



ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит-партнер»

02140, м. Київ, вул. С.Крушельницької, буд.5, кв.52
тел. +38 (044) 361-19-77, тел. моб. +38 (050) 311-02-91
IBAN UA 65 380805 0000000002600889754
в АТ "Райффайзенбанк Аваль" у м. Києві
МФО 380805, ЄДРПОУ (аудиторська фірма) 22795553
платник єдиного податку (5%)

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «KIBI»**

АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ

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

станом на 31 грудня 2023 року

**м. КИЇВ
2024 рік**

Користувачу 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»**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Національному Банку України

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»** (далі – Товариство, АТ «КІВІ») від імені, в інтересах та за рахунок якого діє **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»** (далі – ТОВ «КУА «ДМ КАПІТАЛ»), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2023 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»** на 31 грудня 2023 р., та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Основа для думки із застереженням

Станом на 31.12.2023 року в активах Балансу Товариства обліковуються поточні фінансові інвестиції в цінні папери загальною вартістю 97 437 тис. грн., а саме: акції ПАТ «Страхова компанія «Країна» в сумі 31 258 тис. грн., які обліковуються, згідно облікової політики Товариства, по справедливій вартості; облігації ТОВ «ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ» в сумі 32 323 тис. грн. та векселі в загальній сумі 33 857 тис. грн., які обліковуються, згідно облікової політики Товариства, по амортизованій вартості. Станом на 31.12.2023 року Товариство обліковує вищезазначені фінансові інвестиції за останньою балансовою вартістю, яка не змінювалась протягом року. Ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових інструментів. На думку аудитора, вплив зміни в оцінках може бути значним, проте не всеохоплюючим для фінансової звітності Товариства.

Міжнародними стандартами фінансової звітності встановлені вимоги щодо інформації, яка розкривається у фінансовій звітності. Ми зазначаємо, що в примітках до річної фінансової звітності Товариства станом на 31.12.2023 р. інформацію по суттєвим статтям активу Балансу в окремих розділах розкрило не в повному обсязі, що на думку аудитора може бути важливим для користувачів фінансової звітності, зокрема:

- по статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» у загальній сумі 137 640 тис. грн., що складає 42,7% від загальних активів Товариства та оцінюється за амортизованою вартістю, не в повній мірі розкрито інформацію щодо строків погашення у відповідності до п. 65 МСБО 1 та п.112 (в) МСБО 1.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів та у відповідності до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021р. №555, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 р. за №1176/36798 «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».

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.3 у фінансовій звітності, в якій розкривається, що Товариство проводить свою діяльність в умовах військової агресії російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні. Як зазначено в Примітці 2.3, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 2.3, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Разом з тим, додатково повідомляємо, що, в зв'язку із прийняттям Закону України «Про затвердження Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 29.10.2024р. № 4024-IX (набрання чинності відбулось 07.11.2024 року), продовжено дію воєнного стану із 05 години 30 хвилин 10 листопада 2024 року строком на 90 діб. Таким чином, Товариство здійснює свою діяльність в умовах оголошеного в Україні воєнного стану. Воєнний стан передбачає ряд обмежувальних заходів, які можуть вплинути на ситуацію в економіці України та на діяльність Товариства. В результаті обмежувальних заходів та нестабільної ситуації в Україні, діяльність Товариства супроводжується ризиками. Вплив ризиків на майбутню діяльність Товариства не може бути оцінений на даний момент через існуючу невизначеність. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш 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. Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням» та у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2023 рік, згідно Рішення №1343 від 02.10.2012 року «Про затвердження Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку». 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 інша 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. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

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 МСФЗ 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 Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, 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 за аудит фінансової звітності

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 вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо 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 і 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 можливість Товариства продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є 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, виявлені під час аудиту, 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 були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай 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.

ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Ми надаємо додатково інформацію, надання якої обумовлено вимогами Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021р. №555, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 р. за №1176/36798 «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».

Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ»

№ п/п	Показник	Значення
1.	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків)	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ»
2	Код ЄДРПОУ	41262601
3.	Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований, корпоративний венчурний
4.	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00508. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ – 04.05.2017 року
5.	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13300508
6.	Строк діяльності інвестиційного фонду	50 (п'ятдесят) років з дати реєстрації в ЄДРІСІ
7.	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ДМ КАПІТАЛ», код ЄДРПОУ 38129688

Щодо повного розкриття Товариством інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту

На нашу думку, інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структура власності на дату аудиту, розкрито Товариством в повному обсязі відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/3639.

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

Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній

Станом на 31.12.2023 року та на дату аудиту Товариство не має материнських компаній. Станом на 31.12.2023 року Товариство володіє наступними частками в статутному капіталі інших підприємств:

№ п/п	Найменування	Код ЄДРПОУ	Частка володіння, %	Місцезнаходження
1	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "КРАЇНА"	20842474	76,21	Україна, 04176, місто Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29А

2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ"	33894121	33,34	Україна, 07820, Київська обл., Бородянський р-н, селище міського типу Пісківка, ВУЛИЦЯ ТЕТЕРІВСЬКА, будинок 1
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ"	36048213	10	Україна, 04176, місто Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29-А
4	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КАЛИНА-АВТОЛІЗИНГ"	36218498	88,33	Україна, 04176, місто Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29А
5	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КРАЇНА-МЕДАСИСТАНС"	39484719	2	Україна, 04176, місто Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29 А
6	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛАНККАСТ"	42868914	50	Україна, 01011, місто Київ, ВУЛИЦЯ РИБАЛЬСЬКА, будинок 13

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал Товариства станом на 31.12.2023 року становить 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, поділений на 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за кожну акцію, що відповідає установчим документам Товариства.

Повнота формування та сплата статутного капіталу

Згідно з Рішенням засновника № 1 від 06.03.2017 року було прийнято рішення про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» з початковим статутним капіталом 4 000 000 (чотири мільйони) гривень 00 копійок, який поділено на 4 000 000 (чотири мільйони) штук акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за 1 акцію.

Інформацію про засновника Товариства наведено нижче:

<i>ПІБ засновника</i>	<i>Реєстраційний номер облікової картки платника податків</i>	<i>Розмір внеску у Статутному капіталі Товариства</i>	<i>Кількість акцій (шт.)</i>	<i>Розмір частки у Статутному у капіталі Товариства</i>
КОВАЛЕНКО ГАННА МИКОЛАЇВНА	3090211861	4 000 000 (чотири мільйони) гривень 00 копійок	4 000 000 (чотири мільйони) штук	100 %

Формування початкового Статутного капіталу відбулось наступним чином:

<i>ПІБ засновника</i>	<i>Реєстраційний номер облікової картки платника податків</i>	<i>Сума внеску, грн.</i>	<i>Назва документа</i>
КОВАЛЕНКО ГАННА МИКОЛАЇВНА	3090211861	4 000 000 (чотири мільйони) гривень 00 копійок	Платіжне доручення №WEB.8 від 31.03.2017 року ПАТ «МІБ»

Згідно з Протоколом Установчих зборів засновників Товариства № 2 від 05.04.2017 року було затверджено результати приватного розміщення акцій Товариства серед засновників з

початковим статутним капіталом 4 000 000 (чотири мільйони) гривень 00 копійок. Державна реєстрація юридичної особи проведена 05 квітня 2017 року, номер запису: 1 071 102 0000 037949.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 04.05.2017 року Товариству було видане Свідоцтво № 00508 про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300508.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства на загальну суму 4 000 000 (чотири мільйони) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок загальною кількістю 4 000 000 (чотири мільйони) штук. Реєстраційний № 001218 від 04.05.2017 року.

Згідно наведених даних, засновником Товариства до дати державної реєстрації було сплачено внесок 100% від розміру Статутного капіталу Товариства у вигляді грошових коштів, що відповідає вимогам чинного законодавства.

