

*вулиця. Михайла Бойчука , буд.3, офіс 18,
Київ, Україна, 01103
+38 044 299 44 99
+38 044 200 02 57
ww.device-group.com.ua*

www.inpactglobal.org

**Річна фінансова звітність
за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» АКТИВИ ЯКОГО
ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»
зі звітом незалежного аудитора**

КИЇВ 2022

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» АКТИВИ ЯКОГО
ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»
за 2021 рік

Адресати: Загальним зборам учасників
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»

Керівництву ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»

НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ
ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

ДУМКА ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» (далі – Товариство), за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, і складається із що складається з балансу (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2021 року, звіту про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіту про власний капітал, звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» фінансова звітність відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан на 31 грудня 2021 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою відповідно до Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку та фінансової звітності (МСБО та МСФЗ), Закону України від 16.07.1999 р. №996 - XIV «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» внутрішньої обліковою політикою до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІРІУС», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» та іншими нормативно-правовими актами, щодо ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ ІЗ ЗАСТЕРЕЖЕННЯМ

Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2021 року в складі довгострокових фінансових інвестицій на балансі обліковуються корпоративні права господарських товариств, а саме:

ТОВ «Поділ Сіті» (частка в розмірі 50% статутного капіталу) балансовою вартістю 2 774,55 тис. грн.;

ТОВ «Тенісна група «СМЕШ» (частка в розмірі 25,18% статутного капіталу) балансовою вартістю 9 421,6 тис. грн.;

ТОВ «Міжнародна тенісна академія» (частка в розмірі 10% статутного капіталу) балансовою вартістю 10 345 тис. грн.;
ТОВ «Країна – Медасистанс» (частка в розмірі 100% статутного капіталу) балансовою вартістю 10 993,4 тис. грн.
ТОВ «Пісківський завод скловиробів» (частка в розмірі 33,34% статутного капіталу) балансовою вартістю 0 тис. грн.;
ТОВ «Калина автолізинг» (частка в розмірі 88,33% статутного капіталу) балансовою вартістю 3 981 тис. грн.;

Станом на 31.12.2021 року переоцінка довгострокових фінансових активів була здійснена за методом участі в капіталі на підставі фінансової звітності емітентів за 2021. Сума дооцінки становить 1432,9 тис. грн., а сума уцінки -208,3 тис. грн.

В результаті проведеної перевірки виявлено наступне: дооцінка/уцінка довгострокових фінансових інвестицій на 01.01.2021 (рядок 1030 Звіту про фінансовий стан) року проводилася Управлінським персоналом Товариства на основі фінансової звітності, наданої підприємствами станом на 31.12.2020 року та станом на 30.09.2020 року, таким чином початкові залишки вартості довгострокових інвестицій були завищені на 127041,8 тис. грн. Приріст капіталу за 2021 рік і дооцінка довгострокових інвестицій станом на 31.12.2021 р. проводилася із врахуванням проведених коригувань початкових залишків. Також станом на 31.12.2021 р. переоцінка проводилася згідно даних звітності станом на 30.09.2021 р. та 31.12.2021 р., але вплив викривлень оцінити не можливо.

Частка в ТОВ «Країна – Медасистанс» наприкінці 2021 року була збільшена із 10 до 100%. Частка 90% були придбана за 11 000 тис. грн, станом на 31.12.2021 року не переоцінювалась і обліковувалась за собівартістю.

На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» здійснювало подальшу оцінку поточних фінансових інвестицій, що обліковуються станом на 31.12.2020 року на балансі за справедливою вартістю.

Однак, ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності відповідності оцінок зазначених фінансових інструментів.

На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

Поточні фінансові інвестиції

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2021 року на балансі АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» обліковуються поточні фінансові інвестиції балансовою вартістю 99 781 тис. грн.

В складі поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2021 року обліковуються облигації ТОВ «Пісківський завод скловиробів» балансовою вартістю 35 970 тис. грн., акції ПАТ «Страхова компанія Країна» балансовою вартістю 29944,3 тис. грн. та вексель ТОВ «Янтра» АА2795763 на суму 33 857 тис. грн.

Поточні фінансові інвестиції відображені за собівартістю, так як немає вхідної інформації для переоцінки.

На нашу думку, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» здійснювало подальшу оцінку поточних фінансових інвестицій, що обліковуються станом на 31.12.2021 року на балансі, за справедливою вартістю. Однак, ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності відповідності оцінок зазначених фінансових інструментів. На нашу думку вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі нашого звіту «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності». Ми є незалежними по відношенню до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ), а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ також нами враховані вимоги Рішення НАЦІОНАЛЬНОЇ КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ 22.07.2021 №555 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку» (далі – Рішення 555).

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

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ АУДИТУ

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

Ключові питання аудиту	Як ключове питання було розглянуто під час аудиту
<p>Оцінка і розкриття фінансових інструментів та інвестицій</p> <p>АТ «КІВІ» є закритим венчурним недиверсифікованим корпоративним інвестиційним фондом компанії з управління активами.</p> <p>Метою діяльності АТ «КІВІ» є діяльність зі спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників та за їх рахунок, шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи АТ «КІВІ».</p> <p>АТ «КІВІ» обліковує за методом участі в капіталі інші фінансові інвестиції 37516 тис.грн. Переоцінка інвестицій здійснювалась згідно даних фінансової звітності емітентів як станом на 31.12.2021 р. так і станом на 30.09.2021 р.. Дана стаття є суттєвою, тому ми модифікували свою думку з цього питання і надали пояснення у розділі «Основа для думки із застереженням» даного Звіту.</p> <p>Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги на 31.12.2021 р. -4429 тис.грн., з урахуванням нарахованого резерву 4258 тис.грн., виданих авансів -56256 тис.грн. у т.ч. з бюджетом -5 тис.грн., із нарахованих доходів становила 40 тис.грн., а інша поточна дебіторська заборгованість у сумі 60912 тис.грн. відображена у звітності з урахуванням нарахованого резерву у сумі 26686 тис.грн.</p> <p>Поточні інвестиції станом на 31.12.2021 р. у сумі 99771 тис.грн. не були переоцінені до справедливої вартості. Дана стаття є суттєвою, тому ми модифікували свою думку з цього питання і надали пояснення у розділі «Основа для думки із застереженням» даного Звіту.</p>	<p>Ми виконали такі процедури:</p> <p>Оцінка та тестування засобів контролю над визнанням, класифікацією, оцінкою та відображенням у фінансовій звітності.</p> <p>Оцінка методології використання управлінським персоналом облікових оцінок при визнанні та оцінці фінансових активів.</p> <p>Ми перевірили повноту та точність відповідних розкриттів у примітках до фінансової звітності.</p>

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та за таку

систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це може бути застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА

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

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

- ідентифікуємо та визначаємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових

оцінок та відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів здатність Товариства продовжувати безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

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

ІНШІ ПИТАННЯ

Ми звертаємо увагу на Примітку 10 у фінансовій звітності АТ «КІВІ», в якій розкривається інформація про вплив військової агресії на діяльність фонду. Як зазначено в Примітці 10, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними у Примітці 10, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність АТ «КІВІ» продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо даного питання не було модифіковано.

Принцип безперервності діяльності АТ «КІВІ» полягає в тому, що АТ «КІВІ» буде продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому (не менш 12 місяців, що впливають за звітним періодом), і в нього відсутні наміри чи необхідність ліквідації, істотного скорочення діяльності а, отже, активи й зобов'язання цього економічного суб'єкта обліковуються відповідним чином.

Це судження ґрунтується на тому, що АТ «КІВІ» зможе реалізувати свої активи й погасити свої зобов'язання, продовжуючи звичайну діяльність.

Попередня фінансова звітність за 2021 рік перевірялась ТОВ «Аудиторська фірма «Імона Аудит» (номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 0791). Аудиторська думка була видана із застереженням. Підставою для модифікації були: Станом на 31.12.2020 року переоцінка довгострокових фінансових активів було здійснено на підставі фінансової звітності емітентів за 2020 рік та 9 місяців 2020 року шляхом множення власного капіталу на частку, яка знаходиться в активах Товариства. Сума дооцінки становить 6 550 тис. грн., асума уцінки -12 223 тис. грн. В результаті проведеної перевірки виявлено наступне: дооцінка/уцінка довгострокових фінансових інвестицій проводилася Управлінським персоналом Товариства на основі фінансової звітності, наданої підприємствами, при цьому частина звітності була станом на 31.12.2020 року, а частина на 30.09.2020 року. На думку аудитора, до висловлення аудиторської думки із застереженням призвів вплив коригувань, що могли б бути потрібними, якщо б АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» здійснювало подальшу оцінку поточних фінансових інвестицій, що обліковуються станом на 31.12.2020 року на балансі за справедливою вартістю. Однак, ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності відповідності оцінок зазначених фінансових інструментів. На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства. За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2020 року на балансі АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» обліковуються поточні фінансові інвестиції балансовою вартістю 154 231 тис. грн. Поточні фінансові інвестиції відображені за собівартістю, так як немає вхідної інформації для переоцінки. На думку аудитора вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства. Слід зазначити, що дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2020 року в розмірі 81 977 тис. грн., становить 26,17% від активів Фонду. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності дебіторської заборгованості сформований в розмірі 287 тис. грн. Товариство оцінює, що імовірність дефолту по вище зазначеній заборгованості протягом найближчих 12 місяців, не значна. Керівництво Фонду за поясненням Управлінського персоналу проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ

ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» станом на 31.12.2020 року інформація в окремих розділах розкрита не в повному обсязі (інформація щодо пов'язаних осіб та операцій із ними), що не в повній мірі відповідає вимогам МСФЗ. В 2020 році було проведено коригування суми капіталу в дооцінках в розмірі 25 080 тис. грн., який обліковувався від'ємним значенням станом на 31.12.2019 року на балансі Фонду. На думку аудитора таке виправлення повинно було бути проведено, як виправлення помилок за попередній рік, а не в поточному році, однак на суму капіталу в дооцінках станом на 31.12.2020 року це не вплинуло.

Звіт щодо про дотримання інших законодавчих вимог

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» на дотримання вимог Рішення 555 провів розкриття у п.1 Приміток на 31.12.2021 р. щодо:

- кінцевого бенефіціарного власника, в управлінні якого Фонд знаходиться, що підтверджується затвердженою структурою власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року №163;
- що не є контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- що він не є підприємством, що становить суспільний інтерес;
- щодо відсутності материнських/дочірніх компаній;
- про те що, пруденційних нормативів професійної діяльності не розраховуються у зв'язку із відсутністю нормативів для ІСІ.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомлення з іншою інформацією.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

НАЙМЕНУВАННЯ ОРГАНУ, ЩО ПРИЗНАЧИВ СУБЕКТА АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ НА ПРОВЕДЕННЯ ОБОВ'ЯЗКОВОГО АУДИТУ

ТОВ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДІВАЙС - ГРУП» призначена аудитором згідно РІШЕННЯ ЄДИНОГО УЧАСНИКА №10-01/22-1 від 10 січня 2022 р. Це перший рік нашого призначення на виконання аудиторського завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності АТ «КІВІ». Загальна тривалість виконання завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності становить 1 рік.

АУДИТОРСЬКІ ОЦІНКИ

Аудиторські оцінки, які ми здійснювали у процесі виконання завдання з аудиту, описані у розділі «Відповідальність аудитора» нашого Звіту.

Крім цього ми також:

- виконали процедури з оцінки ризиків з метою забезпечення основи для ідентифікації й оцінки ризиків суттєвого викривлення на рівні фінансової звітності та на рівні тверджень управлінського персоналу за класами операцій, залишками на рахунках і на рівні розкриття інформації. Наші процедури оцінки ризиків включали, зокрема: отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи внутрішній контроль; надання запитів попередньому аудиторю, управлінському персоналу та іншим працівникам, для ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, аналітичні процедури, спостереження та інспектування;
- на підставі отриманих нами доказів, внаслідок виконання відповідних процедур ідентифікації та оцінки ризиків суттєвого викривлення на рівні фінансової звітності та на рівні тверджень для класів операцій, залишків на рахунках і розкриття інформації, ми не ідентифікували будь-яких ризиків, які б за нашим професійним судженням були в значимими;
- з метою врегулювання можливих ризиків суттєвого викривлення інформації нами були вжиті наступні заходи – ми отримали розуміння суб'єкта господарювання, його середовища та заходів контролю, доречних для аудиту, які за нашими судженнями є необхідними з метою оцінки ризиків суттєвого викривлення на рівні тверджень і розробки подальших аудиторських процедур у відповідь на оцінені ризики; партнером із завдання та іншими членами групи із завдання було обговорення вразливості фінансової звітності Товариства до суттєвого викривлення та застосування вимог МСФЗ до фактів і обставин Товариства.

Наша оцінка ризиків суттєвого викривлення на рівні тверджень не змінилась в ході виконання завдання з аудиту.

ПОЯСНЕННЯ ЩОДО РЕЗУЛЬТАТИВНОСТІ АУДИТУ, В ЧАСТИНІ ВИЯВЛЕННЯ ПОРУШЕНЬ І ВИКРИВЛЕНЬ, ЗОКРЕМА ПОВ'ЯЗАНИХ ІЗ ШАХРАЙСТВОМ

Суттєвих порушень, зокрема, пов'язаних із шахрайством, при проведенні аудиту не встановлено.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ІНШІ ПОСЛУГИ НАДАНІ ТОВАРИСТВУ СУБ'ЄКТОМ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

Ні аудиторська компанія, ні аудитор – партнер із завдання не надавали протягом 2021 року Товариству послуги заборонені законодавством, а також інші послуги, окрім аудиту фінансової звітності за 2021 рік.

Ми стверджуємо, що нами були виконані вимоги щодо етичності і незалежності партнера із завдання.

ПОЯСНЕННЯ ЩОДО ОБСЯГУ АУДИТУ ТА ВЛАСТИВИХ ОБМЕЖЕНЬ

Аудитором приймалось рішення про види, кількість проведення аудиторських процедур, про витрати часу, кількість і склад спеціалістів, для здійснення аудиту і підготовки аудиторського звіту.

