЛ АВТО ЮКРЕЙН"	42297682	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковським М.О., який є керівником та єдиним учасником юридичної особи.
14	Артюшенко Андрій Анатолійович	-----	Голова наглядової ради
15	Черначук Оксана Дмитрівна	-----	- Член наглядової ради; - учасник з часткою в сплаченому статутному капіталі Товариства - 6,93%
16	Мелконян Р.В.	-----	до 30.10.2021 р. член наглядової ради, учасник 4,7%, Кінцевий бенефіціарний власник компанії з управління активами
17	ТОВ «Компанія з управління активами «Ф`южн Капітал Партнерз»	35363845	Компанія з управління активами. Опосередковано через Мелконян Р.В. (Керівник та єдиний учасник) якому належить 4,67% акцій Товариства, та який є членом наглядової ради Товариства.
18	Гура О.Ю.	-----	з 01.11.2021 р. член наглядової ради
19	Ганнопольський Дмитро Олександрович	-----	Директор компанії з управління активами
20	Мехед Лариса Євгенівна	-----	Головний бухгалтер компанії з управління активами
21	ТОВ "ІСТЕЙТ КАПІТАЛ"	43838770	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 100%
22	ТОВ "БУГ АВТО"	39202627	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 24,5%

Перелік операцій з пов'язаними сторонами, які мали місце протягом 2021 року:

№ з/п	Найменування пов'язаної сторони	Сума операції, тис. грн. (за рік)	Операції (зміст)
1	ТОВ «ХЮНДАЙ МОТОР УКРАЇНА»	6062,3 8655,0 2592,5 10668,5 8129,5 4562,5 4562,5	Сплачено кошти за акції ПрАТ "Завод Кузня на Рибальському" Придбано акції ПрАТ "Завод Кузня на Рибальському" залишок кредиторської заборгованості за акції ПрАТ "Завод Кузня на Рибальському". нараховано відсотки за наданою позикою. Погашено дебіторську заборгованість за відсотками по договорах позик. Залишок дебіторської заборгованості 2623 тис. грн. операції щодо надання та погашення позики не здійснювалися. залишок дебіторської заборгованості за наданою позикою становить 62756,0 тис. грн . нараховано дивіденди одержано дивіденди від об'єкта інвестування
2	ТОВ "ІНСТЕЙТ КАПІТАЛ"	55,0	надано позик. дебіторська заборгованість за наданими позиками 55,0 тис. грн.
3	ТОВ «КУА «Ф`ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ»	165,0 240,0	Оплата за послуги по управлінню активами Нараховано винагороду за послуги по

			управлінню активами Кредиторська заборгованість перед КУА 150,0 тис. грн..
4	Артюшенко А.А.	102	Нараховано та виплачено винагороду за цивільно-правовим договором
5	Мелконян Р.В	80,6	Нараховано та виплачено винагороду за цивільно-правовим договором
6	Черначук О.Д.	96,7	Нараховано та виплачено винагороду за цивільно-правовим договором
7	Гура О.Ю.	16,1	Нараховано та виплачено винагороду за цивільно-правовим договором

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами встановлюється на рівні 0,1% від вартості чистих активів Фонду за рік, з 01.01.2021р. не більше 10 тис. грн. з розрахунку за місяць, з 01.07.2021 р. 30 тис.грн. з розрахунку за місяць станом на останній календарний день розрахункового місяця. За 2021 рік винагорода складає 240 тис. грн.

01 березня 2018 року з Членами Наглядової Ради були укладені договори Цивільно-Правового характеру які регулювали відносини між Товариством та Членом Наглядової ради. Фіксована винагорода (основна), встановлювалася за календарний місяць. У 2021 році по договорам ЦПХ нараховано та сплачено 295,4 тис. грн.

За рік, що закінчився 31 грудня 2021 р., Товариство надало пов'язаним особам фінансових процентних позик на загальну суму 55 тис. грн. Таким чином загальна сума дебіторська заборгованість пов'язаних осіб за фінансовими позиками склала на загальну суму 62 811 тис. грн. Фактична сума доходів у вигляді відсотків та дивідендів, які підлягають отриманню від пов'язаних осіб склала 15 231 тис. грн.

Протягом звітного 2021 року Товариство придбало в пов'язаних осіб цінних паперів на загальну суму 8655 тис. грн., за які сплачено кошти в сумі 6062 тис. грн. Залишок кредиторської заборгованості складає 2592,5 тис. грн.

Інші операції із пов'язаними сторонами у Фонді в 2021 році відсутні.