Згідно з Рішенням Учасника Товариства № 2 від 17.05.2017 року було прийнято рішення здійснити емісію акцій Товариства з метою спільного інвестування та збільшити статутний капітал Товариства на суму 121 000 000 (сто двадцять один мільйон) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок загальною кількістю 121 000 000 (сто двадцять один мільйон) штук. Затверджено загальний розмір статутного капіталу Товариства 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок. Державна реєстрація змін до установчих документів відбулась 18.05.2017 року за кодом доступу – 331160003273.

Таким чином, станом на 31.12.2023 року, зареєстрований статутний капітал Товариства становить 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, який поділено на 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за 1 акцію.

Станом на 31.12.2023 року розміщено та повністю сплачено виключно грошовими коштами 4 000 000 (чотири мільйони) штук акцій загальною номінальною вартістю 4 000 000 (чотири мільйони) гривень 00 копійок.

Станом на 31.12.2023 року неоплачений капітал становить 121 000 000 (сто двадцять один мільйон) штук акцій, що оформлені глобальним сертифікатом до розподілу за власниками та зберігаються на рахунку депозитарію, номінальною вартістю 121 000 000 (сто двадцять один мільйон) гривень 00 копійок.

Формування та сплата статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Стан корпоративного управління

Згідно Статуту Товариства до органів управління відносяться:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Товариство складається з однієї особи, отже до Товариства не застосовуються положення про обов'язковість обрання наглядової ради згідно пункту 6 статті 33 Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) (далі - Закон). Повноваження наглядової ради, передбачені статтею 34 Закону, а також внутрішніми документами Товариства, здійснює єдиний учасник одноосібно. Згідно з Рішенням одноосібного учасника Товариства б/н від 16.05.2019 року було прийнято рішення обрати єдиного учасника, який одноосібно здійснює повноваження Наглядової ради та Голови Наглядової ради Товариства.

Стан корпоративного управління Товариства в цілому відповідає законодавству України.

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

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2023 року складає 104 963 тис. грн.

Кількість акцій, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2023 року складає 4 000 000 (чотири мільйони) штук. Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію становить 26 (двадцять шість) гривень 24 копійки.

Товариство дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Інформацію про склад та структуру активів, що перебувають в портфелі Товариства станом на 31.12.2023 року наведено нижче:

<i>Активи Товариства</i>	<i>Сума, тис. грн.</i>	<i>Відсоток у загальній балансовій вартості активів, %</i>
Довгострокові фінансові інвестиції в корпоративні права	26 463	8,2
Поточна дебіторська заборгованість	198 260	61,5
Поточні фінансові інвестиції	97 437	30,2
Грошові кошти	483	0,1
УСЬОГО:	322 643	100 %

Склад та структура активів Товариства відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» затвердженого рішенням НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013 року (із змінами), що висуваються до даного ІСІ.

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

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

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Станом на 31.12.2023 року розмір активів Товариства складає 322 643 тис. грн.

Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 р. із змінами та доповненнями, мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи. Державну реєстрацію Товариства проведено 05 квітня 2017 року. На дату державної реєстрації засновниками Товариства було здійснено внесок до статутного капіталу грошовими коштами в сумі 4 000 000,00 грн. Таким чином на дату державної реєстрації, розмір активів Товариства відповідав мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Інформація про пов'язаних осіб та операцій з ними

Інформація про пов'язаних осіб розкрита в примітках до фінансової звітності Товариства. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб та операцій з ними, які не були б розкриті Товариством.

Основні відомості про аудиторську фірму

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Аудит-партнер»
2	Код за ЄДРПОУ	22795553
3	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ Суб'єкти аудиторської діяльності Дата включення до Реєстру: 23.10.2018 р. Номер реєстрації у Реєстрі: 4471 Розділ Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності Дата включення до Реєстру: 28.02.2020 р. Номер реєстрації у Реєстрі: 4471 Інформація про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг
4	Місцезнаходження	02140, м. Київ, вул. С. Крушильницької, буд.5, кв.52
5	Веб-сторінка	http://www.audit-partner.kiev.ua/
6	Електронна адреса	af.auditpartner@gmail.com
7	Телефон/ факс	+38 (044) 361-19-77, +38 (050) 311-02-91

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Договір № 03/26-01-24 від 26.01.2024 року.

Термін проведення перевірки 26.01.2024 р. – 24.12.2024 р.

Дата аудиторського висновку:

24 грудня 2024 року

Директор

ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит партнер»

(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ Суб'єкти аудиторської діяльності - 101323)



НЕДОБОР О.О.

Підприємство **АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "КІВІ"** за ЄДРПОУ

Територія **Печерський район м. Кисва** за КАТОТТГ ¹

Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за КОПФГ

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

Середня кількість працівників ² **0**

Адреса, телефон **вулиця Предславинська, буд.37, оф.516, м. Київ, 03150, Україна** **+38 (050) 332-1221**

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

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

КОДИ		
2024	01	01
41262601		
UA80000000000624772		
230		
64.30		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на **31 Грудня** **20** **23** р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
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		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030		
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
інші фінансові інвестиції	1035	24 288	26 463
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	24 288	26 463
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1	
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	58 946	58 946
з бюджетом	1135	5	6
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахований доходів	1140	1 672	1 668
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	39 616	137 640
Поточні фінансові інвестиції	1160	152 222	97 437
Гроші та їх еквіваленти	1165	11 145	483
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	11 145	483
Витрати майбутніх періодів	1170	5	
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	263 612	296 180
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Баланс	1200	287 900	322 643



Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	125 000	125 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405	5 346	16 939
Додатковий капітал	1410		
Емісійний дохід	1411		
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	73 773	84 024
Неоплачений капітал	1425	(121 000)	(121 000)
Вилучений капітал	1430		
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	83 119	104 963
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	57 333	22
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	127 896	127 721
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	19 552	89 937
Усього за розділом III	1695	204 781	217 680
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	287 900	322 643

Голова Наглядової ради

Керівник ТОВ "КУА "ДМ КАПІТАЛ"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ДМ КАПІТАЛ"

Молов
Савченко
Жид

Миколаївна
Юлія Володимирівна
Ольга Вячеславівна

КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"ДМ КАПІТАЛ"
Ідентифікаційний код 38129688

1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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



12

Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "KIBI"

за ЄДРПОУ

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2024 01 01

41262601

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 23 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Інші операційні доходи	2120	23 374	8 716
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(986)	(828)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(3 976)	(16 249)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	18 412	
збиток	2195	()	(8 361)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	249	2 016
Інші доходи	2240	129 952	58 723
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(138 362)	(52 202)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	10 251	176
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	()	()
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	10 251	176
збиток	2355	()	()



13

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	11 593	-2 429
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	11 593	-2 429
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	()	()
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	11 593	-2 429
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	21 844	-2 253

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	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	4 962	17 077
Разом	2550	4 962	17 077

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
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		

Голова Наглядової ради

Керівник ТОВ "КУА "ДМ КАПІТАЛ"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "ДМ КАПІТАЛ"

Коваленко Ганна Миколаївна

Козленко Юлія Вадимівна

Квашніна Ольга В'ячеславівна



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2024 01 01

Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "КІВІ"

за ЄДРПОУ

41262601

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 20 23 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		410
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		5 971
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(4 063)	(2 071)
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів, в т.ч.:	3115	()	()
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	()	()
Витрачання на оплату авансів	3135	()	()
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	()	()
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	()	17
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(4 063)	4 293
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			

16

фінансових інвестицій	3200	31 403	77 392
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	237	384
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230	4 490	
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(42 310)	(108 937)
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	(490)	(5 588)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(6 670)	(36 749)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	()	()
Погашення позик	3350	()	()
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(10 733)	(32 456)
Залишок коштів на початок року	3405	11 145	43 775
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	71	-174
Залишок коштів на кінець року	3415	483	11 145

Голова Наглядової ради

Коваленко Ганна Миколаївна

Керівник ТОВ "КУА "ДМ КАПІТАЛ"