Щоб досягти достатньої впевненості аудитор дотримувався принципу професійного скептицизму в ході всього аудиту. Усвідомлюючи наявність властивого ризику, було вивчено і досліджено систему бухгалтерського обліку, облікові політики Товариства та внутрішній контроль.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АТ «КІВІ»

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» (АТ «КІВІ»)
Ідентифікаційний код юридичної особи	41262601
Місце знаходження юридичної особи	Україна, 03150, місто Київ, вул.Предславинська, будинок 37, офіс 516
Види діяльності	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

	64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
Відомості про керівника юридичної особи, про інших осіб, які можуть вчиняти дії від імені юридичної особи, у тому числі підписувати договори, подавати документи для державної реєстрації тощо: прізвище, ім'я, по батькові (за наявності), дані про наявність обмежень щодо представництва юридичної особи	Керівник – Коваленко Г.М.
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРСІ	13300508
Реєстраційний код за ЄДРПОУ	41262601
Інформація для здійснення зв'язку	+38(044)-332-12-21

ВІДОМОСТІ ПРО КОМПАНІЮ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ (КУА)

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДМ КАПІТАЛ" (ТОВ "КУА "ДМ КАПІТАЛ")
Організаційно-правова форма	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Назва юридичної особи	"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДМ КАПІТАЛ"
Ідентифікаційний код юридичної особи	38129688
Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 03150, місто Київ, вул.Предславинська, будинок 37, офіс 516
Розмір статутного (складеного) капіталу (пайового фонду)	Розмір : 8 000 000,00 грн.
Перелік засновників (учасників) юридичної особи, у тому числі частки кожного із засновників (учасників); прізвище, ім'я, по батькові за наявності), країна громадянства, місце проживання, якщо засновник – фізична особа; найменування, країна резидентства, місцезнаходження та ідентифікаційний код, якщо засновник – юридична особа	ЖЕРНОВ МИХАЙЛО ОЛЕКСАНДРОВИЧ Адреса засновника: Україна, 04210, місто Київ, ПРОСПЕКТ ГЕРОЇВ СТАЛІНГРАДА, будинок 2Д, квартира 25 Розмір внеску до статутного фонду: 8 000 000,00 грн Частка (%): 100,0000%
Види діяльності	66.30 Управління фондами 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення

	70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування
Відомості про керівника юридичної особи, про інших осіб, які можуть вчиняти дії від імені юридичної особи, у тому числі підписувати договори, подавати документи для державної реєстрації тощо: прізвище, ім'я, по батькові (за наявності), дані про наявність обмежень щодо представництва юридичної особи	СЕРГІЙКО ГАЛІНА МИКОЛАЇВНА - керівник
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи – у разі, коли державна реєстрація юридичної особи була проведена після набрання чинності Законом України "Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців"	Дата взяття на облік: 19.06.2012 Номер взяття на облік: 10-065233
Місцезнаходження реєстраційної справи	ГОЛОВНЕ УПРАВЛІННЯ ДПС У М.КИЄВІ, ДПІ У ПЕЧЕРСЬКОМУ РАЙОНІ (ПЕЧЕРСЬКИЙ РАЙОН М.КИЄВА) Ідентифікаційний код органу: 44116011 Відомості про відомчий реєстр: Реєстр платників єдиного внеску
Серія, номер та дата видачі ліцензії НКЦПФР	Серія АД № 034389 Рішення № 436 від 28.05.2012 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку Термін дії з 28.05.2012 року - необмежений.
Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні КУА	АТ «МЕМФІС», АТ «СІРІУС», АТ «КІВІ», АТ ЗНВКІФ «ЕКО КАПІТАЛ»
Інформація для здійснення зв'язку	Телефон: +38(044)-332-12-21

Інформація про суттєву невизначеність, яка може ставити під сумнів здатність продовження діяльності юридичної особи, фінансова звітність якої перевіряється, на безперервній основі у разі наявності такої невизначеності:

Ми звертаємо увагу на п. 2.4 Приміток до фінансової звітності за 2021 рік, яка зазначає, що фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Одночасно у Примітці 10 у фінансовій звітності розкривається інформація про вплив військової агресії на діяльність Товариства. Як зазначено в Примітці 10, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними у Примітці 10, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

ЗВІТ ПРО УПРАВЛІННЯ ТА НАЯВНІСТЬ У НЬОМУ ВИКРИВЛЕНЬ ЧИ ПОМИЛОК

Звіт з управління Товариством не формується та не подається у відповідності до п.7 ст.11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, адже Товариство не належить до категорії середніх або великих підприємств.

Інформацію, яка щонайменше має наводитися в Аудиторському звіті згідно ч.3 ст.14 Закону №2258-VIII, наведено в інших параграфах нашого Звіту.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО І ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ЗАКОНОДАВЧИМ ВИМОГАМ

Статутний капітал Товариства за даними фінансової звітності на 31.12.2021 року становить 125 000 000,00 грн., що відповідає розміру статутного капіталу, наведеного в Статуті Товариства. Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій №001257 від 5 липня 2017 року яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня на загальну суму 125 000,00 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень, форма випуску — бездокументарна.

Засновником Товариства, а саме, Коваленко Г.М. здійснено оплату 4 000 000 штук акцій Товариства за Договором купівлі-продажу цінних паперів грошовими коштами, що підтверджено первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, випискою про операції з цінними паперами на рахунку у цінних паперах АТ «КІВІ», а також Статутом Товариства. Дані щодо Засновника Товариства наведені в таблиці.

№	Засновник Товариства	Дані про Засновника	Загальна сума внеску (грн.)	Кількість акцій (шт.)	Частка в статутному капіталі (%)
1.	Коваленко Галина Миколаївна	Є фізичною особою за законодавством України, ідентифікаційний код 3090211861	4 000 000,00	4 000 000	100,00
	Всього:		4 000 000,00	4 000 000	100,00

Нова редакція Статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» затверджена Рішенням Єдиного Учасника Товариства (Рішення № 20-09/07 від 07.09.2020 року). Нова редакція Регламенту та Інвестиційної декларації АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ

КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» затверджені Рішенням Єдиного Учасника Товариства (Рішення № 20-09/07 від 07.09.2020 року).

Протягом 2021 та 2020 року викупу і розміщення акцій Фонду не відбувалося.

Розмір статутного капіталу Товариства, як компанії з управління активами, становить не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає нормам ЗУ «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р. (зі змінами).

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2021 р. становить – 67 372 тис. грн., що відповідає вимогам законодавства України, в тому числі:

- статутний капітал – 125 000 тис.грн.;
- капітал у дооцінках – 7 775 тис.грн.;
- нерозподілений прибуток (непокритий збиток) 55 597 – тис.грн.;
- неоплачений капітал 121 000 – тис.грн.

Товариство, як компанія з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів, підтримує розмір власного капіталу на рівні не менше ніж 7 000 000,00 (сім мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає нормативно-правовим актам НКЦПФР.

ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТА СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ

Випуск простих іменних акцій зареєстрований Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування на суму 125 000 тис. грн.. видане Фонду 05.07.2017 р., реєстраційний №001257

Протягом періоду діяльності фонду станом на 31.12.2021р. викуплено акцій Фонду у кількості 4 000 000 штук на 4 000 000,00 грн.

Статутний капітал Фонду станом на 31.12.2021р. сплачено частково грошовими коштами у сумі 4 000 тис. грн. несплачена частина становить 121 000 тис.грн., нерозміщена частина становить 121 000 штук простих іменних акцій.

Таким чином, зареєстрований Статутний капітал Товариства, станом на 31.12.2021р., сформовано належним чином у встановлені законодавством України терміни.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО АКТИВИ, ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА ЧИСТИЙ ПРИБУТОК

А) АКТИВИ

Нематеріальні активи



DEVICE GROUP
AUDIT COMPANY



Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства в складі нематеріальних активів нічого не обліковується.

Основні засоби

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства в складі основних засобів нічого не обліковується.

Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства в складі інших фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права на загальну суму 37 516 тис.грн.

Запаси

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Товариства в складі запасів нічого не обліковується.

Дебіторська заборгованість поточна

Станом на 31 грудня 2021 року в Товаристві обліковується поточна дебіторська заборгованість в сумі 121 642, 00 тис. грн., а саме:

- дебіторська заборгованість за розрахунками за товари, роботи, послуги – 4 429 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авнсами – 56 256 тис. грн.
- дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом – 5 тис. грн.
- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованими доходами - 40 тис. грн.
- інша поточна дебіторська заборгованість – 60 912 тис.грн.

Поточні фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2021р. Товариство обліковує поточні фінансові інвестиції на суму 99 771 тис.грн.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Залишок грошових коштів Товариства на поточних рахунках в банках в національній валюті на 31.12.2021 року складає 43 775 тис. грн., що відповідає даним банківських виписок та фінансової звітності.

Банківські операції Товариства здійснюються у відповідності з Інструкцією «Про безготівкові розрахунки в Україні в національній валюті», затвердженої постановою НБУ від 21.01.2004 року за № 22, з урахуванням доповнень та змін.
Станом на 31.12.21 року інші активи Товариством не обліковуються.
На думку Аудитора, статті активу балансу справедливо й достовірно розкривають інформацію за видами активів Товариства станом на 31.12.2021 року відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Витрати майбутніх періодів

Станом на 31.12.2021р. Товариство обліковує витрати майбутніх періодів 5 тис.грн.

Станом на 31.12.2021 року загальні активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2021 року зменшились на 162 909 тис. грн.

Б) ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Станом на 31 грудня 2021 року в Товаристві обліковуються поточні зобов'язання.

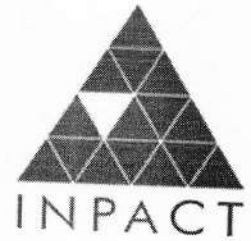
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги Товариства станом на 31.12.2021 року складає 57 153 тис. грн.

Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами станом на 31.12.2021 року складає 127 735 тис.грн.

Інші поточні зобов'язання станом на 31.12.2021 року становить 50 449 тис.грн.

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені нижче:

Актив	Рядок Звіту про фінансовий стан	Сума активу станом на 01.01.2021, тис. грн.	Сума активу станом на 31.12.2021, тис. грн.	Зміна активу порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Необоротні активи	1095	152 333	37 516	114 817	
Нематеріальні активи	1000	0	0	0	
Основні засоби	1010	0	0	0	



Інші фінансові інвестиції	1035	152 333	37 516	114817	Зменшились на кінець періоду
Оборотні активи	1195	313 285	265 193	-48092	Зменшились на кінець періоду
Дебіторська заборгованість за товари, роботи та послуги	1125	26 647	4 429	-22218	Зменшились на кінець періоду
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	50 842	56 256	5414	Збільшились на кінець періоду
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1135	0	5	5	Збільшились на кінець періоду
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	107	40	-67	Зміна дебіторської заборгованості з покупцями
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	4 381	60 912	56531	На кінець періоду збільшились видані позики
Поточні фінансові інвестиції	1160	154 231	99 771	-54460	Зменшення на кінець періоду
Гроші та їх еквіваленти	1165	51 417	43 775	-7642	Кошти на рахунку зменшились на кінець періоду

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом відображені нижче.

Зобов'язання	Рядок Звіту про фінансовий стан	Сума зобов'язання станом на 01.01.2021, тис. грн.	Сума зобов'язання станом на 31.12.2021, тис. грн.	Зміна зобов'язання порівняно з попереднім періодом, тис. грн.	Причина зміни
Довгострокові зобов'язання в т.ч	1595	0	0	0	
Поточні зобов'язання в т.ч.	1695				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1615	135 020	57 153	-77867	На кінець періоду зменшилась заборгованість за товари, роботи, послуги
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	103 035	127 735	24700	На кінець періоду збільшилась заборгованість
Інші поточні зобов'язання	1690	10 000	50 449	40449	На кінець періоду збільшилась заборгованість

На думку Аудитора пасив балансу справедливо й достовірно розкриває інформацію про зобов'язання Товариства станом на 31.12.2021 року відповідно до МСФЗ.

В) ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є збиток. За 2021 рік сума чистого збитку Товариства склала 24 359 тис. грн.

ВАРТІСТЬ ЧИСТИХ АКТИВІВ

Вартість чистих активів згідно вимог Рішення НКЦПФР від 30.07.2013 р. №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

За даними Фонду, вартість чистих активів АТ «КІВІ» станом на 31.12.2021 р. складає 67 372 тис. грн. Вартість чистих активів у розрахунку на одну просту акцію – 16,8430 грн.

СКЛАД ТА СТРУКТУРА АКТИВІВ

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі АТ «КІВІ» в усіх суттєвих аспектах відповідають вимогам законодавства.

ВИТРАТИ

Суми витрат, що відшкодовуються за рахунок ІСІ відповідають вимогам законодавства.

МІНІМАЛЬНИЙ РОЗМІР АКТИВІВ

Розмір активів – 302 709 тис.грн, що більше від мінімального розміру активів (1250 м.з.п.) у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування і відповідає вимогам законодавства.

СКЛАДАННЯ І РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ КУА ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТИВ НКЦПФР

АТ «КІВІ» здійснює розкриття інформації в цілому з дотриманням вимог нормативно-правових актів НКЦПФР та вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

СИСТЕМА ВНУТРІШНЬОГО КОНТРОЛЮ

Служба внутрішнього аудиту (контролю) АТ «КІВІ» представлена внутрішнім контролем ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» як управителя.

Так за Статутом ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» внутрішній аудит - це структурний підрозділ (або визначена окрема посадова особа), що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка утворюється (призначається) за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту Товариства, в особі внутрішнього аудитора – Козленко Юлії Вадимівни, яка призначена на посаду з 16.01.2020 року (Наказ №61-К від 16.01.2020 р.) створена та протягом 2021 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю).

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. Ми не отримали інформацію про наявність фактів та обставин, які надали б нам привід вважати, що Товариство не має відповідної системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

ДОПОМІЖНА ІНФОРМАЦІЯ **ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ, ЯКІ БУЛИ ВСТАНОВЛЕНІ АУДИТОРОМ**

Ідентифікація про пов'язаних осіб розкрита у п.9.1.4 Приміток. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які б не були б розкриті Фондом відповідно до МСБО24.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ» управляє активами АТ «КІВІ» на підставі Договору №2021/КІВІ-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 07.05.2021 р.

Станом на звітну дату пов'язаними особами є фізичні та юридичні особи учасники Товариства та члени їх сімей:

- Єдиний учасник Коваленко Ганна Миколаївна.
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕНІСНА ГРУПА "СМЕШ"
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЛОДООВОЧЕВИЙ КОМБІНАТ "ХЕРСОН"
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КРАЇНА-МЕДАСИСТАНС"
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ"
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ"
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КАЛИНА-АВТОЛІЗИНГ"
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТРАНСАТ- БРОК"
- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОДІЛ СІТІ"

В ході перевірки аудиторів не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі звичайної діяльності Фонду, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторам.