Перелік пов'язаних осіб станом на 31 грудня 2020 року

№ з/п	Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юр. особи	Статус пов'язаної особи (п.14 ст.1 Закону України «Про інститути спільного» від 05.07.2012 р.)
1	2	3	4
1	Товариство з обмеженою відповідальністю «БАС-МОТОР»	33261252	Учасник з часткою в сплаченому статутному капіталі -18,95%
2	ТОВ «БОГДАН-АВТО»	37176517	Учасник з часткою в сплаченому статутному капіталі -21,56%
3	ТОВ "Богдан-Авто Поділ"	37724920	Учасник з часткою в сплаченому статутному капіталі - 15,78%
4	ТОВ «ХЮНДАЙ МОТОР УКРАЇНА»	33261252	Учасник Товариства 3,41%, є асоційованою особою кінцевого бенефіціарного власника Гладковського М.О. який є учасником товариства – 7,73%.
5	Гладковська Ю.А.	-----	Учасник з часткою у сплаченому статутному капіталі 7,73 %, є асоційованою особою Гладковського М.О. (син), який є учасником товариства – 7,73% та кінцевим бенефіціарним власником учасника ТОВ «Хюндай Мотор Україна» - 3,41%
6	Гладковський М.О.		Учасник з часткою у сплаченому статутному

		-----	капіталі 7,73 %, кінцевий бенефіціарний власник учасника ТОВ «Хюндай Мотор Україна» - 3,41% є асоційованою особою учасника товариства Гладковської Ю.А. – 7,73%
7	Артюшенко Андрій Анатолійович	-----	Голова наглядової ради
8	Черначук Оксана Дмитрівна	-----	- Член наглядової ради; - учасник з часткою в сплаченому статутному капіталі Товариства -4,67%
9	Мелконян Рубен Веліханович	-----	-Член наглядової ради; -учасник з часткою в сплаченому статутному капіталі Товариства – 6,90%
10	ТОВ «Компанія з управління активами «Ф`южн Капітал Партнерз»	35363845	Компанія з управління активами. Опосередковано через Мелконян Р.В. (Керівник та єдиний учасник) якому належить 4,67% акцій Товариства, та який є членом наглядової ради Товариства.
11	Ганопольський Дмитро Олександрович	-----	Директор компанії з управління активами
12	Мехед Лариса Євгенівна	-----	Головний бухгалтер компанії з управління активами
13	ТОВ "ІСТЕЙТ КАПІТАЛ"	43838770	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 100%
14	ТОВ "БУГ АВТО"	39202627	Контролюється Товариством. Частка в статутному капіталі в розмірі 24,5%
15	ТОВ "АВТОРІТЕЙЛ АСИСТАНС"	37974687	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковською Ю.А., яка являється бенефіціарним власником юридичної особи, частка в статутному капіталі - 33%
16	ТОВ "БОГДАН-АВТО КИЇВ"	37768349	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковського М.О., який являється бенефіціарним власником юридичної особи, частка в статутному капіталі - 89%
17	ТОВ "ГЛОБАЛ АВТО ЮКРЕЙН"	42297682	Контролюється пов'язаною особою Товариства Гладковського М.О Гладковського М.О., який є керівником та єдиним учасником юридичної особи.

Перелік операцій з пов'язаними сторонами, які мали місце протягом 2020 року:

№ з/п	Найменування пов'язаної сторони	Сума операції, тис. грн. (за рік)	Операції (зміст)
1	Гладковська Ю.А.	760,5 379,2	Виплата нарахованих дивідендів за 2018 та 2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік
2	Гладковський М.О.	379,2 379,2	Виплата нарахованих дивідендів за 2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік
3	ТОВ «БОГДАН-АВТО ПОДІЛ»	1839,5 774,4 1165,5 1165,5	Виплата нарахованих дивідендів за 2018 та 2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік Первинне розміщення власних акцій Оплата за реалізовані власні акції
4	ТОВ «БОГДАН-АВТО»	2123,0	Виплата нарахованих дивідендів за 2018 та

		1058,0 1999,2 1999,2	2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік Первинне розміщення власних акцій Оплата за реалізовані власні акції
5	ТОВ «ХЮНДАЙ МОТОР УКРАЇНА»	227,0 1945,4 10740,9 13408,7 1820,0 356,0 167,0	Надано позик Погашено позик, залишок дебіторської заборгованості за наданими позиками 62750,0 тис. грн.. Нараховано відсотки по договорах за наданими позиками Погашено дебіторську заборгованість за відсотками по договорах позик. Залишок дебіторської заборгованості 84 тис. грн.. Взаємозалік заборгованості Виплата нарахованих дивідендів за 2018 та 2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік
6	ТОВ «КУА «Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ»	105,0 60,0	Оплата за послуги по управлінню активами Нараховано винагороду за послуги по управлінню активами, Кредиторська заборгованість 75,0 тис. грн..
7	Артюшенко А.А.	102 102	Нараховано винагороду за цивільно-правовим договором Винагорода за цивільно-правовим договором
8	Мелконян Р.В	96,7 96,7 460,0 229,4	Нараховано винагороду за цивільно-правовим договором Винагорода за цивільно-правовим договором Виплата нарахованих дивідендів за 2018 та 2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік
9	Черначук О.Д.	96,7 96,7 678,7 338,4	Нараховано винагороду за цивільно-правовим договором Винагорода за цивільно-правовим договором Виплата нарахованих дивідендів за 2018 та 2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік
10	ТОВ «БАС МОТОР»	930,3 930,3	Виплата нарахованих дивідендів за 2019 роки Нараховано дивіденди за 2019 рік

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами встановлюється на рівні 0,1% від вартості чистих активів Фонду за рік, але не більше 5 тис. грн. з розрахунку за місяць станом на останній календарний день розрахункового місяця. За 2020 рік винагорода складає 60 тис. грн.