Козленко Юлія Вадимівна

Головний бухгалтер ТОВ
"КУА "ДМ КАПІТАЛ"

Кращіна Ольга В'ячеславівна



Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "KIBI"

Дата (рік, місяць, число) 2024 01 01

за ЄДРПОУ

41262601

(найменування)

Звіт про власний капітал

за рік 20 23 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	125 000	5 346			73 773	(121 000)		83 119
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	125 000	5 346			73 773	(121 000)		83 119
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					10 251			10 251
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		11 593						11 593
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112		11 593						11 593
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								



14

Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "КІВІ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2023 01 01

41262601

Звіт про власний капітал

за рік 20 22 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	125 000	7 775			55 597	(121 000)		67 372
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилки	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	125 000	7 775			55 597	(121 000)		67 372
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					176			176
Інший сукупний дохід за звітний період	4110		(2 429)						(2 429)
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112		(2 429)						(2 429)
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								



18

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290					18 000			18 000
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295		(2 429)			18 176			15 747
Залишок на кінець року	4300	125 000	5 346			73 773	(121 000)		83 119

Голова Наглядової ради

Керівник ТОВ "КУА
"ДМ КАПІТАЛ"

Головний бухгалтер ТОВ
"КУА "ДМ КАПІТАЛ"

Коваленко Ганна Миколаївна

Козленко Юлія Вадимівна

Квашніна Ольга В'ячеславівна



**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 2023 року
за Міжнародними стандартами фінансової звітності**

1. Вступ

Річна фінансова звітність Товариства за період з 01.01.2023-31.12.2023 року підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Повне найменування Фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ», (далі – Фонд, Товариство)
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 інвестування (далі ЄДРІСІ)	Свідоцтво № 00508 Реєстраційний код ЄДРІСІ 13300508, дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 04.05.2017року
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)	125 000 000шт (Сто двадцять п'ять мільйонів) шт
Номінальна вартість ЦП (грн.)	125 000 000,00 грн (Сто двадцять п'ять мільйонів грн.00 коп) шт.
Форма існування	електронна
Тип і форма випуску акцій	прості іменні
Спосіб розміщення	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	129688
Місцезнаходження	03150, м. Київ, Предславинська, б.37, офіс 516
Електронна пошта	info@dmcapital.com.ua
Веб. сторінка	www.dmcapital.com.ua
Керівник	Козленко Юлія Вадимівна

1. Інформація про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КІВІ»

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КІВІ» (надалі – **Фонд, Товариство**) (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 - прямий 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 31.12.2023 р.Єдиним учасником Фонду є:

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

Розмір статутного капіталу Фонду станом на 31.12.2023р. 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.

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.

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.

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 за 2023 рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2023 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

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 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.

Припущення про безперервність діяльності суб'єкта господарювання, що звітує, та про те, що ця діяльність триватиме в передбачуваному майбутньому. Як "передбачуване майбутнє" розглядають щонайменше період у 12 місяців. Таку саму вимогу містить і п. 25 МСБО (IAS) 1: складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року

№64/2022 “Про введення воєнного стану в Україні”, затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-IX (з подальшим продовженням), Торгово-промислова палата визнає військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб’єктів господарювання.

Зазначені вище події, є такими що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Товариства, та можуть спричинити невизначеності щодо безперервної діяльності Товариства.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали б Товариству продовжувати діяльність. Товариство не має суттєвих активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Товариства, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Товариства.

Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерській облік та звітність Товариства, хоча Товариство не залежність від російського чи білоруського ринків, не має дочірніх компаній або активів в Росії, Білорусі або в зоні бойових дій та не має пов’язаності з особами, що перебувають під санкціями.

Керівництво проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Товариства, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов’язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявності у Товариства достатніх ресурсів для продовження діяльності протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усі можливі заходи для мінімізації будь-яких наслідків.

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.

2.4 Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 2023 рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2023 року.

2.5 Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) директором Компанії від 26 лютого 2024 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6 Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодинокі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на

низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності організації, правова і економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 1%. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 1% від власного капіталу, то такий вплив визначається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

2.7 Застосування нових, переглянутих та змінених Міжнародних стандартів фінансової звітності та інтерпретацій.

Прийнята облікова політика в період підготовки фінансової звітності відповідає обліковій політиці, що застосовувалася при підготовці річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, за винятком прийняття нових стандартів та інтерпретацій, які набрали чинності у 2024 році. Товариство не прийняло достроково будь-який інший стандарт, інтерпретації або поправки, які були випущені, але ще не вступили в силу. Інформація про характер і вплив цих змін розкрита нижче.

З 01 січня 2023 року набрав чинності новий МСФЗ (IFRS) 17 “Страхові контракти” (далі – МСФЗ 17).

МСФЗ 17 прийнятий на заміну МСФЗ 4 та спрямований на підвищення прозорості в обліку страхових контрактів. МСФЗ 17 встановлює принципи визнання, оцінки, подання та розкриття інформації за страховими контрактами. Ця інформація використовується користувачами фінансової звітності для оцінки впливу таких контрактів на фінансове становище, фінансові результати та грошові потоки суб’єкта господарювання. Перехід на МСФЗ 17 здійснюється ретроспективно.

Суб’єкт господарювання не застосовує МСФЗ 17 до договорів фінансової гарантії, крім тих випадків, коли емітент раніше прямо заявляв про те, що вважає такі договори страховими контрактами й використовував облік, що застосовується до страхових контрактів; страхових контрактів, за якими суб’єкт господарювання є держателем страхового полісу, якщо такі контракти не є при цьому контрактами перестрахування, що утримуються (пункт 7 МСФЗ 17).

До основних нововведень МСФЗ 17 належить:

- класифікація страхових та перестрахових контрактів;
- обов’язкове відокремлення компонентів, які не є страховими;
- визначення прибутковості страхових контрактів під час первісного визнання (наприклад, чи є страхові контракти обтяжливими);
- вимоги до агрегування контрактів: за рівнем ризику, прибутковістю, датою випуску та іншими вимогами стандарту;
- розширення вимог до розкриття інформації у фінансовій звітності у структурі балансу та звіту про фінансові результати;
- актуарні розрахунки через різні методи оцінки зобов’язань.

Суб’єкт господарювання має застосовувати МСФЗ 17 до:

- випущених ним договорів страхування, включаючи договори перестрахування;
- утримуваних ним договорів перестрахування;
- випущених ним інвестиційних контрактів з умовами дискреційної участі, за умови, що суб’єкт господарювання також випускає договори страхування.

Інші зміни до МСФЗ, що набирають чинності з 01 січня 2023 року:

Зміни до МСБО (IAS) 1 “Подання фінансової звітності” та до Положення з практики МСФЗ 2 “Здійснення суджень про суттєвість”;

Зміни до МСБО (IAS) 8 “Облікові політики, зміни у бухгалтерських оцінках та помилки” – “Визначення облікових оцінок”;

Зміни до МСБО (IAS) 12 “Податки на прибуток”, документ “Відстрочений податок,

пов'язаний з активами та зобов'язаннями, що виникає в наслідок однієї операції”;

Зміни до МСФЗ (IFRS)17 “Страхові контракти” – “Перше застосування МСФЗ 17 та МСФЗ 9”;

Зміни до МСБО (IAS) 12 “Податки на прибуток” – “Міжнародна податкова реформа – типові правила Другого компонента” (документ опубліковано на сайті Ради МСБО 23.05.2023).

Зміни до МСБО 1 “Подання фінансової звітності” спрямовані на допомогу суб'єктам господарювання у забезпеченні розкриття облікових політик, які є більш корисними для користувачів, зокрема: замінено вимогу щодо розкриття значних облікових політик на вимогу розкривати суттєву інформацію про облікову політику; надано роз'яснення, яким чином суб'єкти господарювання мають застосовувати концепцію “суттєвості” у процесі прийняття рішень щодо розкриття облікових політик.