НАЯВНІСТЬ ПОДІЙ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Після дати балансу, а саме 24 лютого 2022 року відбулася військова агресія Російської Федерації проти України із вторгнення на територію України. АТ «КІВІ» у Примітці 10 розкрив інформацію про дану подію, зазначивши при цьому, що визначити фінансовий вплив на фінансову звітність 2021 року цієї події неможливо.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО СТУПІНЬ РИЗИКУ

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, застосування пруденційних нормативів для ІСІ не передбачено.

ІНШІ ЕЛЕМЕНТИ

Основні відомості про аудиторську фірму

1. Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «ДІВАЙС - ГРУП».
2. Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ та ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ПІДПРИЄМСТВ, ЩО СТАНОВЛЯТЬ СУСПІЛЬНИЙ ІНТЕРЕС, 3616.
3. Місцезнаходження: вул. Бойчука Михайла 3, офіс 18, м. Київ, Україна, 01103.
4. Сайт: www.device-group.com.ua

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту:

Дата та номер договору на проведення аудиту №1001-2022 від 10 січня 2022 року.
Договір на надання аудиторських послуг №1001-2022 від 10 січня 2022 р.
Дата початку аудиту - 10.01.2022 р., дата закінчення - 30.09.2022 р.

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Куліченко Оксана Вікторівна
(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 102228)

Дата складання Звіту незалежного аудитора 30 вересня 2022 року.
вул. БОЙЧУКА МИХАЙЛА 3, офіс 18, місто КИЇВ, УКРАЇНА, 01103



**ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА
ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ЗА РІК, ЯКИЙ ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ**

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно відображає фінансовий стан **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»**,

станом на 31 грудня 2021 року і результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни у власному капіталі за рік, який закінчився цією датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

При підготовці фінансової звітності керівництво несе відповідальність за:

- належний вибір та застосування облікової політики;
- представлення інформації, у т.ч. даних про облікову політику, у формі, що забезпечує прийнятність, достовірність, співставність та зрозумілість такої інформації;
- розкриття додаткової інформації у випадках, коли виконання вимог МСФЗ є недостатнім для розуміння користувачами звітності того впливу конкретних операцій, інших подій та умов на фінансовий стан та фінансові показники діяльності Товариства; та
- здійснення оцінки здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Керівництво також несе відповідальність за:

- розробку, впровадження та підтримання ефективної та надійної системи внутрішнього контролю в усіх підрозділах Товариства;
- ведення належної облікової документації, яка дозволяє у будь-який час продемонструвати та пояснити операції Товариства і розкрити інформацію з достатньою точністю щодо її фінансового стану і яка надає керівництву можливість забезпечити відповідність фінансової звітності Товариства вимогам МСФЗ;
- ведення бухгалтерських записів у відповідності до законодавства України, Положень (стандартів) бухгалтерського обліку України та МСФЗ;
- застосування обґрунтовано доступних заходів щодо збереження активів Товариства; та
- запобігання і виявлення випадків шахрайства та інших порушень.

Фінансова звітність **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»**, за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року, була випущена 30 вересня 2022 року.

Керівник



Коваленко Г.М.

Підприємство: АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
 КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»
 Територія: Україна
 Організаційно-правова форма господарювання: Інші організаційно-правові
 форми
 Вид економічної діяльності: Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
 Середня кількість працівників: 0
 Адреса, телефон: вулиця Предславинська, буд. 37, оф. 516, ПЕЧЕРСЬКИЙ р-н, м.
 КИЇВ, 03150, УКРАЇНА
 Одиниця виміру: тис. грн., без десяткового знаку
 Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

x

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
 НА 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ**

Форма № 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Прим.	Код рядка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2021 р.
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи		1000		
первісна вартість		1001		
накопичена амортизація		1002		
Незавершені капітальні інвестиції		1005		
Основні засоби		1010		
первісна вартість		1011		
знос		1012		
Інвестиційна нерухомість		1015		
первісна вартість інвестиційної нерухомості		1016		
знос інвестиційної нерухомості		1017		
Довгострокові біологічні активи		1020		
Довгострокові фінансові інвестиції:				
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1030		
інші фінансові інвестиції	6.1	1035	152 333	37516
Довгострокова дебіторська заборгованість	6.1	1040		
Відстрочені податкові активи		1045		



Інші необоротні активи		1090		
Усього за розділом I		1095	152 333	37 516
II. Оборотні активи				
Запаси		1100		
виробничі запаси		1101		
незавершене виробництво		1102		
готова продукція		1103		
Товари		1104		
Векселі одержані		1120	25 660	
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	6.2	1125	26 647	4 429
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	6.2	1130	50 842	56 256
з бюджетом		1135		5
у тому числі з податку на прибуток		1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	6.2	1140	107	40
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків		1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	6.2	1155	4 381	60 912
Поточні фінансові інвестиції	6.2.1	1160	154 231	99 771
Гроші та їх еквіваленти	6.2.2	1165	51 417	43 775
<i>рахунки в банках</i>		1167	51 417	43 775
Витрати майбутніх періодів		1170		5
Інші оборотні активи		1190		
Усього за розділом II		1195	313 285	265 193
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття		1200		
Баланс		1300	465 618	302 709



БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)
(продовження)

Форма № 1

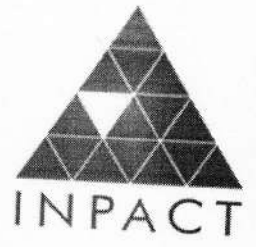
Код за ДКУД

1801001

Пасив	Прим.	Код рядка	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2021 р.
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	6.3	1400	125 000	125 000
Капітал у дооцінках		1405	6 550	7 775
Додатковий капітал	6.3	1410		
емісійний дохід	6.3	1411		
Резервний капітал	6.3	1415		
Непокритий збиток	6.3	1420	207 013	55 597
Неоплачений капітал	6.3	1425	(121 000)	(121 000)
Вилучений капітал		1430		
Усього за розділом I		1495	217 563	67 372
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання		1500		
Довгострокові кредити банків		1510		
Інші довгострокові зобов'язання		1515		
Довгострокові зобов'язання з оренди		1516		
Довгострокові забезпечення		1520		
Цільове фінансування		1525		
Усього за розділом II		1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків		1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язання		1610		
товари, роботи, послуги	6.4	1615	135 020	57 153
розрахунками з бюджетом		1620		
у тому числі з податку на прибуток		1621		
розрахунки зі страхування		1625		
розрахунками з оплати праці		1630		
Поточна кредиторська заборгованість з одержаних авансів		1635	103 035	127 735
Поточна кредиторська заборгованість з розрахунками з акціонерами		1640		
Поточні забезпечення		1660		



DEVICE GROUP
AUDIT COMPANY



Доходи майбутніх періодів		1665		
Інші поточні зобов'язання		1690	10 000	50 449
Усього за розділом III		1695	248 055	235 337
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття		1700		
Баланс		1900	465 618	302 709

30 вересня 2022 року

Керівник

Коваленко Ганна Миколаївна

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)
за 2021 рік

Форма № 2	Код за ДКУД	1801003
-----------	-------------	---------

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	При м.	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	6.5.7	2000		34 350
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)		2050		(34 340)
Валовий:				
Прибуток		2090		10
Збиток		2095		
Інші операційні доходи		2120	1 758	11 248
Адміністративні витрати	6.5.1	2130	(1 430)	(74)
Витрати на збут		2150		
Інші операційні витрати	6.5.2	2180	(34 724)	(4 385)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток		2190		6 799
Збиток		2195	(34 396)	
Доход від участі в капіталі		2200		
Інші фінансові доходи	6.5.3	2220	14 743	50 665
Інші доходи	6.5.4	2240	159 720	116 788
Фінансові витрати		2250	(50)	(49 020)
Втрати від участі в капіталі	6.5.5	2255		
Інші витрати	6.5.6	2270	(164 376)	(129 485)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток		2290		
Збиток		2295	(24 359)	(4 253)
Витрати з податку на прибуток		2300		
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток		2350		
Збиток		2355	(24 359)	(4 253)



II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	При м.	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		2405	1225	31 630
Інший сукупний дохід до оподаткування		2450	1225	31 630
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування		2460	1225	31 630
Сукупний дохід (збиток) (сума рядків 2350, 2355 та 2460)		2465	(23 134)	27 377

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)

за 2021 рік (продовження)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	Прим.	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Матеріальні затрати		2500		
Витрати на оплату праці		2505		
Відрахування на соціальні заходи		2510		
Амортизація		2515		
Інші операційні витрати		2520	36 154	4 459
Разом		2550	36 154	4 459

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Прим.	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1		2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій		2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій		2605		
Чистий прибуток / (збиток) на одну просту акцію*		2610		

Скоригований чистий прибуток / (збиток) на одну просту акцію*		2615		
Дивіденди на одну просту акцію		2650		

* суми наведені у гривнях

0 середньозважені ставки в річному обчисленні на ринку кредитування юридичних осіб.

30 вересня 2022 року

Керівник



Коваленко Ганна Миколаївна

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом)
за 2021 рік

Форма № 3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Прим.	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
!		2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності	7			
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		3000	25 701	63 721
Надходження авансів від покупців і замовників		3015		57 202
Цільового фінансування		3010		
Надходження субсидій, дотацій		3011		
Надходження від повернення авансів		3020		50 206
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		3025		
Надходження від боржників (штрафів, пені)		3035		
Надходження від операційної оренди		3040		
Інші надходження		3095	7 963	15 170
Витрачання на оплату:		3100	(84 290)	(1 923)
Товарів (робіт, послуг)				
Праці		3105		
Відрахувань на соціальні заходи		3110		
Зобов'язань з податків і зборів		3115		(15)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток		3116		
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість		3117		
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		3118		(15)
Витрачання на оплату авансів		3135		(17 815)
Витрачання на оплату повернення авансів		3140	(228)	(13 235)
Витрачання на сплату орендних платежів		3165		
Інші витрачання		3190	(8 023)	(5 120)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		3195	-58 877	148 191
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій		3200	163 665	20 401



Надходження від реалізації: Необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих: відсотків	3215	3 684	1 287
Надходження від погашення позик	3230	61 240	30 793
Інші надходження	3250	1 446	
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(80 495)	(153 095)
Витрачання на придбання: Необоротних активів	3260		
Витрачання на надання позик	3275	(85 663)	(3 780)
Інші платежі	3290	(9 602)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	54 275	-104 394
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності	3300		
Отримання позик	3305		
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355		(240)
Витрачання на сплату відсотків	3360		
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		-240
Чистий рух коштів за звітний період	3400	-4 602	43 557
Гроші та їх еквіваленти на початок року	3405	51 417	281
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	(3 040)	7 579
Гроші та їх еквіваленти на кінець року	3415	43 775	51 417

30 вересня 2022 року

Керівник

Коваленко Ганна Миколаївна

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В КАПІТАЛІ

за 2021 рік
Форма № 4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Прим.	Код рядка	Зареєстрований (найовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Разом
1		2	3	4	5	6	7	8
Залишок на початок року	8	4000	125 000	6 550		207 013	(121000)	217 563
Інші зміни		4090						
Скоригований залишок на початок року		4095	125 000	6 550		207 013	(121000)	217 563
Чистий прибуток за звітний період		4100				(24 359)		(24 359)
Інший сукупний дохід за звітний період		4110		1225				1225
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		4112		1225				1225
Відрахування до резервного капіталу		4210						
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів		4220						
Погашення заборгованості з капіталу		4245						
Інші зміни в капіталі		4290				(127 057)		(127042)
Разом змін у капіталі		4295		1225		(151 416)		(150176)
Залишок на кінець року		4300	125 000	7775		55 597	(121 000)	67 372

30 вересня 2022 року

Керівник



Коваленко Ганна Миколаївна

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
 «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
 ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»
 (код 41262601)**

активи якого перебувають в управлінні
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
 «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»**

ПРИМІТКИ

до фінансової звітності за 2021 рік,
 за Міжнародними стандартами фінансової звітності

Вступ

З метою забезпечення відповідності звітності вимогам МСФЗ, які неможливо виконати, використовуючи встановлений загальнодержавний формат фінансової звітності, у цих Примітках наводиться фінансова звітність у форматі, що відповідає МСФЗ, у складі:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на **31.12.2021** року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за **2021 рік.**;
- Звіт про рух грошових коштів(за прямим методом)за **2021 рік.**;
- Звіт про зміни у власному капіталі за **2021 рік.**

Повне найменування Фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», (далі – Фонд, Товариство) року
Скорочене найменування Фонду	АТ «КІВІ»
Основні види діяльності КВЕД:	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
тип, вид та клас фонду	Закритий недиверсифікований венчурний
Місцезнаходження Фонду	03150, м. Київ, вул. Предславинська, буд. 37, оф. 516
Код за ЄДРПОУ	41262601
Код за ЄДРІСІ	13300508
Номер та дата видачі свідоцтва про внесення відомостей про Фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного	Свідоцтво № 00508 Реєстраційний код ЄДРІСІ 13300508, дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 04.05.2017року

інвестування (далі ЄДРІСІ)	
Строк діяльності фонду	50 років з моменту внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ
Інформація про випущені Товариством акції корпоративного інвестиційного фонду з метою формування початкового капіталу Формування початкового капіталу: Кількість ЦП (штук) Номінальна вартість ЦП (грн.) Форма існування Тип і форма випуску акцій Спосіб розміщення	125 000 000шт (Сто двадцять п'ять мільйонів) шт 125 000 000,00 грн (Сто двадцять п'ять мільйонів грн.00 коп) шт. електронна прості іменні приватне розміщення
Обмеження інвестиційної діяльності:	Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених статтею 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування». Вимоги до складу та структури активів Фонду встановлюються та застосовуються відповідно до вимог чинного законодавства України.
Повне найменування КУА, реквізити договору про управління активами КІФ	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДМ КАПІТАЛ" – далі ТОВ "КУА "ДМ КАПІТАЛ", КУА, ТОВАРИСТВО Договір № 2021/КІВІ-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 07 травня 2021 року
Ліцензія: Вид діяльності Серія, номер Номер та дата рішення про видачу Орган видачі Термін дії	ТОВ «КУА «ДМ КАПІТАЛ» Діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) АД № 034389 Рішення № 436 від 28.05.2012 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку Термін дії з 28.05.2012 року - необмежений
Код за ЄДРПОУ	38129688
Місцезнаходження	03150, м. Київ, Предславинська, б.37, офіс 516
Керівник	Яковлева Марина Геннадіївна до 16.05.2022- Сергійко Галина Миколаївна - з 17.05.2022р.