01 березня 2018 року з Членами Наглядової Ради були укладені договори Цивільно-Правового характеру які регулювали відносини між Товариством та Членом Наглядової ради. Фіксована винагорода (основна), встановлювалася за календарний місяць. У 2020 році по договорам ЦПХ нараховано та сплачено 295,4 тис. грн.

Протягом звітного 2020 року Товариство не здійснювало операції з пов'язаними сторонами - як з реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) так і з їх придбання. Фактична сума доходів у вигляді відсотків, які підлягають отриманню від пов'язаних осіб складає 10741 тис. грн. Загальна сума дебіторської заборгованості, яку пов'язані особи сплатили в рахунок погашення зобов'язань за минулі періоди склала 13409 тис. грн.

Інші операції із пов'язаними сторонами у Фонді в 2020 році відсутні.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок

впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.3.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Товариство станом на 31 грудня 2021 року має грошові кошти у сумі 82 тис. грн. на поточному рахунку в АТ «МІБ». При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на рахунках в АТ «МІБ» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (<https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) АТ «МІБ» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня ua BBB+, (<https://minfin.com.ua/banks/rating/>).

17.08.2021 року Рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг» було прийнято рішення про оновлення кредитного рейтингу АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК». Згідно з цим рішенням за Національною рейтинговою шкалою довгостроковий кредитний рейтинг АТ «МІБ» підтверджено на рівні ua BBB+, прогноз – стабільний. <https://www.credit-rating.ua/ru/events/press-releases/15198/>

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом ua BBB+ характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Враховуючи проведений аналіз, оскільки цей актив є ліквідним (Товариство може використати грошові кошти в будь-який момент), кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума очікуваних кредитних збитків визначена на рівні 0%.

Для оцінки очікуваних кредитних збитків та ймовірності дефолту Товариство використовує індивідуальний підхід. Інформацію щодо кредитного ризику за дебіторською заборгованістю наведено в примітках, 6.7.

Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2021р. була представлена таким чином:

	Балансова вартість на 31.12.2021р (тис.грн.)	Балансова вартість на 31.12.2020 р (тис.грн.)
Торговельна дебіторська заборгованість	----	65 140
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	33 236	16 952
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	2 623	84
Інша поточна дебіторська заборгованість	64 224	62 858
Усього	100 083	145 034

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами .

Товариство не має офіційно затвердженої кредитної політики для клієнтів Товариства.

7.3.2. Ринковий ризик

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

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

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

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

Наразі у Товариства на кінець звітної періоду, як і на кінець попереднього звітної періоду, відсутні будь - які фінансові активи з фіксованим доходом, які наражаються на відсоткові ризики .

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

Фінансові зобов'язання Товариства є поточними, оцінюються за номінальною вартістю. Вся кредиторська заборгованість станом на 31.12.2021 року має строк погашення з терміном від 6 місяців до 1 року (примітка 6.13.).

В Товаристві для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

7.4. Управління капіталом.

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

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Мінімальний обсяг активів Товариства на 31.12.2021 року відповідає вимогам, встановленим п.2 ст.41 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

«Мінімальний обсяг активів корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.»

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

тис.грн.

Власний капітал	31.12.2021	31.12.2020
Зареєстрований капітал	2 000 000	2 000 000
Додатковий капітал		686
Капітал у дооцінках*		759
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	224 045	191 365
Неоплачений капітал	(1 875 009)	(1 877 105)
Вилучений капітал	(47 743)	(45 237)

7.5. Події після Балансу

З початку 2020 року сполох коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. З 08 до 24 січня 2021 року Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні. Загалом карантин продовжили до 31 березня 2022 року. Протягом 2022 року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”, а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 “Знецінення активів”. Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов’язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2022 році. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

Керівництво Товариства визначає порядок, дату підписання фінансової звітності і осіб уповноважених підписувати звітність.

При складанні фінансової звітності Товариства враховує події, що відбулися після звітної дати і відображує їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду».

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду» щодо подій після дати балансу, події, що потребують коригування активів та зобов’язань Товариства, відсутні.

Голова Наглядової ради



Артюшенко А.А.