Інформація є суттєвою, якщо від її пропуску, викривлення або приховування можна обґрунтовано очікувати вплив на рішення, які приймають основні користувачі фінансової звітності загального призначення, складеної на основі тієї фінансової звітності, яка надає фінансову інформацію про конкретну звітність суб'єкта господарювання.

Інформація про облікову політику, яка пов'язана з несуттєвими операціями, іншими подіями та умовами, є несуттєвою та не потребує розкриття. Суб'єкт господарювання не повинен розкривати в обліковій політиці стандартизовану інформацію або дублювати вимоги МСФЗ. Визначення того, чи є інформація про облікову політику суттєвою чи ні, потребує використання суджень і може призвести до додаткових зусиль, зокрема в рік прийняття змін.

Декілька аспектів, коли інформація про облікову політику може бути суттєвою, зокрема: суб'єкт господарювання змінив свою облікову політику протягом звітного періоду та ця зміна призвела до суттєвої зміни інформації у фінансовій звітності; суб'єкт господарювання обрав облікову політику з одного або кількох варіантів, дозволених МСФЗ; облікова політика була розроблена згідно з МСБО 8 за відсутності відповідного МСФЗ; облікова політика пов'язана зі сферою, щодо якої суб'єкт господарювання зобов'язаний застосовувати судження або припущення під час визначення облікової політики, і суб'єкт господарювання розкриває інформацію про ці судження або припущення; бухгалтерський облік операцій є складним, і інакше користувачі фінансової звітності суб'єкта господарювання не зрозуміли б ці суттєві операції.

Зміни до МСБО 8 “Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки” уточнюють різницю між змінами облікових політик та облікових оцінок, а також визначають облікові оцінки як грошові суми у фінансових звітах, щодо яких є невизначеність в оцінці.

Різниця між обліковою політикою та обліковими оцінками є важливою, оскільки зміни в обліковій політиці зазвичай передбачають ретроспективне перерахування, а зміни в облікових оцінках застосовуються перспективно.

Зміни до МСБО 8 також уточнюють взаємозв'язок між обліковою політикою та обліковими оцінками, зазначаючи про те, що суб'єкт господарювання визначає облікову оцінку для досягнення встановленої мети.

Суб'єкт господарювання застосовує методи оцінювання та вхідні дані для розроблення облікової оцінки.

Методи оцінювання включають методи наближеного оцінювання (наприклад, методи, які застосовуються для оцінки резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків під час застосування МСФЗ 9) та методи вартісного оцінювання (наприклад, методи, які застосовуються для оцінки справедливої вартості активу або зобов'язання під час застосування МСФЗ 13).

Зміни в облікових оцінках внаслідок появи нової інформації або розвитку подій не є

виправленням помилки. Крім того, результати зміни вхідних даних або методики оцінки є змінами в облікових оцінках, якщо вони не випливають із коригувань помилок минулих періодів. Зміни в облікових оцінках можуть впливати на прибутки/збитки поточного періоду або поточного та майбутнього періодів.

Суб'єкт господарювання розкриває інформацію про характер та суму зміни в обліковій оцінці, яка впливає на поточний період або, за очікуванням, впливатиме на майбутні періоди, за винятком, коли такий вплив неможливо оцінити. Якщо інформацію про розмір впливу на майбутні періоди не розкрито у зв'язку з неможливістю його оцінки, суб'єкт господарювання розкриває інформацію про цей факт.

Зміни до МСБО 12 "Податки на прибуток" уточнюють, як суб'єкти господарювання повинні враховувати відстрочені податки на такі операції, як оренда та зобов'язання, пов'язанні з виведенням з експлуатації.

Зміни звужують сферу застосування щодо звільнення від первісного визнання, коли воно не застосовується до операцій, що призводять до рівних оподатковуваних та вирахуваних тимчасових різниць. Отже, усім суб'єктам господарювання буде необхідно визнавати відстрочений податковий актив та відстрочене податкове зобов'язання щодо тимчасових різниць, що виникають під час первісного визнання оренди та зобов'язання, пов'язанні з виведенням з експлуатації.

На початку найбільш раннього порівняльного періоду суб'єкт господарювання повинен:

а) визнати відстрочений податковий актив у тій мірі, в якій є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, що підлягає вирахуванню, та відстрочене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, пов'язаних з:

i) активами з правом використання та орендними зобов'язаннями, та
ii) витратами на виведення з експлуатації, відновлення та подібними зобов'язаннями та відповідними сумами, визнаними як частина вартості пов'язаного активу; та

б) визнати кумулятивний вплив першого застосування змін як коригування вхідного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компоненту капіталу) на цю дату.

Для зобов'язання з оренди та зобов'язання з вибуття відповідні відстрочені податкові активи та зобов'язання мають бути визнані з початку раннього з представлених порівняльних періодів, при цьому будь-який сукупний ефект має бути визнаний як коригування нерозподіленого прибутку або інших компонентів капіталу на цю дату.

Операція може призвести до первісного визнання активів та зобов'язань та на момент здійснення операції не впливає на обліковий або оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар зазвичай визнає орендне зобов'язання та відповідну суму, як частину вартості активу з права користування. Залежно від застосованих норм податкового законодавства можуть виникати в такій операції рівні оподатковувані та тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню під час первісного визнання активу чи зобов'язання.

Зміни до МСБО (IAS) 12 "Податки на прибуток" – "Міжнародна податкова реформа – типові правила Другого компонента". Зміни визначають особливості обліку та розкриття інформації щодо податків на прибуток, що виникають внаслідок впровадження податкового законодавства, яке розроблене на основі типових правил Другого компонента, опублікованих Організацією економічного співробітництва та розвитку (далі – ОЕСР).

З 01 січня 2024 року та пізніше набувають чинності такі зміни до МСФЗ:

Зміни до МСБО (IAS) 1 "Подання фінансової звітності" – "Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні";

Зміни до МСБО (IAS) 1 "Подання фінансової звітності" – "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами";

Зміни до МСФЗ (IFRS) 16 "Оренда" – "Орендне зобов'язання в операціях продажу та

зворотної оренди”;

Зміни до МСБО (IAS) 7 та МСФЗ (IFRS) 7 – “Угоди про фінансування постачальника”;

Зміни до МСБО (IAS) 21 “Вплив змін валютних курсів” – “Відсутність конвертованості”.

Зміни до МСБО 1 “Подання фінансової звітності” – “Класифікація зобов’язань як поточні та непоточні”. Уточнено, що зобов’язання класифікується як непоточне, якщо суб’єкт господарювання має право відстрочити врегулювання зобов’язання щонайменше на 12 місяців – це право має існувати на дату закінчення звітного періоду. Право відстрочити врегулювання зобов’язання щонайменше на 12 місяців після закінчення звітного періоду має бути реальним і має існувати на дату закінчення звітного періоду, незалежно від того, чи суб’єкт господарювання планує скористатися цим правом. Якщо право відстрочити врегулювання зобов’язання залежить від виконання суб’єктом господарювання певних умов, то таке право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо суб’єкт господарювання виконав ці умови на дату закінчення звітного періоду. Необхідно виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше. На класифікацію зобов’язання не впливає ймовірність того, що суб’єкт господарювання використає своє право відстрочити врегулювання зобов’язання щонайменше на 12 місяців після закінчення звітного періоду.