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
 станом на 31.12.2021 року

<i>В тис. грн.</i>	<u>Примітки</u>	31.12.2020	31.12.2021
АКТИВИ			
Необоротні активи			
<i>Інші фінансові інвестиції</i>	6.1	152 333	37516
Всього необоротних активів		152 333	37516
АКТИВИ			
Оборотні активи			
<i>Векселі одержані</i>		25 660	-
<i>Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги</i>	6.2	26 647	4 429
<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами</i>	6.2	50 842	56 256
<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом</i>	6.2	-	5
<i>Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів</i>	6.2	107	40
<i>Інша поточна дебіторська заборгованість</i>	6.2	4 381	60 912
<i>Поточні фінансові інвестиції</i>	6.2.1	154 231	99 771
<i>Рахунки в банках</i>	6.2.2	51 417	43 775
<i>Витрати майбутніх періодів</i>	6.2.3	-	5
Всього оборотних активів		313 285	265 193
ВСЬОГО АКТИВІВ		465 618	302 709
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Власний капітал			
<i>Зареєстрований капітал</i>	6.3	125 000	125 000
<i>Капітал у дооцінках</i>	6.3	6 550	7 775
<i>Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)</i>	6.3	207 013	55 597

Неоплачений капітал	6.3	(121 000)	(121 000)
Всього власного капіталу		217 563	(121 000)
Поточні зобов'язання та забезпечення			
Товари, роботи, послуги	6.4	135 020	57 153
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	6.4.1	103 035	127 735
Інші поточні зобов'язання	6.4.2	10 000	50 449
Всього поточні зобов'язання та забезпечення		248 055	235 337
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		465 618	302709

ЗВІТ ПРО СУКУПНІ ДОХОДИ
за рік 2021 р.

<i>В тис. грн.</i>	<u>Примітки</u>	31.12.2021	31.12.2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		-	34 350
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)		-	(34 340)
Інші операційні доходи	6.5.1	1 758	11 248
Адміністративні витрати	6.5.2	(1 430)	(74)
Інші операційні витрати	6.5.3	(34 724)	(4 385)
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		(34 396)	6 799
Інші фінансові доходи		14 743	50 665
Інші доходи	6.5.4	159 720	116 788
Фінансові витрати	6.5.5	(50)	(49 020)
Інші витрати	6.5.6	(164 376)	(129 485)
Прибуток (збиток) до оподаткування:	6.5.7	(24 359)	(4 253)
Чистий прибуток (збиток)	6.5.7	(24 359)	(4 253)

Сукупний дохід	Примітки	31.12.2021	31.12.2020
<i>Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів</i>		1 225	31 630
<i>Інший сукупний дохід до оподаткування</i>		1 225	31 630
<i>Інший сукупний дохід після оподаткування</i>		1 225	31 630
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ		(24 359)	27 377

Елементи операційних витрат	Примітки	31.12.2021	31.12.2020
<i>Інші операційні витрати</i>		36 154	4 459
Разом		36 154	4 459

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
за рік 2021 р.

Найменування статті, в тис. грн.	Примітки	31.12.2021р.	30.12.2020р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Находження від:			
<i>Находження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)</i>	7.1	25 701	63 721
<i>Находження авансів від покупців і замовників</i>		-	57 202
<i>Находження від повернення авансів</i>		-	50 206
<i>Інші надходження</i>	7.2	7 963	15 170
Витрачання на оплату:			
<i>Товарів (робіт, послуг)</i>	7.3	(84 290)	(1 923)
<i>Зобов'язання з податків і зборів</i>		-	(15)
<i>Витрачання на оплату авансів</i>		-	(17 815)
<i>Витрачання на оплату повернення авансів</i>	7.4	(228)	(13 235)
<i>Інші витрачання</i>	7.5	8 023	(5 120)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	7	-58 877	148 191
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Находження від:			
<i>Реалізації фінансових інструментів</i>			-
<i>Находження від отриманих відсотків</i>	7.6	163 665	20 401
<i>Находження від погашених позик</i>	7.7	3 684	1 287
<i>Інші надходження</i>	7.8	61 240	30 793
	7.9	1 446	-

<i>Витрачання на:</i>			
Придбання фінансових інвестицій			-
Витрачання на надання позик		(80 495)	(153 095)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	7.7	(85 663)	(3 780)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності	7	54 275	-104 394
<i>Витрачання на:</i>			
Витрачання на сплату дивідендів			-
Витрачання на сплату дивідендів	7.8		(240)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	7		(240)
Чистий рух коштів за звітний період	7	-4 602	43 557
Залишок коштів на початок року	7	51 417	281
Вплив зміни валютних курсів на залишки коштів	7	(3 040)	7 579
Залишок коштів на кінець періоду	7	43 775	51 417

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В КАПІТАЛІ
за рік 2021 р.

	Примітки	Статутний капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
<i>В тис. грн.</i>								
Залишок на початок звітнього періоду	8	125 000	6 550		207 013	(121 000)	-	217 563
<i>Виправлення помилок</i>		-						
Скоригований залишок на початок звітнього періоду	8	125 000	6 550		207 013	(121 000)	-	217 563
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	8				(24 359)			(24 359)
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	8		1225					1225
Погашення заборгованості з капіталу								
Інші зміни в капіталі					(127 057)			
Разом змін в капіталі	8		1225		(151 416)			(150 191)
Всього змін в капіталі	8	125 000	7775		55 597	(121 000)		67372

1. Інформація про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КІВІ»
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» (надалі – Фонд) (ідентифікаційний

код юридичної особи 41262601) зареєстроване 05.04.2017 року (номер запису: 1 071 102 0000 037949) відповідно до чинного законодавства України.

Місцезнаходження: 03150, м. Київ, Предславинська, б.37, офіс 516

Основний вид діяльності Товариства за КВЕД 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Організаційно-правова форма: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО

Вищим органом Фонду є Єдиний учасник Товариства .

Кінцевими бенефіціарними власниками Коваленко Ганна Миколаївна, (реєстраційний номер облікової картки платника податків з Державного реєстру фізичних осіб – платників податків: 3090211861) , Україна, 02091, місто Київ, вул.Тростянецька, будинок 49, квартира 143- є фактичним бенефіціарним власником, який ні ким не контролюється. Тип бенефіціарного володіння - прямиий вирішальний вплив, відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу - 100%.

Структура власності підтверджена даними Єдиного державного реєстру юридичних осіб.

Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес, адже не відповідає критеріям ст.2 Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність» і його акції не допущені до торгів на фондових біржах і щодо його цінних паперів здійснено публічну пропозицію.

Фонд не має материнських/дочірніх компаній.

Станом на 31.12.2021 р. Єдиним учасником Фонду є:

Розмір статутного капіталу Фонду станом на 31.12.2020 та 31.12.2021 р. становить 125 000 000 гривень 00 копійок (сто двадцять п'ять мільйонів гривень 00 копійок).

Статутний капітал Фонду поділений на 125 000 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Кількість розміщених та оплачених акцій становить 4 000 000 (чотири мільйони) штук, що складає 3,2% від зареєстрованого Статутного капіталу Товариства. Решта акцій у кількості 121 000 000 (сто двадцять один мільйон) штук, що складає 96,8% від зареєстрованого Статутного капіталу Товариства є неоплаченими та обліковуються на рахунку Товариства у Національному Депозитарії України.

Акції випущено в електронній формі та розміщено наступним чином:

Коваленко Ганна Миколаївна	3090211861	СО № 445212 Видано 21.09.2000 Дніпровське РУ ГУ МВС України в місті Києві	3,2%
-------------------------------	------------	--	------

Фонд внесений до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування відповідно до Свідоцтва Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00508 від 04.05.2017 року., реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300508.

Фонд не має у своєму складі дочірніх підприємств, представництв, філій та інших відокремлених структурних підрозділів.

Метою діяльності Фонду є діяльність зі спільного інвестування, яка провадиться в інтересах і за рахунок Учасників Фонду шляхом емісії цінних паперів Фонду з метою отримання прибутку від вкладання коштів, залучених від її розміщення у ціні папери інших емітентів, корпоративні права, нерухомість та інші активи, дозволені законодавством України та нормативно – правовими актами. Діяльність зі спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Фонд провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України «Про інститути спільного інвестування», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», «Про національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні», та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії про ринки капіталу та організовані товарні ринки, Статуту, Регламенту та внутрішніх, документів Фонду.

Філій та представництв, станом на звітну дату у Фонду немає. Материнського підприємства та кінцевого материнського підприємства групи у Фонду немає.

На дату перевірки частка держави в статутному капіталі Фонду відсутня.

Відповідальність управлінського персоналу а також тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність.

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

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

Бухгалтерський облік здійснює Компанія з управління активами, з якою підписаний договір на управління активами.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДМ КАПІТАЛ згідно Договору № 2021/КІВІ-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 07 травня 2021 року.

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»

№ п/п	Показник	Значення
-------	----------	----------

1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ДМ КАПІТАЛ
2	Код за ЄДРПОУ	38129688
3	Дата державної реєстрації	07.03.2012 рік
4	Місцезнаходження	03150, м. Київ, вул. Предславинська, буд. 37, офіс 516
5	Основні види діяльності	66.30 Управління фондами, 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення, 70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування
6	Керівник	Сергійко Галина Миколаївна

Ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інститутційних інвесторів (діяльність з управління активами). Номер та дата прийняття рішення : № 436 від 28.05.2012 р. Електронна пошта: info@dmcapital.com.ua
 Веб. сторінка: www.dmcapital.com.ua

2. Загальна основа формування фінансової звітності.

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Концептуальною основою фінансової звітності Фонду 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 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні фінансової звітності Фонду Компанія керувалась також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ. Фонд являється інвестиційним суб'єктом господарювання оскільки згідно інвестиційної декларації він відповідає наступним критеріям:

- а) отримує кошти від одного або кількох інвесторів з метою надання такому інвесторові (інвесторам) послуг з управління інвестиціями;
- б) зобов'язується перед своїм інвестором (інвесторами), що мета його бізнесу полягає у тому, щоб інвестувати виключно для отримання доходу від збільшення капіталу, інвестиційного доходу або обох видів доходу;
- в) вимірює та оцінює результативність практично всіх його інвестицій на основі справедливої вартості.

Тому Фонд як інвестиційний суб'єкт господарювання на підставі п.31 МСФЗ 10 не консолідує свої дочірні підприємства. Натомість, Фонд оцінює інвестиції в дочірні підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

2.2. 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.

2.3. Застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності та інтерпретацій при підготовці фінансової звітності

При складанні фінансової звітності АТ «КІВІ» застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності. Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період АТ «КІВІ» не застосовувались.

Концептуальна основа фінансової звітності - у новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ. Згідно нової редакції інформація, представлена у фінансовій звітності, також повинна допомагати користувачам оцінити ефективність керівництва компанії в управлінні економічними ресурсами. Принцип обачності трактується через підтримку нейтральності представлених даних. Обачність визначається як прояв обережності при винесенні суджень в умовах невизначеності. Правдиве уявлення даних трактується як подання суті операцій, а не тільки їх юридичної форми. Нова редакція КОФЗ передбачає дві форми звітності: звіт про фінансовий стан і звіт про фінансові результати. Інші форми об'єднані під назвою «інші форми і розкриття», визначається, що дані фінансової звітності представляються за певний період і містять порівняльну інформацію, а також за певних обставин-прогнозні дані.

У новій редакції КОФЗ вводиться поняття «звітуюче підприємство», під яким мається на увазі сторона економічної діяльності, яка має чітко визначені межі та поняття зведеної звітності.

Вираз «економічний ресурс» замість терміну «ресурс» підкреслює, що Рада МСФЗ

більше не розглядає активи лише як фізичні об'єкти, а, скоріше, як набір прав. Визначення активів і зобов'язань не відносяться до «очікуваних» надходжень або відтоків. Замість цього визначення економічного ресурсу відноситься до потенціалу активу / зобов'язання виробляти / передавати економічні вигоди.

Нова глава КОФЗ присвячена опису різних методів оцінки (історична і поточна вартість (справедлива вартість, вартість використання), інформації, яку вони надають. Нова глава КОФЗ не має впливу на показники фінансової звітності.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» внесені у зв'язку з пандемією і вони дозволяють не визнавати зміни в договорах внаслідок коронавірусу їх модифікацією. Рада з МСФЗ вирішила не надавати будь-яких додаткових пільг орендодавцям, оскільки вважає поточну ситуацію для них не такою складною, як для орендарів. Застосування Поправки до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» на відображення результатів діяльності не мало впливу. МСФЗ 4 «Договори страхування» та МСФЗ 17 «Страхові контракти» не використовуються, тому що АТ "КІВІ" не здійснює страхову діяльність.

Нові поправки, що набудуть чинності з 01.01.2020 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти»:

Розкриття інформації –

У серпні 2020 року Рада з МСФЗ в рамках Реформи IBOR опублікувала поправки, що доповнюють випущені у 2019 році та зосереджують увагу на наслідках реформи базового рівня процентних ставок на фінансовій звітності компанії, які виникають, коли, наприклад, базовий показник процентної ставки, який використовується для обчислення процентів за фінансовим активом замінено альтернативною базовою ставкою.

Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки.

На етапі 2 свого проекту Рада внесла зміни до вимог зазначених стандартів, що стосуються:

* зміни договірних грошових потоків - компанії не доведеться припиняти визнання або коригувати балансову вартість фінансових інструментів для змін, що вимагаються реформою, а замість цього оновить ефективну процентну ставку, щоб відобразити зміну до альтернативної базової ставки;

* облік хеджування - компанії не доведеться припиняти облік хеджування виключно тому, що вона вносить зміни, які вимагає реформа, якщо хеджування відповідає іншим критеріям обліку хеджування;

i

* розкриття інформації - компанія повинна буде розкривати інформацію про нові ризики, що виникають внаслідок реформи, та про те, як вона управляє переходом до альтернативних ставок.

Нові поправки, що набудуть чинності з 1 січня 2022 року.

Поправки до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" стосуються класифікації зобов'язань на довгострокові іпоточні та уточнень, що право на врегулювання зобов'язання повинно бути у організації на кінець звітного періоду. В результаті правок пункт 69d МСБО 1 зараз звучить так: «Немає права на кінець звітного періоду відстрочити врегулювання зобов'язання що найменше на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду».

В п.75а МСБО 1 додано, що класифікація зобов'язання в якості короткострокового або довгострокового не залежить від того, чи скористається організація своїм правом на відстрочку погашення.