Зміни до МСБО 1 “Подання фінансової звітності” – “Непоточні зобов’язання із спеціальними умовами” передбачають, що, суб’єкт господарювання може класифікувати зобов’язання, що виникають за кредитною угодою, як непоточні, якщо право суб’єкта господарювання відстрочити погашення цих зобов’язань обумовлене виконанням суб’єктом господарювання спеціальних умов протягом дванадцяти місяців після завершення звітного періоду. Зокрема, в примітках необхідно буде розкрити інформацію, що дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти ризик того, що зобов’язання можуть стати такими, що підлягають поверненню протягом 12 місяців після завершення звітного періоду:

а) інформацію про спеціальні умови (включно з характером спеціальних умов і тим, коли від суб’єкта господарювання вимагається їх виконувати) та балансову вартість пов’язаних зобов’язань;

б) факти та обставини, якщо такі існують, які вказують на те, що суб’єктові господарювання може бути складно виконувати спеціальні умови: наприклад, про те, що суб’єкт господарювання протягом звітного періоду чи після його завершення вчинив дії, спрямовані на уникнення чи обмеження наслідків потенційного порушення.

Зміни до МСФЗ 16 “Оренда” пояснюють, як суб’єкт господарювання відображає в обліку продаж і зворотну оренду після дати операції. Операція продажу з подальшою орендою – це операція, за якою суб’єкт господарювання продає актив і орендує той самий актив у нового власника на певний період часу. Внесені зміни доповнюють вимоги МСФЗ 16 щодо продажу та зворотної оренди, тим самим підтримуючи послідовне застосування цього стандарту. А саме, змінами уточнено, що орендар-продавець не визнає ніякої суми прибутку або збитку, що стосується права користування, збереженого за орендарем-продавцем. Разом з тим, це не позбавляє орендаря-продавця права визнавати у прибутку або збитку будь-який прибуток або збиток, пов’язаний з частковим або повним припиненням такої оренди.

Змінами до МСФЗ 7 “Звіт про рух грошових коштів” та МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації” – “Угоди фінансування постачальників” передбачено вимоги до розкриття інформації про свої угоди фінансування постачальників, яка надає користувачам фінансової звітності можливість оцінювати вплив таких угод на зобов’язання та рух грошових коштів суб’єкта господарювання та його експозицію щодо ризику ліквідності. Ключові зміни до МСФЗ 7 та МСБО 7 включають вимоги до розкриття:

- умов угод про фінансування;
- балансової вартості фінансових зобов'язань, що є частиною угод про фінансування постачальників та статті, в яких відображені ці зобов'язання;
- балансової вартості фінансових зобов'язань, за якими постачальники вже отримали оплату від постачальників фінансових послуг;

• діапазону строків оплати як за фінансовими зобов'язаннями, які є частиною цих угод.

Згідно з змінами, суб'єкти господарювання мають розкривати тип та вплив негрошових змін балансової вартості фінансових зобов'язань, які є частиною угоди про фінансування постачальників. Зміни набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати, протягом першого року порівняльна інформація не потрібна.

Зміни до МСБО 21 “Вплив змін валютних курсів” – “Відсутність конвертованості” є обов'язковими до застосування з 01.01.2025. Раннє застосування дозволено. Зміни стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності. Необхідно визначити, чи обмінюється валюта на інші. Якщо валюта не є конвертованою/обмінюваною, суб'єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або очікується, що впливатиме, на фінансові результати діяльності, фінансовий стан та грошові потоки суб'єкта господарювання.

Для досягнення цієї мети суб'єкт господарювання розкриває інформацію про:

- а) характер і фінансові наслідки того, що валюта не є конвертованою;
- б) використаний(і) спот-курс(и);
- в) процес оцінки;
- г) ризики, на які наражається суб'єкт господарювання через те, що валюта не є конвертованою.

Стандарти зі сталого розвитку

У червні 2023 року Радою зі сталого розвитку були випущені стандарти фінансової звітності зі сталого розвитку:

МСФЗ S1 “Загальні вимоги до розкриття фінансової інформації, пов'язаної зі сталим розвитком” (IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information) (далі – МСФЗ S1);

МСФЗ S2 “Розкриття інформації, пов'язаної з кліматом” (IFRS S2 Climate-related Disclosures) (далі – МСФЗ S2).

Стандарти МСФЗ S1 та МСФЗ S2 набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються з 1 січня 2024 року.

Ці стандарти встановлюють вимоги до розкриття інформації про ризики та можливості, пов'язані зі сталим розвитком та зміною клімату, які можуть вплинути на грошові потоки суб'єкта господарювання, доступ до фінансування або вартість капіталу в короткостроковій, середньостроковій або довгостроковій перспективі.

У січні 2023 року вступила у силу ДИРЕКТИВА (ЄС) 2022/2464 ЄВРОПЕЙСЬКОГО ПАРЛАМЕНТУ І РАДИ від 14 грудня 2022 року про внесення змін до Регламенту (ЄС) № 537/2014, Директиви 2004/109/ЄС, Директиви 2006/43/ЄС і Директиви 2013/34/ЄС щодо корпоративної звітності зі сталого розвитку (Corporate Sustainability Reporting Directive, або CSRD) (далі – Директива 2022/2464/ЄС). Її вимоги поширюються на більшу кількість суб'єктів господарювання резидентів та нерезидентів ЄС, вона замінить директиву 2014/95/EU вже з січня 2025 року. Директива 2022/2464/ЄС потребує імплементації в

законодавство України, її основними вимогами є:

- впровадження Звіту зі сталого розвитку (стаття 19a);
- розроблення Комісією стандартів звітності зі сталого розвитку (стаття 29b);
- єдиний електронний формат звітності (стаття 29d);
- окремі вимоги до аудиту звіту зі сталого розвитку (в т. ч. зміни до Директиви 2006/43/ЄС).

Директива 2013/34/ЄС імплементована в законодавство України шляхом внесення змін до Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”, а Директива 2006/43/ЄС – шляхом внесення змін до Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність” відповідно. Розкриття інформації у Звіті сталого розвитку відносяться в цілому до діяльності суб’єкта господарювання, зокрема така інформація:

- опірність бізнес-моделі та стратегії підприємства до ризиків, пов’язаних із питаннями сталого розвитку;
- опис ролі, яку адміністративні органи, органи управління та нагляду відіграють щодо питань сталого розвитку, їхніх експертних знань і навичок, що потрібні для виконання цієї ролі, або наявність у таких органів доступу до зазначених експертних знань і навичок;
- інформація про існування схем заохочення, пов’язаних із питаннями сталого розвитку, яке пропонується членам адміністративних органів, органів управління та нагляду;
- опис основних ризиків для підприємства, зумовлених питаннями сталого розвитку та інше.

Також змінені вимоги до аудиту, зокрема в частині надання впевненості щодо звітності зі сталого розвитку та окремі вимоги до кваліфікації аудиторів. Звіт зі сталого розвитку може бути частиною Звіту про корпоративне управління. Оскільки перші звіти про сталий розвиток відповідно до Директиви 2022/2464/ЄС мають бути подані у 2025 році – для суб’єктів господарювання, фінансовий рік яких закінчується 31 грудня 2024 року, то таким суб’єктам вже зараз потрібно оцінити готовність до їх запровадження. У грудні 2023 року опубліковано ДЕЛЕГОВАНИЙ РЕГЛАМЕНТ КОМІСІЇ (ЄС) 2023/2772 від 31 липня 2023 року – доповнення Директиви 2013/34/ЄС Європейського Парламенту та Ради щодо стандартів звітності у сфері сталого розвитку, який має застосовуватися з 1 січня 2024 року. Цим Регламентом затверджено Європейські стандарти звітності зі сталого розвитку (ESRS). Вони охоплюють як вимоги до розкриття інформації про суб’єкт господарювання, так і основні положення щодо впливу діяльності суб’єкта господарювання на екологію, соціальну сферу, а також питання управління всередині суб’єкта господарювання. На сьогодні в законодавстві України відсутні вимоги щодо складання та подання Звіту про сталий розвиток, проте питання перебуває на стадії опрацювання, тому суб’єктам господарювання необхідно розпочинати підготовчу роботу щодо вивчення та аналізу інформації, необхідної для складання Звіту про сталий розвиток.

При підготовці фінансової звітності за звітний період застосовуються всі стандарти та правки, чинні в звітному періоді.

Стандарти, які прийняті, але ще не набули чинності, за рішенням керівництва Співки – не застосовуються достроково. Вплив застосування цих стандартів на фінансову звітність за майбутні періоди в даний час оцінюються керівництвом. Товариство не очікує, що вплив таких змін на фінансову звітність буде суттєвим.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1 Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2 Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1 Основа формування облікових політик

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

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

3.2.2 Форма та назви фінансових звітів

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

звіт про фінансовий стан (Баланс) станом на 31.12.2023 року;
звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) станом на 31.12.2023 року.;
звіт про рух грошових коштів(за прямим методом) станом на 31.12.2023 року;
звіт про зміни у власному капіталі станом на 31.12.2023 року;
примітки станом на 31.12.2023.

3.2.3 Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

3.3 Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1 Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового

активу або фінансового зобов'язання не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

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

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

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

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

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

3.3.2 Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

Іноземна валюта - це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.2 цих Приміток.

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

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

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

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

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

3.3.3 Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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 переглянутою 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, затверджені в Фонді підходи щодо оцінки очікуваних кредитних збитків.

Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає об'єктивну та ймовірнісна-зважену суму, яка визначається шляхом оцінки ряду ймовірних результатів, часової вартості грошей та обґрунтованої 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 виконує 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 трьох етапну 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 кожную 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 1
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 публікації 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
иаААА	Aaa	найвища кредитоспроможність	Мінімальний
uaAA	Aa1, Aa2, Aa3	дуже висока кредитоспроможність	
uaA	A1, A2, A3	висока кредитоспроможність	Низький

uaBBB	Baal, Baa2, Baa3	достатня кредитоспроможність	
uaBB	Bal, Ba2, Ba3	нижча, ніж достатня кредитоспроможність	Середній
uaB	B1, B2, B3	низька кредитоспроможність	
uaCCC	Caal, Caa2, Caa3	дуже низька кредитоспроможність	
uaCC	Cal, Ca2, Ca3	висока вірогідність дефолту	Високий
uaC	Cl, 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/забав'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 передуює 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 відрізнятися).

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 зменшенім 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

Товариство проводить аналіз щодо строків відновлення обігу фінансових активів емітентів, обіг яких зупинено, у тому числі фінансових активів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, перевіряє інформацію щодо подання фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, аналізує ймовірність надходження майбутніх економічних вигід.

Якщо відсутня ймовірність відновлення обігу таких фінансових активів, не можливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження економічних вигід таких фінансових активів оцінюються за нульовою вартістю.

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.

3.4 Зобов'язання.

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

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.5 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'язанням на нове за суттєво відмінними умовами (у такому разі разом з припиненням визнання первісного зобов'язання в обліку визнається нове зобов'язання).

3.6 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.

3.7 Облікові політики щодо оренди (за наявності)

Товариство як орендар

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

3.8 Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

В звітному періоду Фонд проводив виключно операції, які підпадають під дію пп. 141.6.1. ПКУ.

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

3.9 Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1 Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання. Забезпечення в звітному періоді 2023 року не нараховувались.

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

Доходи та витрати

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

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

а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

ж) право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

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

и) суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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

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

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

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

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

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 в іноземній валюті, які оцінюються за амортизованою собівартістю та за справедливою вартістю відображаються за курсом на дату проведення оцінки. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Умовні зобов'язання та активи.

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи.

Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

4.2 Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

4.5 Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.6 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

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

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

4.7 Використання ставок дисконтування

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

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

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

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

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

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

4.9 Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та

зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення очікувані грошові потоки
Інструменти капіталу: Фінансові інвестиції у вигляді акцій та корпоративних прав в об'єкті інвестування	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються дані фінансової звітності об'єкта інвестування, зокрема дані розділу Звіту про фінансовий стан - Власний капітал.
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення очікувані грошові потоки

4.10 Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості. Ієрархія джерел справедливої вартості

Клас активів	І рівень		2 рівень		3 рівень		Усього	
	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23
Грошові кошти на поточному рахунку	11 145	483					11 145	483
Довгострокові фінансові інвестиції					24 288	26 463	24 288	26 463
Поточні фінансові інвестиції					63 581	63 581	63 581	63 581

Станом на 31.12.2023 р. 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 входних 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 входних 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 входних даних 2-го рівня належать :

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні актив чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:
 - (і) 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 дані для активу чи зобов'язання, яких не має у відкритому доступі. Закриті вхідні дані 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 загальному 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.

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

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

Показник	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Грошові кошти	11 145	483	11 145	483
Довгострокові фінансові інвестиції	24 288	26 463	24 288	26 463
Поточні фінансові інвестиції	152 222	97 437	152 222	97 437
Поточна дебіторська заборгованість	100 240	198 260	100 240	198 260

Поточна кредиторська заборгованість	204 781	217 680	204 781	217 680
-------------------------------------	---------	---------	---------	---------

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

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

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

5.1 Розшифровка статей балансу

5.1.1 Інші фінансові інвестиції (код рядка 1035)

Показники	31.12.2023р.		31.12.2022р.	
Частки в статутних капіталах	26 463		24 288	
- ТОВ Міжнародна тенісна академія	10 812	10%	10 345	10%
- ТОВ Поділ Сіті	-	-	2 950	50%
- ТОВ Ланккаст	11 431	50%	-	-
- ТОВ Тенісна група СМЕШ	-	-	9 422	25,18%
- ТОВ Калина Автолізинг	4 220	88,33%	1 571	88,33%

Протягом звітнього періоду було придбано частку в ТОВ Ланккаст (50%), Реалізовано частки в ТОВ СМЕШ (25,18%) та ТОВ Поділ Сіті (50%).

Частку в ТОВ Ланккаст (50%) було придбано в 2023 році у у D.A.T.E. Inv. Men.Lim., вартість придбання (первісна вартість визнання) становить 2 953 тис. грн. Станом на 31 грудня було проведено дооцінку, розраховану витратним методом на підставі фінансової звітності ТОВ «Ланккаст». Оцінку встановлено на рівні 11 431 тис грн, тобто дооцінка становить 8 478 тис грн. Оцінку підтверджено проведеною оцінкою, проведеною ТОВ «АЛЬЯНС-УКРЕКСПЕРТ ПЛЮС» (код за ЄДРПОУ 41123178) на рівні 11 455,5 тис грн. Оскільки облікова політика передбачає оцінку за справедливою вартістю, а також відповідно до принципу обачності фінансового обліку недопустимо в обліку завищувати вартість активів, то з метою складання звітності враховано меншу з двох оцінок.

5.1.2. Дебіторська заборгованість

Поточна дебіторська заборгованість становить:

Показник	31.12.2023р.	31.12.2022р.
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги (рядок 1125)	0	1
Дебіторська заборгованість за виданими авансами (рядок 1130)	58 946	58 946
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (рядок 1135)	6	5
Балансова вартість дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів (рядок 1140)	1 668	1 672
Первісна вартість нарахованих за договором позики відсотків	1685	1672

Резерв кредитних збитків на нараховані відсотки	(17)	-
Інша поточна дебіторська заборгованість (рядок 1155)	137 640	39 616
Інша поточна дебіторська заборгованість	138 283	62 344
- видані позики	39 188	43 188
- заборгованість за договорами купівлі-продажу фінансових інструментів	99 095	19 156
Резерв кредитних збитків	(1 383)	(22 728)

Дебіторська заборгованість станом на 31.12.2023р є поточною, вона оцінена за первісною вартістю, так як вплив дисконтування є несуттєвим та немає вхідних даних для розрахунку ринкової вартості.

Кредитні збитки розраховані з урахування дефолту боржника та неповернення дебіторської заборгованості.