Для цілей класифікації зобов'язання (П.76А) в якості короткострокового або довгострокового врегулюванням зобов'язання вважається передача контрагенту ресурсів (грошей, товарів, послуг, пайових інструментів власної емісії та ін.), яка призводить до погашення зобов'язання.

МСФЗ 17 «Страхові контракти» застосовується до першої річної фінансової звітності за період, що починається з або після 1 січня 2021 року та замінює МСФЗ 4 «Страхові контракти». МСФЗ 17 буде застосовуватись до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя та страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування і перестраховування), незалежно від виду організації, яка випускає їх, а також до певних гарантій і фінансових інструментів з умовами дискреційної участі.

Вимоги МСФЗ 17 не поширюються на Фонд, у зв'язку з тим, що Фонд не здійснює страхову діяльність. Фонд не очікує, що застосування в майбутніх періодах цих стандартів, поправок та інтерпретацій до стандартів матиме суттєвий вплив на її фінансову звітність.

МСФЗ, які випущені, та набули чинності із 1 січня 2020р.

В складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, оприлюднено зміни та поправки до стандартів, які набули чинності 01 січня 2020 року.

1) Концептуальні основи фінансової звітності.

Введено концепцію діяльності керівництва в інтересах власників і уточнено інформацію, виникає в зв'язку з цим. Повернено концепцію обачності, яка підтримує нейтральність інформації і тому описує обачність як «обережність при винесенні суджень в умовах невизначеності». Невизначеність оцінки є фактором, який може вплинути на достовірне надання інформації.

Суб'єкт, що звітує - це організація, яка за власною ініціативою складає або зобов'язана складати фінансову звітність і не обов'язково є юридичною особою.

Актив - існуючий економічний ресурс, контрольований організацією в результаті минулих подій. Економічний ресурс - це право, яке може принести економічні вигоди.

Зобов'язання - існуючий обов'язок організації передавати економічний ресурс в результаті минулих подій. Зобов'язання - це обов'язкова відповідальність, якої у організації відсутня практична можливість уникнути.

Визнання - це процес фіксації для включення в звіт про фінансовий стан або в звіт (и) про фінансові результати статті, яка відповідає визначенню активу, зобов'язання, капіталу, доходів або витрат.

Припинення визнання - це виключення повністю або частково визнаної активу або зобов'язання зі звіту про фінансовий стан організації.

Введено дві категорії методів оцінки:

1. Оцінка на основі історичної (первісної) вартості.

Показники історичної вартості надають інформацію про об'єкти обліку, яка формується на основі історичної (первісної) суми операції або події.

2. Оцінка на основі поточної (переоціненої) вартості.

Показники поточної вартості надають грошову інформацію про об'єкти обліку, оновлену для відображення поточних умов на дату оцінки. Методи оцінки цієї категорії можуть включати справедливу вартість, цінність використання, вартість виконання і поточну вартість.

Введено термін «звіт (и) про фінансові результати» для позначення Звіту про прибутки і збитки разом зі Звітом про ІСД. Звіт про прибутки та збитки є основним джерелом інформації про фінансові результати компанії. За замовчуванням всі доходи і витрати повинні бути відповідним чином класифіковані і включені в звіт про прибутки і збитки.

Зміни до Концептуальних основ фінансової звітності планово набули чинності з 01.01.2020.

2) МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки»

Зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ.

Інформація є суттєвою, якщо обґрунтовано очікується, що її пропуск, спотворення або затуманення може вплинути на рішення основних користувачів фінансової звітності загального призначення, винесені на підставі такої фінансової звітності, що представляє фінансову інформацію про звітуючу компанію

Зміни забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх стандартах МСФЗ.

Зміни до МСБО 1 набули чинності з 01.01.2020.

3) МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка»

Зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Поправки:

- змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміниться в результаті реформи;

- обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;

- не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;

- вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.

Зміни до МСФЗ 9 набули чинності з 01.01.2020.

4) МСБО 10 «Події після звітного періоду», МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність», МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи», Керівництво із застосування МСФЗ 2 «Виплати на основі акцій», Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування», Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти».

У всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів».

Вищевикладений перелік нових МСФЗ, поправок до них та інтерпретації є не вичерпним, тому у цих примітках наводиться перелік, що найбільш актуальний для фінансової звітності Фонду.

У фінансовій звітності Фонду, станом на 31 грудня 2021 року, опубліковані МСФЗ, поправки до них та інтерпретації не мають впливу на показники річної фінансової звітності Фонду. Фонд проводить дослідження щодо прогнозованого (очікуваний) ступеня впливу опублікованих МСФЗ, поправок до них та інтерпретацій, потенційного впливу на фінансову звітність на наступні звітні періоди.

2.4. Припущення про безперервність діяльності.

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

З кінця 2019 року розпочалося поширення нового коронавірусу, який отримав назву COVID-19, здатного викликати важкі наслідки, що призводять до загибелі людини. На кінець 2019 р Всесвітня організація охорони здоров'я повідомляла про обмежене число випадків зараження COVID-19, але 31 січня 2020 оголосила надзвичайну ситуацію в області охорони здоров'я, а 13 березня 2020 року – про початок пандемії у зв'язку зі стрімким поширенням

COVID-19 в Європі та інших регіонах. Заходи, що вживаються по всьому світу з метою боротьби з поширенням COVID-19, призводять до необхідності обмеження ділової активності, що впливає на Фонд, а також до необхідності профілактичних заходів, спрямованих на запобігання поширенню інфекції. Для зменшення ризику щодо впливу подій на фінансову діяльність Фонду, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Фонд вживає належні заходи на підтримку стабільності та безперервності його діяльності. Зазначені вище події, не є таким що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Фонду, не є такими, що спричиняють будь-які невизначеності щодо безперервної діяльності Фонду, і не потребують коригування або розкриття у проміжній фінансовій звітності, та примітках до неї.

Керівництво Фонду не володіє інформацією про намір ліквідувати Фонд, чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам. 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.

Ознаки наявності умов або подій, що викликають сумніви в здатності Фонду продовжувати свою діяльність безперервно, відсутні.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який сформована фінансова звітність Фонду, вважається календарний рік, а саме період з 01 січня 2021 по 31 грудня 2021 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності.

Фінансова звітність Фонду випущена **20.09.2022** року.

Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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 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 використання наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки, а також індивідуальних облікових підходах керівництва Фонду. Зокрема на підставі запланованих угод між учасниками ринку щодо купівлі-продажу фінансових інструментів.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1 Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Фонду розроблений та затверджений керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилках» та інших чинних МСФЗ (Наказ №20210102-02 від 2 січня 2021 року)

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Оскільки фінансова звітність Фонду за період, що закінчується 31 грудня 2021 року є не першою фінансовою звітністю за МСФЗ, то облікова політика, яка застосована при формуванні цієї фінансової звітності, як вказано в цих Примітках, оснований на МСФЗ, зокрема, на МСФЗ 1.

3.2.3. Форма та назва фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С) БО1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно НП (С)БО1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований 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 витрат формується на підставі облікових записів Фонду.

Підходи до розкриття в фінансовій звітності інформації про витрати, які визначені МСБО 1 «Подання фінансової звітності», передбачають необхідність окремого розкриття статей доходів і витрат та неприпустимість їх згортання, за виключенням випадків коли того вимагає або дозволяє МСФЗ. Наприклад, дозволеним МСФЗ є згортання статей доходів та витрат за групами подібних операцій, зокрема операції з купівлі-продажу валюти, операції з визнанням курсових різниці, операції з реалізації фінансових інструментів, тощо. Згортання доходів та витрат є можливим за умови, коли таке згортання відображає сутність господарської операції. У цьому випадку суб'єкт господарювання розкриває на нетто-основі прибутки або збитки від групи подібних операцій шляхом зменшення доходу на суму пов'язаних з ними витрат, які виникають при здійсненні тієї самої операції. Відображення на нетто-основі передбачає включення до звітності результату групи подібних операцій, отриманого шляхом віднімання від доходів сум витрат, брутто-основа передбачає окреме представлення в звітності доходів та витрат за групами операцій. Таким чином, операції з визнання курсових різниць, операції з купівлі-продажу валюти будуть представлені в фінансовій звітності на нетто-основі. Операції з реалізації необоротних активів, утриманих для продажу, реалізації фінансових інструментів будуть представлені в фінансовій звітності на брутто-основі.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд 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.

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).

Фонд 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; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:
фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

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.

Фонд 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 їх 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: «Функціональною валютою Фонду є Українська гривня, яка є національною валютою в Україні і найкращим чином відображає економічну сутність більшості здійснюваних Фондом операцій, а також пов'язаних з ними обставин, що впливають на її діяльність. При перерахунку доходів, витрат і коштів в іноземній валюті застосовувати офіційний курс, встановлений НБУ».

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

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

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках 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. Фінансовий актив, що оцінюється за амортизаційною собівартістю

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

- а) актив утримують задля збирання контрактних грошових потоків;
- б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента, або, якщо це можливо, за переглянutoю ставкою відсотка. Наприкінці кожного звітного періоду оцінюється наявність об'єктивного свідчення того, що корисність фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, зменшується. До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуються вимоги до зменшення корисності.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить облигації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі.

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

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

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Фонд формує та переглядає на кожну звітну дату резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю враховуючи, затвержені в Фонді підходи щодо оцінки очікуваних кредитних збитків.

Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає об'єктивну та ймовірно-зважену суму, яка визначається шляхом оцінки ряду ймовірних результатів, часової вартості грошей та обгрунтованої інформації, яка доступна без надмірних витрат або зусиль на звітну дату про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов.

Для Фонду кредитний ризик обумовлюється ризиком понесення фінансових втрат, якщо будь-який з наших контрагентів не виконає свої договірні зобов'язання перед Фондом.

Оцінка кредитного ризику застосовується на такі фінансові активи:

- дебіторська заборгованість, у тому числі надані позики;
- облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери, що не утримуються для продажу, крім цільових облігацій;
- депозити.

Фонд використовує трьохетапну модель зменшення корисності, яка базується на змінах в кредитній якості фінансового активу з моменту первісного визнання. Згідно даної моделі, фінансовий актив, який не є кредитно-знеціненим (тобто має низький кредитний ризик), при первісному визнанні відноситься до Етапу 1 та підлягає подальшому постійному моніторингу. Якщо відбулось суттєве зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, фінансовий актив переводиться до Етапу 2, але він ще не вважається кредитно-знеціненим. Якщо фінансовий актив є кредитно-знеціненим, він переміщується до Етапу 3.

Для фінансових активів, що знаходяться на Етапі 1, при первісному визнанні та за відсутності суттєвого зростання кредитного ризику, резерв під кредитні збитки розраховується як очікувані кредитні збитки на 12 місяців (або менше, якщо строк до погашення активу фінансового активу є меншим). На Етапі 2, при суттєвому зростанні кредитного ризику, резерв

під кредитні збитки розраховується як очікувані кредитні збитки протягом усього строку дії активу.

Нарахування відсотків за умовами договору на перших 2-х етапах здійснюється на балансову вартість без врахування резерву.

На Етапі 3 при настанні події дефолту по фінансовому активу, резерв під кредитні збитки продовжує розраховуватися як очікувані кредитні збитки протягом усього строку дії активу.

Нарахування відсотків за умовами договору на Етапі 3 здійснюється на чисту балансову вартість активу після вирахування резерву.

Придбані або створені кредитно-знецінені фінансові активи - це фінансові активи, що є кредитно-знеціненими на дату первісного визнання. Очікувані кредитні збитки для таких активів завжди вимірюються виходячи з усього строку дії таких фінансових активів.

Фонд встановлює суттєве зростання кредитного ризику за фінансовими активами, якщо щодо контрагента виконується один або кілька з наступних критеріїв:

- контрагент порушує фінансові умови договору більше ніж на 30 днів;

- щодо контрагента наявні судові рішення та податкові спори на значні суми;
- значна зміна кредитного рейтингу;
- застосовується експертне судження (незалежних експертів).

Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим активом значного зростання з моменту первісного визнання. Для такої оцінки Фонд порівнює ризик настання дефолту за фінансовим активом на звітну дату з ризиком настання дефолту на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

Фінансовий актив є кредитно-знеціненим та компанія визнає дефолт по цьому активу якщо виконується один або кілька з наступних критеріїв:

контрагент порушує фінансові умови договору більше ніж на 90 днів;

висока ймовірність банкрутства контрагента;

контрагент знаходиться в стані припинення або ліквідація (реорганізація) або існує висока ймовірність настання таких подій.

Фонд розраховує величину кредитного ризику, використовуючи ймовірність дефолту, відсоток заборгованості під ризиком дефолту та розмір збитку у випадку настання дефолту. Обов'язковою умовою оцінки кредитних збитків за фінансовими активами є врахування вартості грошей в часі, що реалізується через приведення майбутніх грошових потоків до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконтування.

Резерв очікуваних кредитних збитків визначається шляхом множення дисконтованої суми очікуваних збитків з використанням ставки дисконтування на відсоток ймовірності настання дефолту.

Для розрахунку очікуваних кредитних збитків за базову ставку дисконтування приймається дані НБУ по середньозваженій ставці кредитів банків України.

Фонд під час первісного формування та подальшого перегляду кредитного ризику фінансового активу використовує зведену шкалу оцінки кредитного ризику.

Зведена шкала розрахунку кредитного ризику

Кредитний ризик	Ймовірність настання дефолту	Відсоток заборгованості під ризиком дефолту	Розмір збитку у випадку настання дефолту	Відповідність до моделі зменшення корисності
Мінімальний	1%	90%	10%	Етап I
Низький	5%	75%	25%	

Середній	30%	50%	50%	
Високий	50%	25%	75%	Етап 2
Максимальний	100%	10%	90%	Етап 3

Резерв очікуваних кредитних збитків Фонд починає визнавати, починаючи від дати первісного визнання фінансового активу в бухгалтерському обліку. Фонд проводить перегляд кредитного ризику раз на квартал, але, у будь-якому разі, оцінку чи переоцінку кредитного ризику за фінансовим активом здійснює у таких випадках: на дату первісного визнання фінансового активу в бухгалтерському обліку; протягом фінансового року, у разі появи інформації, яка значно впливає на оцінку кредитного ризику за фінансовим активом; не рідше одного разу на рік – за всіма фінансовими активами, що обліковуються в бухгалтерському обліку Фонду. Фонд постійно проводить моніторинг за кредитними ризиками відслідковуючи дані з відкритих джерел, зокрема: регулярну та особливу інформацію емітентів, яка підлягає публікацій у національній системі розкриття інформації (<https://smida.gov.ua/>); єдиний державний реєстр судових рішень (<http://reyestr.court.gov.ua/>); наявність податкових заборгованостей (<http://sfs.gov.ua/businesspartner>). Фонд оцінює кредитний ризик банківських депозитів за зведеною шкалою кредитного рейтингу банківських установ, що визначається уповноваженими Міжнародними та національними рейтинговими агентствами.