Інша поточна дебіторська заборгованість (рядок 1155)

- видані позики, в тому числі позика, надана ТОВ "Міжнародна тенісна академія" (36048213) за договором 29-05/20 від 29 травня 2020 року у сумі 39 188 тис грн, строк повернення відповідно до додаткової угоди 3 від 16 січня 2023 року до 10 січня 2024 року (до дати затвердження звітності продовжено до 3 січня 2025 року згідно д/у 5 від 9 січня 2024 року), вісоткова ставка, встановлена додатковою угодою 2 від 28 лютого 2022 року 0,1% річних.

- заборгованість за договорами купівлі-продажу фінансових інструментів, в тому числі заборгованість ТОВ "ІНВЕСТКАПІТАЛ ЛТД" (42738851) за договором БВ-24/23 від 13 січня 2023 року у сумі 20 099 тис грн, заборгованість ТОВ "Фінанс Еліт Компані" (42746155) за договором БВ-430/23 від 06/09/2023 у сумі 47 100,0 тис грн та за договором БВ-656/23 від 28 грудня 2023 року в сумі 31 890 тис грн, заборгованість фізичної особи Туйчієв Абдуманноб Кобілович (2174229297) за договором купівлі-продажу частки в статутному капіталі у сумі 6 тис грн. Заборгованість фізичної особи є простроченою. Резерв нараховано в розмірі 100%, Інша заборгованість не є простроченою.

Дебіторська заборгованість, що не є фінансовими активами (рядок 1130) тис. грн.

	Станом на 31.12.2023 р.	Станом на 31.12.2022 р.
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	58 946	58 946
Всього	58 946	58 946

Дебіторська заборгованість за виданими авансами складається з:

- з заборгованості за інвестиційним договором № 3-В від 29.09.2017 року з ТОВ "ЮНІОН ДЕВЕЛОПМЕНТ ТРУП" (ЄДРПОУ 40097823) в сумі 56 256 тис.грн. за квартири;
- з заборгованості за інвестиційним договором 1Д/Б16/108 від 24.01.2022 року з ТОВ "РТ Девелопмент" (ЄДРПОУ 40097823) в сумі 1 298 тис.грн. за квартиру
- з заборгованості за інвестиційним договором 1Д/Б16/104 від 24.01.2022 року з ТОВ "РТ Девелопмент" (ЄДРПОУ 40097823) в сумі 1 392 тис.грн. за квартиру

5.1.3. Поточні фінансові інвестиції (рядок 1160)

Поточні фінансові активи було придбано з метою перепродажу. Станом на 31.12.2023р. дані активи обліковуються за справедливою вартістю яка складається з вартості придбання, витрат на придбання та переоцінок. У зв'язку з відсутністю ринкової ціни і недостатністю наявної інформації, щоб визначити достовірно справедливую вартість на звітну дату, справедлива вартість фінансових інвестицій відповідає балансовій вартості.

Перелік активів	Станом на 31.12.2023р.	Станом на 31.12.2022р.
Облігації ТОВ «Пісківський 3-д скловиробів»	32 322	32 322
Акції ПАТ «СК Країна»	31 258	31 258
Векселі ТОВ «ЯНТРА»	33 857	33 857
Векселі ТОВ «ІНВЕСТКАПІТАЛ»	-	54 785
РАЗОМ	97 437	152 222

5.1.4. Грошові кошти (рядок 1165)

Станом на 31.12.2023 р, на рахунках Фонду у банках грошові кошти, що обліковуються за номінальною вартістю у тисячному розмірі, складають:

Показники	Станом на 31.12.2023р.	Станом на 31.12.2022р.
Грошові кошти на поточному рахунку на національній валюті, АТ МІБ.	459	42
Грошові кошти на поточному рахунку в іноземній валюті за офіційним курсом НБУ за звітну дату, АТ МІБ	24	11 103
Всього	483	11 145

тис. грн.

Заборони на використання грошових коштів немає.

Кредитний рейтинг банку встановлено на рівні uaBBB+ (https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/650/)

5.1.5. Власний капітал (рядок 1495)

Структура власного капіталу:

Показники	На 31.12.2023р.	На 31.12.2022р.
Зареєстрований капітал	125 000	125 000
Капітал у дооцінках	5 346	5 346
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	95 617	73 773
Неоплачений капітал	(121 000)	(121 000)
Вилучений капітал	-	-
Всього: власний капітал	104 963	83 119

тис. грн.

Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований Статутний капітал Акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «KIBI» становить 125 000 тис. грн., що відповідає нормам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Неоплачений капітал обліковується на балансовому рахунку «46» і станом на 31.12.2023 року складається з 121 000 тис.штук простих іменних акцій та становить 121 000тис. грн. (сто двадцять один мільйон).

5.1.6. Поточні зобов'язання (рядок 1695)

Станом на 31.12.2023 рік Фонд має поточні зобов'язання. тис. грн.

Вид поточних зобов'язань	Станом на 31.12.2023р.	Станом на 31.12.2022р.
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги. (рядок 1615)	22	57 333
- ТОВ «ЯНТРА»		56 952
- ТОВ "КУА "Ф'ЮЖН КАПІТАЛ ПАРТНЕРЗ		381
- Адвокатське об'єднання "ФІБУЛА"	20	
- Ай Бі Кепітал	2	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами (рядок 1635)	127 721	127 896
- внески інвесторів за інвестиційними договорами	127 721	127 896
Інші поточні зобов'язання (рядок 1690)	89 937	19 552
- ПАТ ЗНКІФ "ПРАЙМ ЕССЕТС КЕПІТАЛ" (за акції СК Країна)	13 614	13 614
- ПАТ"СК"Країна" (договори про передачу прав заявника на торгові марки)	9 000	
- ТОВ"Фінанс Еліт Компані (за векселі Інтелтек)	3946	
- ТОВ"ЯНТРА" (за частку в капіталі ТОВ ПЗС)	56 952	
- D.A.T.E. Inv. Men.Lim. (за частку в ТОВ Ланккаст)	2 953	
Всього	217 680	204 781

Поточна кредиторська заборгованість включає заборгованість за товарами роботами послугами включає заборгованість інформаційно-консультаційні послуги, аудиторські послуги та інші послуги.

Заборгованість за одержаними авансами включає заборгованість по передачі нерухомості за інвестиційними договорами та заборгованості з передачі торговельної марки.

Інша дебіторська заборгованість включає заборгованість за отриманими інвестиційними активами у розмірі 83 953 тис. грн та отриманим забезпечувальним платежем у суму 3 471 тис. грн.

5.2 Розшифровка статей Звіту про фінансові результати (сукупний дохід) за 2023 рік

5.2.1 Інші операційні доходи (рядок 2120)

Найменування	За 2023р.	За 2022р.
Дохід від коригування резерву кредитних збитків	22 604	2 656
Дохід від купівлі-продажу іноземної валюти	72	-
Дохід від коригування зобов'язання з ПДВ по звільнених від ПДВ операцій	698	-
Дохід від операційної курсової різниці	-	6 060
Всього інших операційних доходів	23 374	8 716

5.2.2 Адміністративні витрати (рядок 2130)

Найменування	За 2023р.	За 2022р.
Послуги Аудиту	260	45
Винагорода КУА за управління активами ІСІ	600	600
Відшкодування витрат КУА		2
Юридичні послуги	20	40

Послуги депозитарію	31	8
Плата за розрахунково- касове обслуговування й інші послуги банків	17	28
Послуги консультаційні		2
Послуги інші	58	103
Всього адміністративних витрат	986	828

Адміністративні витрати звітного періоду складаються з витрат за послуги КУА з управління активами, аудиторські послуги, послуги торговця фінансовими інвестиціями та зберігача, інші послуги.