Таблиця переведення значень національної рейтингової шкали і рейтингової шкали Moody's у зведену шкалу кредитного ризику

Національна рейтингова шкала	Рейтингова шкала Moody's	Рейтингова шкала згідно з Постановою Кабміну N 665 від 26.04.2007 р.	Кредитний ризик
uaAAA	Aaa	найвища кредитоспроможність	Мінімальний
uaAA	Aa1, Aa2, Aa3	дуже висока кредитоспроможність	
uaA	A1, A2, A3	висока кредитоспроможність	Низький
uaBBB	Baa1, Baa2, Baa3	достатня кредитоспроможність	
uaBB	Ba1, Ba2, Ba3	нижча, ніж достатня кредитоспроможність	Середній
uaB	B1, B2, B3	низька кредитоспроможність	
uaCCC	Ca1, Ca2, Ca3	дуже низька кредитоспроможність	
uaCC	Ca1, Ca2, Ca3	висока вірогідність дефолту	Високий
uaC	C1, C2, C3	очікується дефолт	
uaD	-	дефолт	Максимальний

Для дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик, з метою визнання рівня кредитного ризику та формування резерву очікуваних кредитних збитків Фонд оцінює ймовірність настання дефолту контрагента за допомогою чотирьохфакторної моделі Альтмана

$$Z = 6.56 * X_1 + 3.26 * X_2 + 6.72 * X_3 + 1.05 * X_4 + 3.25,$$

де

X_1 = Оборотні активи /Активи,

X_2 = Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)/Активи,

X_3 = Фінансовий результат до оподаткування/Активи,

X_4 = Власний капітал/забов'язання.

Z – Z-бал рейтингу кредитного ризику.

Зведена таблиця оцінки ймовірності настання дефолту контрагента за моделлю Альтмана має наступний вигляд:

Z-бал	Кредитний ризик	Ймовірність настання дефолту
більше 2,6	Мінімальний	1%
Від 1,81 до 2,59	Низький	5%
Від 1,11 до 1,8	Середній	30%
Менше 1,1	Високий	50%

Застосування вищенаведеної моделі здійснюється Фондом на дату визнання фінансового активу та на дату складання річної фінансової звітності. При первісному визначенні кредитного ризику за моделлю Альтмана, Фонд використовує дані річної фінансової звітності контрагента за рік, що передусє даті визнання фінансового активу в бухгалтерському обліку Фонду.

За деяких обставин, коли деякі вхідні дані наявні не в повній мірі, може бути використані альтернативні моделі, порівняльний аналіз даних та експертні оцінки.

3.3.4. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти або інший фінансовий

актив від іншого суб'єкта господарювання.

Фонд здійснює переказ частини довгострокової дебіторської заборгованості до складу короткострокової, коли за умовами договору до погашення частини суми заборгованості залишається менше 365 днів.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів.

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись).

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка із урахуванням вимог до зменшення корисності. Ефективна ставка відсотка - це ставка, яка точно дисконтує очікуваний потік майбутніх грошових платежів від строку погашення до поточної чистої балансової вартості фінансового активу.

Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю в дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за ціною операції, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Безнадійною визнається заборгованість, щодо якої не існує вірогідності її погашення. Даний факт затверджується керівником Фонду.

Дебіторська заборгованість визнається у Звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відносин щодо цього інструменту. Первісна оцінка

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

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

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

3.3.5. Подальша оцінка фінансових активів

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, паї (частки) господарських товариств.

Оцінка фінансових активів, що оцінюються за офіційним курсом оператора організованого ринку

Оцінка вартості фінансових активів, що допущені до торгів на організованому ринку, проводиться за офіційним біржовим курсом, оприлюдненим відповідно до вимог законодавства.

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

Оцінка фінансових активів, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі

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

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

Для оцінки балансової вартості таких акцій та паїв (часток) Фонд аналізує дані підтверджені ринком та фінансову звітність емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом.

Оцінка фінансових активів, обіг яких зупинено та/або щодо яких прийнято рішення про зупинення внесення змін до системи реєстру та цінних паперів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності

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

Оцінка фінансових активів у разі ліквідації та/або визнання емітента/векселедавця банкрутом та відкриття щодо нього ліквідаційної процедури

Фінансові активи, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент/векселедавець таких фінансових активів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

3.3.6. Зобов'язання

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

Фонд здійснює переказ частини довгострокової кредиторської заборгованості до складу поточної, коли за умовами договору до повернення частини суми боргу залишається менше 365 днів.

3.3.7. Припинення визнання активів та зобов'язань

Фонд припиняє визнання активів в фінансовому обліку Фонду, якщо має місце будь-яка з наступних подій:

- а) актив продається, погашається, списується (у т. ч. за рахунок створених резервів) або передається без збереження всіх ризиків і винагород від володіння ним;
- б) строк дії прав на грошові потоки від фінансового активу, що визначені умовами договору, закінчується;
- в) відбувається обмін активу на новий за суттєво відмінними умовами (У такому разі разом з припиненням визнання первісного активу в обліку визнається новин актив). Фонд припиняє визнання зобов'язань в фінансовому обліку якщо має місце будь-яка з наступних подій:
- а) зобов'язання продається, погашається чи анулюється;
- б) строк дії зобов'язання, визначений умовами договору, закінчується;
- в) відбувається обмін зобов'язання на нове за суттєво відмінними умовами (у такому разі разом з припиненням визнання первісного зобов'язання в обліку визнається нове зобов'язання).

3.3.8. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Для відображення у фінансовій звітності та розкриття інформації, що стосується операції з основними засобами Фонд використовує вимоги МСБО 16 «Основні засоби».

Основним засобом визнається актив, якщо очікуваний термін його корисного використання (експлуатації) більше року і вартість якого дорівнює або більше 20 000,00 грн. (двадцяти тисяч гривень 00 копійок) Об'єкт основних засобів, який відповідає критеріям визнання активу, визнається за його собівартістю. Амортизація основних засобів починається, з місяця, коли він стає придатним для використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації та нараховується прямолінійним методом.

Кожен об'єкт основного засобу амортизується окремо. Витрати на амортизацію відображаються у складі витрат звітного періоду щомісячно.

Необоротні активи, вартість яких є нижчою за встановлену межу, не визнаються активами та списуються на витрати поточного періоду.

Первісно Фонд оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до

переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

3.4.2. Подальші витрати

Фонд не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт, технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються тільки такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

3.4.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Фонд нараховується прямолінійним методом.

Фонд застосовує наступні терміни корисного використання основних засобів для розрахунку амортизації:

Клас основних засобів	Строк планової корисної експлуатації ОЗ, (років)
меблі та приладдя	від 4-5 років
офісне обладнання	від 4-5 років

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають коли він стає придатним для використання.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи враховуються та відображаються в фінансовій звітності відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 38 «Нематеріальні активи».

Одиницею обліку є окремих об'єкт нематеріальних активів.

Фонд обліковує нематеріальні активи окремою групою у складі необоротних активів.

Амортизація окремого об'єкта нематеріальних активів розраховується із застосуванням прямолінійного методу, виходячи зі строку корисного використання об'єкта.

Строк корисного використання об'єкта визначається, виходячи з періоду, протягом якого очікується, що актив буде придатний для використання.

Програмне забезпечення, яке є невід'ємним і необхідним для забезпечення роботи основних засобів, враховується у складі цих об'єктів. Комп'ютерне програмне забезпечення не є нематеріальним активом, витрати на його придбання обліковуються у складі витрат майбутніх періодів та поступово списуються упродовж дії права на його використання.

Витрати на амортизацію нематеріальних активів відображаються у складі витрат звітного періоду щомісячно.

Амортизації підлягає нематеріальний актив з визначеним строком корисної експлуатації. Нематеріальний актив з невизначеним строком корисної експлуатації, наприклад ліцензія, не амортизується.

Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Витрати на придбання ЕЦП та супровід програмного забезпечення для подання звітності у

повному обсязі відносяться до витрат звітного періоду та не є нематеріальними активами.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Фонд оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Фонд зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах Фонд сторнує, якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5 Облікові політики щодо оренди

Фонд не застосовує стандарт МСФЗ(SFRS) 16 «Оренда». Фонд не орендує та не здає в оренду.

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

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

3.5.2. Первісна та наступна оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання

професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливу вартість неможливо, Фонд обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

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

3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Фонду за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у

якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Фонд визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Фонд визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

Згідно до положень пп. 141.6.1 п 141.6 ст. 146 Податкового кодексу України, звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

У зв'язку із цим у Фонда не виникають витрати з податку на прибуток. Визначення поточного та відстроченого податку на прибуток не здійснюється. Податкові різниці, згідно вимог національного податкового законодавства, що не суперечить вимогам МСФЗ, не виникають. Фондом прийнято рішення у зв'язку із застосуванням положень пп. 134.1.1 п. 134.1. ст. 134 Податкового кодексу України про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці.

3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.8.1. Забезпечення

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

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

3.9.1. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

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

- а) Фонд передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.9.2. Операції з іноземною валютою

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

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

Фонд протягом звітного періоду не проводив операцій із іноземною валютою.

3.9.3. Умовні зобов'язання та активи

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

3.9.4. Статутний капітал

Статутний капітал, включає в себе внески учасників. Фонд визнає додатковий капітал, сформований внесенням грошових коштів її учасниками, в складі власного капіталу.

3.9.5. Події після дати балансу

Фонд коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату. Відповідно, Фонд розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії некоригованих подій, що відбулись після звітної дати.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

4.1. Опис операційного середовища та економічної ситуації

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, політичною нестабільністю та продовженням збройного конфлікту на сході України. Ситуація ускладнюється суттєвими коливаннями валютного курсу національної

валюти а також світовою кризою у зв'язку зі спалахом захворювання COVID-19 через вірус SARS-COV-2, що призвів до введення карантину та різного типу обмежень пересування на території багатьох країн, включаючи найпотужніші економіки світу. Це у свою чергу призвело до скорочення активності у певних секторах економіки (особливо у сфері надання послуг), знизило попит на певні товари та послуги та збільшило ризики сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках світу зі всіма негативними наслідками. Стабілізація економічної ситуації в Україні значною мірою залежатиме від ефективності фіскальних та інших економічних заходів, що будуть вживатися Урядом України. Водночас не існує чіткого уявлення того, що саме робитиме Уряд для подолання кризи.

У зв'язку з цим неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Фонду. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

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

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

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

є нейтральною, тобто вільною від упереджень;

є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

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

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

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ, Фондом не здійснювались.

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

4.4. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів
Фонд вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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

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

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

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

4.5. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів
Фонд 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 Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів
Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд визначає рівень кредитного ризику на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату. Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-

знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

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

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має спроможність 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.

Фонд з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

4.7. Використання ставок дисконту.

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 з відповідним рівнем ризику у подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із співставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

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

З метою розрахунку суми амортизації дисконту, премії і амортизованої собівартості фінансових активів застосовується така ставка ефективного дисконту: *середня ставка відсотка запозичень (вартість кредитів) за даними статистичної звітності банків України по довгостроковим кредитам суб'єктам господарювання у національній валюті на дату початку визнання фінансового активу за амортизованою вартістю.*

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується / остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня; по незалежній оцінці справедливої вартості

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

Фонд має сформувати закриті вхідні дані, користуючись найкращою інформацією, наявною за даних обставин, яка може включати власні дані Фонду. У процесі формування закритих вхідних даних Фонд може розпочати зі своїх власних даних, але воно має скорегувати ці дані, якщо доступна у розумних межах інформація свідчить про те, що інші учасники ринку використали б інші дані або Фонд має щось особливе, чого немає у інших учасників ринку (наприклад, притаманну Фонду синергію). Фонду не потрібно докладати вичерпних зусиль, щоб отримати інформацію про припущення учасників ринку. Проте, Фонд має взяти до уваги всю інформацію про припущення учасників ринку, яку можна достатньо легко отримати. Закриті вхідні дані, сформовані у спосіб, описаний вище, вважаються припущеннями

учасників ринку та відповідають меті оцінки справедливої вартості. Фонд здійснює безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань із використанням закритих вхідних даних 3-го рівня, які протягом поточного звітного періоду не призвели до зміни розміру прибутку або збитку звітного періоду.

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

Клас активів	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21	31.12.20	31.12.21
Грошові кошти на поточному рахунку	51 417	43 775	-	-	-	-	51 417	43 775

Станом на 31.12.2020р. у складі активів Фонду, що оцінюються за справедливою вартістю, є грошові кошти на поточних рахунках.

Станом на 31.12.2021р. у складі активів Фонду, що оцінюються за справедливою вартістю, є грошові кошти на поточних рахунках та інструменти капіталу (корпоративні права). Крім грошових коштів та корпоративних прав у Фонда відсутні інші активи, що обліковуються за справедливою вартістю. Фонд обліковує торгівельну та іншу дебіторську заборгованість і торгівельну кредиторську заборгованість за амортизаційною собівартістю. Фонд використовує ієрархію справедливої вартості згідно вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено 3-і рівні вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовується для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:

- (i) ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
- (ii) допустима змінність; та
- (iii) кредитні спреди

Вхідні дані 3-го рівня- це вхідні данні для активу чи зобов'язання, яких не має у відкритому доступі. Закриті вхідні данні слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних не має, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її в загалі не має. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У Фонда, за звітний період 2021 рік, відсутнє переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості.

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

Справедлива вартість активів та зобов'язань в порівнянні з їх балансовою вартістю

Показник	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021
1	2	3	4	5
Грошові кошти	51 417	43 775	51 417	43 775

тис. грн.

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

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

Надалі наводиться додаткова інформація, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Фонду за звітний період 2021 рік.

6.1 Основні засоби та нематеріальні активи

Показники	31.12.2020р.	31.12.2021р.
Інші фінансові інвестиції	152 333	37516

Протягом звітного періоду на балансі Фонду не обліковувалося основних засобів.

Станом на 31.12.2021р. у статті 1035 Балансу відображено частки підприємств у яких Фонд бере участь.

Розрахунок справедливої вартості інвестицій за методом участі в капіталі станом на 31.12.2021 наведено нижче.

Назва підприємства	Частка у ЧА	Справедлива вартість, грн..	Балансова вартість, грн..	Сума збільшення/зменшення вартості, грн..
ТОВ "КРАЇНА-МЕДАСИСТАНС"	90%	11 194 100,00	10 993 400,00	-200 700,00
ТОВ "МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ"	10%	10 751 200,00	10 345 000,00	-406 200,00
ТОВ "ПОДІЛ СІТІ"	50%	2 153 550,00	2 774 550,00	621 000,00
ТОВ "КАЛИНА-АВТОЛІЗИНГ"	88,33%	3 678 061,20	3 981 033,10	302 971,90
ТОВ "ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ"	33,34%	126 194 000,00	0,00	-126 194 000,00
ТОВ "ТЕНІСНА ГРУПА "СМЕШ"	25,18%	9 361 775,00	9 421 600,60	59825,60

6.2 Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість становить:

Показники	31.12.2020р.	31.12. 2021р.
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	26 647	4 429
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	50 842	56 256
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	107	40
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 381	60 912

Балансова вартість всього:	81 977	121 642
-----------------------------------	---------------	----------------

Дебіторська заборгованість станом на 31.12.2021р є поточною, вона оцінена за первісною вартістю, так як вплив дисконтування є несуттєвим та немає вхідних даних для розрахунку.

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Дебіторська за продукцію, товари, роботи, послуги складається з:

- з заборгованості за договором купівлі-продажу від 21.08.2018 року з Вегера Наталія Олександрівна (РНОКПП 2765413042) в сумі 1793 тис.грн. за квартиру;
- з заборгованості за договором купівлі-продажу від 09.12.2019 року з Кузміч Тетяна Михайлівна (РНОКПП 3023204945) в сумі 1973 тис.грн. за квартиру; 19
- з заборгованості за актом від 27.03.2020 року з ТОВ «СОК "Монітор"» (ЄДРПОУ 30437959) в сумі 4920 тис.грн., по векселю серія АА 2795637;
- нарахованого резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 4 258 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами складається з:

- з заборгованості за інвестиційним договором № 3-В від 29.09.2017 року з ТОВ "ЮНІОН ДЕВЕЛОПМЕНТ ГРУП" (ЄДРПОУ 40097823) в сумі 56 256 тис.грн. за квартири;

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом складається з 5 тис. грн

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів складається з:

- з заборгованості за договором позики № 29-05/20 від 29.05.2020 року з ТОВ «ПОДІЛ СІТІ» (ЄДРПОУ 43159117) в сумі 37 тис.грн. за нарахованими відсотками;
- з заборгованості за договором позики № 290921 від 29.09.2021 року з ТОВ «КАЛИНА – АВТОЛІЗИНГ» ЄДРПОУ (36218498) в сумі 3 тис.грн. за нарахованими відсотками;

Інша поточна дебіторська заборгованість складається з:

- з заборгованості за актом від 01.09.2020 року з ТОВ «СОК "Монітор"» (ЄДРПОУ 30437959) в сумі 10 000 тис.грн., по векселю серія АА 2795638;
- з заборгованості за актом від 01.10.2020 року з ТОВ «СОК "Монітор"» (ЄДРПОУ 30437959) в сумі 10 000 тис.грн., по векселю серія АА 2795639;
- з заборгованості за договором позики № 23122021 від 23.12.2021 року з з ТОВ «КАЛИНА – АВТОЛІЗИНГ» ЄДРПОУ (36218498) в сумі 12 000 тис грн;
- з заборгованості за договором позики № 29-05/20 від 29.05.2020 року з ТОВ «ПОДІЛ СІТІ» (ЄДРПОУ 43159117) в сумі 1 540 тис грн;
- з заборгованості за договором позики № 22012021 від 22.01.2021 року з ТОВ "МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ" (ЄДРПОУ 39837048) в сумі 39 000 тис грн;
- з заборгованості за договором купівлі-продажу фінансових інструментів № № БВ-633/21 від 28.12.2021 року з ТОВ «ФІНАНС ЕЛІТ КОМПАНІ» (ЄДРПОУ 42746155) в сумі 13 407 тис грн;

- з заборгованості за договором купівлі-продажу фінансових інструментів № № БВ-577/21 від 07.12.2021 року з ТОВ «ФІНАНС ЕЛІТ КОМПАНІ» (ЄДРПОУ 42746155) в сумі 904 тис грн;
- з заборгованості за договором про обслуговування рахунку в цінних паперах №103-Д від 07.04.2017 року з ТОВ «Ай Бі Кепітал» (ЄДРПОУ 39650290) в сумі 4 тис грн;
- з заборгованості за договором про обслуговування випуск цінних паперів №ОВ-8994 від 18.01.2018 року з ПАТ «НДУ» (ЄДРПОУ 30370711) в сумі 2 тис грн;
- з заборгованості за внеском до статутного капіталу з ТОВ "МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ" (ЄДРПОУ 39837048) в сумі 734 тис грн;
- нарахованого резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 26 686 тис. грн.

6.2.1 Поточні фінансові інвестиції

Поточні фінансові активи було придбано з метою перепродажу. Станом на 31.12.2021р. дані активи обліковуються по собівартості у зв'язку з відсутністю ринкової ціни і недостатністю наявної інформації, щоб визначити достовірно справедливую вартість.

Перелік активів	Вартість на 31.12.2021р.	Вартість на 31.12.2020р.
Облігації ТОВ «Пісківський з-д скловиробів»	35 970	84 054
Акції ПАТ «СК Країна»	29 944	16330
Вексель ТОВ «Янтра» АА2795763	33 857	33857
Вексель ТОВ «Спортивно-оздоровчий комплекс «МОНІТОР» АА2795639	-	9995
Вексель ТОВ «Спортивно-оздоровчий комплекс «МОНІТОР» АА2795638	-	9995
РАЗОМ	99 771	154 231

6.2.2 Грошові кошти.

Станом на 31.12.2020 р. та 31.12.2021р, на рахунках Фонду у банках грошові кошти, що обліковуються за номінальною вартістю у тисячному розмірі, складають:

Показники	<i>тис. грн.</i>	
	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2021</u>
Грошові кошти на поточному рахунку	51 417	43 775
Всього	51 417	43 775

Заборони на використання грошових коштів немає.
Поточний рахунок Фонду відкритий для грошових безготівкових розрахунків у відділенні АТ «МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК»

18.08.2021 «Кредит-Рейтинг» оголосило про підтвердження довгострокового кредитного рейтингу АТ «МІБ» на рівні uaBBB+. Прогноз рейтингу - *стабільний*.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство використовувало фінансову звітність АТ «МІБ» за 2019–2020 рр. та I півріччя 2021 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу:

- очікуване збільшення обсягу статутного капіталу;
- кошти, залучені від пов'язаних сторін;
- диверсифікація корпоративного кредитного портфеля та коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;
- диверсифікація джерел доходів;
- висока ефективність діяльності.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу:

- схильність банку до валютного та кредитного ризиків, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- вплив негативних чинників на фінансовий ринок і невисока та нестабільна ділова активність в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

6.3. Власний капітал

Станом на 31.12.2020, розмір власного капіталу складає 217 563 тис. грн., що складається із зареєстрованого капіталу 125 000 тис.грн., капіталу у дооцінках 6 550 тис. грн., нерозподіленого прибутку 207 013 тис.грн. та неоплаченого капіталу – 121 000 тис.грн.

Станом на 31.12.2021, розмір власного капіталу складає 67 372 тис. грн., що складається із зареєстрованого капіталу 125 000 тис.грн., капіталу у дооцінках 7775 тис. грн., нерозподіленого прибутку 55597 тис.грн. та неоплаченого капіталу – 121 000 тис.грн.

Структура власного капіталу:

тис. грн.

Показники	На 31.12.2020р.	На 31.12.2021р.
Зареєстрований капітал	125 000	125 000
Капітал у дооцінках	6 550	7775
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	207 013	55597
Неоплачений капітал	(121 000)	(121 000)
Вилучений капітал	-	-
Всього: власний капітал	217 563	67 372

Станом на 31.12.2020р.та 31.12.2021р., зареєстрований статутний капітал складає 125 000 тис. грн. (Сто двадцять п'ять мільйонів).

Неоплачений капітал обліковується на балансовому рахунку «46» і станом на 31.12.2021 року складається з 121 000 тис. штук простих іменних акцій та становить 121 000 тис. грн. (сто двадцять мільйонів).

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)

Станом на 31.12.2020 року нерозподілений прибуток товариства становить 207 013 тис. грн. Станом на 31.12.2021 року нерозподілений прибуток товариства становить 55597 тис. грн.

6.4. Поточні зобов'язання

Станом на 31.12.2021 рік Фонд має поточні зобов'язань.
 тис. грн.

Вид поточних зобов'язань	Станом на 31.12.2020р.	Станом на 31.12.2021р.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги, в т.ч:		
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЯНТРА»	91 171	57 152
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНС ЕЛІТ КОМПАНІ»	23 540	-
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «ДМ КАПІТАЛ»	50	-
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПЛОДООВОЧЕВИЙ КОМБІНАТ «ХЕРСОН»	20 254	-
АДВОКАТСЬКЕ ОБ'ЄДНАННЯ «ФІБУЛА»	5	-
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА «ДМ КАПІТАЛ», ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КРАЇНА-МЕДАСИСТАНС»	-	1
Всього	135 020	57 153

Станом на 31.12.2021, поточна кредиторська заборгованість Фонду становить 57 153 тис. грн. (рядок 1615), що складається, зокрема, із зобов'язань Фонду перед ТОВ «Янтра» – Договір купівлі-продажу частки у статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ».

6.4.1 Поточні зобов'язання за одержаними авансами

Станом на 31.12.2021, поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами Фонду становить 127 735 тис. грн. (рядок 1635), що складається, зокрема, із зобов'язань Фонду за інвестиційними договорами.

6.4.2 Інші поточні зобов'язання

Станом на 31.12.2021 інша поточна зобов'язання (рядок 1690) Фонду становить 50 449 тис. грн.

Випуск, викуп і погашення боргових і пайових цінних паперів

Станом на 31.12.2020р та 31.12.2021р. Фонд не здійснював випуск, викуп і погашення боргових і пайових цінних паперів.

Операційні сегменти

Протягом 2021 року Фонд здійснював діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

6.5. Звіт про прибутки і збитки та інший сукупний дохід

6.5.1. Інші операційні доходи

Найменування	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Інші операційні доходи	11 248	1 758
Всього інших операційних доходів	11 248	1 758

6.5.2. Адміністративні витрати

Найменування	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Послуги Аудиту	-	26
Винагорода КУА за управління активами ІСІ	-	745
Відшкодування витрат КУА	-	8
Юридичні послуги	25	195

Послуги депозитарію	16	16
Плата за розрахунково- касове обслуговування й інші послуги банків	16	16
Послуги консультаційні	-	416
Послуги інші	2	8
Податки -	15	-
Всього адміністративних витрат	74	1430

6.5.3. Інші операційні витрати

Найменування	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Резерв сумнівних боргів	287	30 944
Послуги Аудиту	46	-
Винагорода КУА за управління активами ІСІ	370	-
Переоцінка валюти	3 620	3082
Винагорода повіреного	45	-
Інші операційні витрати	17	698
Інші операційні витрати	-	-
Всього операційні витрати	4 385	34 724

6.5.4. Інші фінансові доходи

Найменування	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Інші операції з фінансовими активами	49 195	11 123
Відсотки, нараховані на видані позики	1 470	3 620
Всього інші фінансові доходи	50 665	14 743

6.5.5. Інші доходи

Найменування	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Інші доходи	116 788	159 720
Всього інші доходи	116 788	159 720

6.5.6. Фінансові витрати

Найменування	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Фінансові витрати	49 020	50
Всього фінансові витрати	49 020	50

6.5.7. Інші витрати

Найменування	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Собівартість реалізованих фінансових активів	129 485	164 376
Всього інші витрати	129 485	164 376

6.5.8. Чистий прибуток (збиток)

Чистий фінансовий результат	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Прибуток	-	-
Збиток	4 253	24 359
Всього:	4 253	24 359

6.6. Податок на прибуток

Господарські операції проведені Фондом протягом звітного періоду не є об'єктом оподаткування податком на прибуток, так як є коштами спільного інвестування.

За період з 01 січня по 31 грудня 2021 року у звіті про сукупні доходи не визначено розміру зобов'язання з податку на прибуток (прибуток до оподаткування) через податкову пільгу щодо звільнення від оподаткування коштів 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 відповідно до норм чинного законодавства.

Згідно статті 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). В зв'язку з вище наведеним податок на прибуток не нараховувався.

7. Рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів сформований прямим методом шляхом розкриття інформації про основні види грошових надходжень і виплат.

Звіт щодо руху грошових коштів Фонду за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та неопераційної (інвестиційної та фінансової) діяльності. Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності Фонду, сума якого скоригована на придбання фінансових інвестицій, надання та отримання позик, втрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати.

Рух коштів від інвестиційної діяльності — це рух грошових коштів від купівлі-продажу цінних паперів.

Рух коштів від фінансової діяльності — це рух грошових коштів від внесків до статутного капіталу та пов'язані із статутним капіталом Фонду.

Статті	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	63 721	25 701
Надходження авансів від покупців і замовників	57 202	-
Надходження від повернення авансів	50 206	-
Інші надходження	15 170	7 963
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	(1 923)	(84 290)
Витрачання на оплату зобов'язань зподатків та зборів	(15)	-
Витрачання на оплату авансів	(17 815)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	(13 235)	(228)
Інші витрачання	(5 120)	(8 023)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	148 191	(58 877)
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	20 401	163 665
Отриманих відсотків	1 287	3 684
Надходження від погашення позик	30 793	61 240
Інші надходження	-	1 446
Придбання фінансових інвестицій	(153 095)	(80 495)
Витрачання на надання позик	(3 780)	(85 663)
Інші платежі	-	(9602)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-104 394	54 275
Витрачання на сплату дивідендів	-240	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-240	-
Чистий рух коштів за звітний період	43 557	(4 602)
Залишок коштів на початок року	281	51 417
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	7 579	(3 040)
Залишок коштів на кінець періоду	51 417	43 775

Грошових коштів, які є в наявності і які не доступні для використання Фонд не має.

7.1. Надходження від реалізації

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Надходження за продаж фінансових активів	63 721	25 701
Всього	63 721	25 701

7.1.2. Інші надходження

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Надходження коштів від покупки-прожажі валюти	15 170	7 963
Всього	15 170	7 963

7.1.3. Витрачено на оплату товарів (робіт, послуг)

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	1 923	84 290
Всього	1 923	84 290

7.1.4. Витрачання на оплату повернення авансів

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Надходження отриманих відстків за виданими позиками	13 235	228
Всього	13 235	228

7.1.5. Інші витрачання

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Інші витрачання	5 120	8 023
Всього	5 120	8 023

7.2 Надходження від реалізації фінансових інвестицій

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	20 401	163 665
Всього	20 401	163 665

7.2.2. Надходження від отриманих відсотків

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Надходження від отриманих відсотків	1 287	3 684
Всього	1 287	3 684

7.2.3. Надходження від погашення позик

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Надходження від погашення позик	30 793	61 240
Всього	30 793	61 240

7.2.4. Інші надходження

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Інші надходження	-	1 446
Всього	-	1 446

7.2.5. Витрачання на придбання фінансових інвестицій

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	153 095	80 495
Всього	153 095	80 495

7.2.6. Витрачання на надання позик

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.

Витрачання на надання позик	3 780	85 663
Всього	3 780	85 663

7.2.7. Інші платежі

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Інші платежі	-	9 602
Всього	-	9 602

7.3 Витрачання на сплату відсотків

Показники	31.12.2020р. тис.грн.	31.12.2021р. тис.грн.
Витрачання на сплату відсотків	240	-
Всього	240	-

8. Звіт про власний капітал

Компанія складає Звіт про власний капітал Фонду, де інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО 1. Звіт про зміни у власному капіталі за 2020 р. та 2021 р. включає таку інформацію:

- загальний сукупний прибуток за період;
- для нерозподіленого прибутку(непокритого збитку) вплив ретроспективного перерахунку, визнаного відповідно до МСБО 8;
- для кожного компонента власного капіталу, зіставлення вартості на початок та на кінець періоду, окремо розкриваючи зміни в результаті отриманого збитку.

Станом на 31 грудня 2020р. розмір власного капіталу Фонду становить **217 563** тис. грн.

Станом на 31 грудня 2021 року розмір власного капіталу Фонду становить **67 387** тис. грн

Структура власного капіталу наступна:

Стаття	Зареєстрований пайовий капітал (тис.грн.)	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (тис.грн.)	Неоплачений капітал (тис.грн.)	Всього (тис.грн)
2020 рік						
Залишок на початок року	125 000	(25 080)		236 346	(121 000)	215 266

Чистий прибуток (збиток) за звітний період				(4 253)		(4 253)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		31 630		(25 080)		6 550
Розподіл прибутку:						
Внески до капіталу						
Інші зміни в капіталі						
Погашення заборгованості з капіталу						
Разом змін в капіталі	-	31 630	-	(29 333)	-	2 297
Залишок на кінець року	125 000	6 550	-	207 013	121 000	217 563
2021 рік						
Залишок на початок року	125 000	6 550		207 013	121 000	217 563
Чистий прибуток (збиток) за звітний період				(24 359)		(24 359)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		1225				1225
Розподіл прибутку:						
Внески до капіталу						

Інші зміни в капіталі				(127057)		(127057)
Погашення заборгованості з капіталу						
Разом змін в капіталі	-	1225	-	(151416)	-	(150191)
Залишок на кінець року	125 000	7775	-	55597	(121 000)	67372

Розмір статутного капіталу Фонду станом на 31.12.2020 р. Становив **125 000 000,00** гривень 00 копійок (сто двадцять п'ять мільйонів гривень 00 копійок) .

Статутний капітал Фонду поділений на **125 000 000** штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) грн 00 копійок кожна. Акції випущено в бездокументарній формі та розміщено серед Засновників наступним чином:

- громадянка України Коваленко Ганна Миколаївна, реєстраційний номер облікової картки платника податків : 3090211861, яка володіє в сукупності 4 000 000 (чотири мільйони) штук простих іменних акцій загальною номінальною 4 000 000 (чотири мільйони) гривень 00 копійок;

Загальна вартість нерозміщених акцій Фонду, станом на 31.12.2020 року становить 121 000 тис. грн. – 121 000 штук простих іменних акцій.

Станом на 31.12.2021 року загальна вартість нерозміщених акцій Фонду становить 121 000 тис. грн. – 121 000 штук простих іменних акцій.

9. Розкриття іншої інформації

9.1. Умовні зобов'язання.

9.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2021 р Фонд від власного імені і за власний рахунок не являється учасником судових процесів та проти Фонду на висувалися претензії та відсутні будь-які судові позови.

9.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий

рівень ціна та угоди. На думку керівництва Фонду сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

9.1.3 Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонда. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Фонду, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонда визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів (очікувані кредитні збитки складають 0 тис. грн.). Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість має буде погашена протягом одного року, очікуваний кредитний збиток Фондом визнаний при оцінці цих фінансових активів становить «0».

9.1.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Станом на **31.12.2021р** до пов'язаних сторін належать:

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Група	N з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду*	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України "Про запобігання корупції", та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7

А	Учасники - фізичні особи	-	-	-	-	-
1	Коваленко Ганна Миколаївна	3090211861	Паспорт серія СО №445212, виданий Дніпровським РУ ГУ МВС України в місті Києві 21.09.2000р.	100	НІ	
Б	Учасники - юридичні особи	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
В	Голова наглядової ради	-	-	-	-	-
	Усього:	-	-	100	-	-

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

№ з/ п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоратив ного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб *	Символ юридич ної особи, щодо якої існує пов'язан ість**	Код за ЄДРПОУ юридичн ої особи, щодо якої існує пов'язані сть	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходжен ня юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутном у капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Коваленко Ганна Миколаївна	3090211861	І	41262601	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВА НИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КІВІ"	вул. Предславиньська буд. 37, офіс 516, м. Київ, Україна, 03150	100

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника	Символ юридичної особи, щодо	Код за ЄДРПОУ юридичної	Повне найменування юридичної особи,	Місцезнаходження юридичної особи,	Частка в статутному капіталі, %
----------	--	------------------------------------	-------------------------------	---	--------------------------------------	---------------------------------------

	корпоративного інвестиційного фонду	якої існує пов'язаність*	особи, щодо якої існує пов'язаність	щодо якої існує пов'язаність	щодо якої існує пов'язаність	
1	2	3	4	5	6	7
1.	Немає	Немає	Немає	Немає	Немає	Немає

Інформація

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	Немає	Немає	Немає	Немає	Немає

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

Інформація

про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

N з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1	41262601	I	39837048	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕНІСНА ГРУПА "СМЕШ"	03151, м. Київ, ПРОСПЕКТ ПОВІТРОФЛОТСЬКИЙ, будинок 63	25,17
2	41262601	I	33824405	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПЛОДООВОЧЕВИЙ КОМБІНАТ "ХЕРСОН"	73000, Херсонська обл., місто Херсон, СЕЛИЩЕ ЗЕЛЕНІВКА, ВУЛИЦЯ Л. УКРАЇНКИ, будинок 4	99,90

3	41262601	I	36048213	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ"	04176, м. Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29-А	10,00
4	41262601	I	39484719	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КРАЇНА-МЕДАСИСТАНС"	04176, м. Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29 А	10,00
5	41262601	I	33894121	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ"	07820, Київська обл., Бородянський район, селище міського типу Пісківка, ВУЛИЦЯ ТЕТЕРІВСЬКА, будинок 1	33,34
6	41262601	I	36218498	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КАЛИНА-АВТОЛІЗИНГ"	04176, м.Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29А	88,33
7	41262601	I	30605061	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТРАНСАТ- БРОК"	02090, м.Київ, ВУЛИЦЯ АЛМА-АТИНСЬКА, будинок 8	15,00
8	41262601	I	43159117	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПОДІЛ СІТІ"	04071, м.Київ, ВУЛИЦЯ НИЖНІЙ ВАЛ, будинок 31/18	50,0%

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

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %

		номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)					
1	2	3	4	5	6	7	8
Інші пов'язані особи голови та членів наглядової ради не володіють 20% і більше частинами в товариствах.							

Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не здійснювались.

9.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками.

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

Керівництво Фонду визнає, що діяльність Фонду пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

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

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

9.2.1. 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.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка

кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Станом на **31.12.2021 р.** у Фонда наявна заборгованість за простим векселем серія АА №2795639 від 21 жовтня 2015 р. у сумі: 10 000 000,00 (десять мільйонів) грн. 00 коп. та АА №2795638 від 30 вересня 2015 р. у сумі: 10 000 000,00 (десять мільйонів) грн. 00 коп. Інформацію щодо погашення заборгованості на кінець року Фонд не має. Згідно цього було нараховано резерв сумнівних боргів 100% у сумі: 20 000 000,00 (двадцять мільйонів) грн. 00 коп.

Грошові кошти, їх еквіваленти, дебіторська заборгованість	31.12.2020 р. (тис.грн.)	31.12.2021 р. (тис.грн.)
Гроші на рахунках в банку	51 417	43 775
Поточна дебіторська заборгованість	26 647	4 429
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	107	40
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	50842	56 256
Інша поточна дебіторська заборгованість	4381	60912
Поточні фінансові інвестиції	154 231	99 771

Щодо грошових коштів

Щодо грошових коштів, розміщених на поточних рахунках відкриті для грошових безготівкових розрахунків у відділенні АТ "«МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК» Поточний рахунок Фонду відкритий для грошових безготівкових розрахунків у відділенні АТ «МІЖНАРОДНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ БАНК

18.08.2021 «Кредит-Рейтинг» оголосило про підтвердження довгострокового кредитного рейтингу АТ «МІБ» на рівні uaBBB+. Прогноз рейтингу - стабільний.

Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство використовувало фінансову звітність АТ «МІБ» за 2019–2020 рр. та I півріччя 2021 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу.

Позичальник або окремий борговий інструмент з рейтингом uaBBB характеризується ДОСТАТНЬОЮ кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рівень кредитоспроможності залежить від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов.

Знаки «+» та «-» позначають проміжні категорії (рівні) рейтингу відносно основних категорій (рівнів).

Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Фактори, що підтримують рівень кредитного рейтингу:

- очікуване збільшення обсягу статутного капіталу;
- кошти, залучені від пов'язаних сторін;
- диверсифікація корпоративного кредитного портфеля та коштів суб'єктів господарювання за видами економічної діяльності;

- диверсифікація джерел доходів;
- висока ефективність діяльності.

Фактори, що обмежують рівень кредитного рейтингу:

- схильність банку до валютного та кредитного ризиків, що може негативно вплинути на ліквідність та капіталізацію;
- вплив негативних чинників на фінансовий ринок і невисока та нестабільна ділова активність в окремих секторах економіки, що може призвести до погіршення показників діяльності Банку.

9.2.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. 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 буде використовувати диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство у звітному періоді не інвестувало кошти в банківські депозити в іноземній валюті та в цінні папери, номіновані в доларах США.

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.

Товариство немає активів, розміщених у боргових зобов'язаннях з відсотковою ставкою.

9.2.3 Ризик ліквідності

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

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

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2021 р.	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 р. до 5 років	Більше 5 років	Всього
Інші поточні зобов'язання	-	-	10 000	-	-	10 000
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	135 020	-	-	-	135 020
Поточна кредиторська заборгованість за виданими	-	-	103 035	-	-	103 035
Всього	0	135 020	113 035	-	-	238 055
Короткострокові позики банку	-	-	-	-	-	-
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	57 153	-	-	-	57 153
Інші поточні зобов'язання	-	-	50 449	-	-	50 449
Поточна кредиторська заборгованість за виданими	-	-	127 735	-	-	127 735
Всього	0	57 153	175 184	-	-	235 337

Проведений аналіз свідчить, що протягом звітного періоду 2021 року розмір зобов'язань Фонду зменшився, тому станом на 31.12.2021 р. ризик ліквідності дещо зменшився. В той же час за оцінкою керівництва, Фонд в ході здійснення господарської діяльності зможе забезпечити достатній рівень ліквідності для того, щоб своєчасно розрахуватись за своїми зобов'язаннями.

9.3. Управління капіталом

Управління ризиком капіталу – метою Фонду у питаннях управління капіталом є захист здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі для того, щоб забезпечити прибутки учасникам та вигоди зацікавленим сторонам, а також забезпечувати виконання вимог українського законодавства та регулятивних вимог НКЦПФР, загальнодержавного регулятивного органу в сфері цінних паперів та організованого ринку капіталу.

Фонд здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти зростання загальної вартості чистих активів;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду;
- дотримання вимог до структури активів та мінімальної вартості активів Фонду.

Управлінський персонал Фонду здійснює огляд структури капіталу та активів на щорічній основі. Управлінський персонал Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рівня рентабельності, за рахунок операцій з активами Фонду, оптимізації структури заборгованості, таким чином щоб забезпечити безперервність діяльності. А також виконується постійний аналіз динаміки складових власного капіталу Фонду та вживаються заходи для зменшення ризику «проїдання» капіталу.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності – 67 372 тис. грн.

- статутний капітал – 125 000 тис. грн.;
- капітал у дооцінках – 7775 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – 55597 тис. грн.;
- неоплачений капітал – (121 000) тис. грн.

Таким чином, Статутний капітал Фонду станом на 31.12.2021 р. зареєстровано належним чином у встановлені законодавством України терміни.

Щодо розрахунку пруденційних показників Інвестиційного Фонду, результати пруденційних показників діяльності Інвестиційного Фонду не розраховуються.

Результати розрахунку вартості чистих активів Фонду на 31.12.2021 наведені нижче:
Розрахунок вартості чистих активів Фонду:

Період	Активи	Зобов'язання	Вартість чистих активів (гр.1-гр.2)
За 2020 рік	465 618	248 055	217 563
За I півріччя 2021 р	438 970	224 146	214 824
За 9-ть місяців 2021	465 678	251 292	214 386
За 2021 рік	302 709	235 337	67 372

Розмір власного капіталу Фонду відповідає вимогам законодавства. За результатами господарської діяльності за 2021 р. вартість чистих активів Фонду становить 67 372 тис. грн. Вартість чистих активів у розрахунку на одну просту акцію становить – 16,8430 грн.

10. Події після Балансу.

24 лютого 2022 Російська Федерація почала військове вторгнення на територію України. Указом Президента від 24 лютого 2022 року №64/2022 в Україні введений воєнний стан. Попередньо оцінити фінансовий вплив на діяльність у подальшому зазначених подій, неможливо.

Керівник



Коваленко Ганна Миколаївна