5.2.3 Інші операційні витрати (рядок 2180)

Найменування	За 2023р.	За 2022р.
Резерв під кредитні збитки	1277	16 206
Витрати від операційної курсової різниці	-	43
Інші операційні витрати	2699	
Всього операційні витрати	3976	16 249

5.2.4 Інші фінансові доходи (рядок 2220)

Найменування	За 2023р.	За 2022р.
Нараховані відсотки за наданими позиками	249	2016
Всього інші фінансові доходи	249	2016

5.2.5 Інші доходи (рядок 2240)

Найменування	За 2023р.	За 2022р.
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	125 959	32 723
Дохід від реалізації корпоративних прав	3 993	26 000
Всього інші доходи	129 952	58 723

5.2.6 Інші витрати (рядок 2270)

Найменування	За 2023р.	За 2022р.
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	125 990	32 782
Собівартість реалізованих корпоративних прав	12 372	19 420
Всього інші витрати	138 362	52 202

5.2.7 Інший сукупний дохід (рядок 2405)

Найменування	2023 рік	2022 рік
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів, в тому числі	11 593	
- Дооцінка частки в ТОВ Калина Автолізинг	2 648	
- Дооцінка частки в ТОВ МТА	467	
- Дооцінка частки в ТОВ Ланккаст	8 478	-
Всього інший сукупний дохід	11 593	-

5.2.8 Чистий прибуток (збиток), (рядок 2350)

Чистий фінансовий результат	2023 рік	2022 рік
Прибуток	10 251	176
Збиток	-	-
Всього:	10 251	176

5.2.9 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 2023 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.

5.3 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.

Найменування статті, в тис. грн.	Примітки	2023 рік	2022 рік
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			-
Надходження авансів від покупців і замовників			410
Інші надходження	5.3.1		5 971
Витрачання на оплату:			-
Товарів (робіт, послуг)	5.3.2	(4063)	(2071)
Витрачання на оплату повернення авансів			-
Інші витрачання	5.3.3		(17)

Чистий рух коштів від операційної діяльності		-4063	4293
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			-
Надходження від:			-
Реалізації фінансових інструментів	5.3.4	31 403	77392
Надходження від отриманих відсотків	5.3.5	237	384
Надходження від погашених позик	5.3.6	4 490	-
Інші надходження			-
Витрачання на:			-
Придбання фінансових інвестицій	5.3.7	(42 310)	(108937)
Витрачання на надання позик	5.3.8	(490)	(5588)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		-6 670	-36 749
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			-
Витрачання на:			-
Витрачання на сплату дивідендів			
Чистий рух коштів від фінансової діяльності			
Чистий рух коштів за звітний період	5.3	-10 733	-32456
Залишок коштів на початок року	5.3	11 145	43 775
Вплив зміни валютних курсів на залишки коштів	5.3	71	-174
Залишок коштів на кінець періоду	5.3	483	11145

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

5.3.1. Інші надходження

Показники	31.12.2023р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Надходження коштів від покупки-прожажі валюти		5 971
Всього		5 971

5.3.2. Витрачено на оплату товарів (робіт, послуг)

Показники	31.12.2023р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	4 063	2071
Всього	4 063	2071

5.3.3. Інші витрачання

Показники	31.12.2023р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Інші витрачання		17
Всього		17

5.3.4 Надходження від реалізації фінансових інвестицій

Показники	31.12.2023р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	31 403	77 392
Всього	31 403	77 392

5.3.5. Надходження від отриманих відсотків

Показники	31.12.2023р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Надходження від отриманих відсотків	237	384
Всього	237	384

5.3.6. Надходження від погашення позик

Показники	31.12.2023р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Надходження від погашення позик	4 490	0
Всього	4 490	0

5.3.7. Витрачання на придбання фінансових інвестицій

Показники	31.12.2023р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	42 310	108 937
Всього	42 310	108 937

5.3.8. Витрачання на надання позик

Показники	31.12.2021р. тис.грн.	31.12.2022р. тис.грн.
Витрачання на надання позик	490	5 588
Всього	490	5 588

5.4. Звіт про власний капітал

Компанія складає Звіт про власний капітал Фонду, де інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБОІ. Звіт про зміни у власному капіталі за 2022 р. та 2023 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 2022. розмір власного капіталу Фонду становить 83 119 тис. грн. Станом на 31 грудня 2023 року розмір власного капіталу Фонду становить 104 963 тис. грн

Структура власного капіталу станом на 31 грудня 2023 року наступна:

	Примітки	Статутний капітал	Капітал у дооцінках	Нерозподілений прибуток	Неоплачений капітал	Всього
<i>В тис. грн.</i>						
Залишок на початок звітного періоду	5.4	125 000	5 346	73 773	(121 000)	83 119
<i>Виправлення помилок</i>		-		-	-	-
Скоригований залишок на початок звітного періоду	5.4	125 000	5 346	55 597	(121 000)	83 119
<i>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</i>	5.4			10 251		10 251
<i>Дооцінка (уцінка) Фінансових інструментів</i>	5.4		11 593			11 593
<i>Погашення заборгованості з капіталу</i>						
<i>Інші зміни в капіталі</i>						

Разом змін в капіталі	5.4		11 593	10 251		21 844
Всього змін в капіталі	5.4	125 000	16 939	84 024	(121 000)	104 963

Розмір статутного капіталу Фонду станом на 31.12.2022 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 31.12.2022 року становить 121 000 тис. грн. - 121 000 штук простих іменних акцій.

Станом на 31.12.2023 року загальна вартість нерозміщених акцій Фонду становить 121 000 тис. грн. - 121 000 штук простих іменних акцій.

6. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Станом на **31.12.2023 р.** до пов'язаних сторін належать:

- Фізична особа – Єдиний учасник - Коваленко Ганна Миколаївна, яка володіє 100% оплаченого статутного капіталу;

- Директор ТОВ «КУА «ДМ Капітал» - Сергійко Галина Миколаївна (до 24/08/2023), яка володіє 0% оплаченого статутного капіталу, Козленко Юлія Вадимівна (з 25.08.2023), яка володіє 0% оплаченого статутного капіталу.

Заробітна плата учаснику та керівнику КУА не нараховувалась та не виплачувалась протягом звітного періоду.

Товариство володіє корпоративними правами (частками, акціями) у юридичних особах у розмірі більше 10% статутного капіталу, однак такі корпоративні права призначені для формування інвестиційного портфелю Товариства, а не для здійснення вирішального впливу на управління чи господарську діяльність таких суб'єктів.

Станом на 31.12.2023 року дебіторська та кредиторська заборгованість з пов'язаними особами не обліковується.

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

Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь (більше 10%, код І)

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, %
33894121	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ"	07820, Київська обл., Боролянський район, селище міського типу Пісківка, ВУЛИЦЯ ТЕТЕРІВСЬКА, будинок 1	33,34
36218498	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КАЛИНА-АВТОЛІЗИНГ"	04176, м.Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29А	88,33
42868914	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛАНКАСТ"	01011, Україна, місто Київ, вулиця Рибальська, будинок, 13	50,0%

20842474	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "КРАЇНА"	04176, місто Київ, ВУЛИЦЯ ЕЛЕКТРИКІВ, будинок 29А	76,21
36048213	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ»	04176, Україна, місто Київ, вулиця Електриків, будинок, 29а	10%

Перелік операцій з пов'язаними особами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПІСКІВСЬКИЙ ЗАВОД СКЛОВИРОБІВ" – протягом звітного періоду – 2023 року - операцій не було

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КАЛИНА- АВТОЛІЗИНГ" - протягом звітного періоду – 2023 року - операцій не було

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛАНККАСТ"- протягом звітного періоду – 2023 року - операцій не було

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "СТРАХОВА КОМПАНІЯ "КРАЇНА – протягом 2023 року було укладено 3 договори про передачу прав заявника на торгові марки, загальна сума договорів становить 9 000 000,00 грн

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МІЖНАРОДНА ТЕНІСНА АКАДЕМІЯ» – за договором позики було видано 40 тис грн, повернуто 3200 тис грн, нараховано відсотки за користування позикою в сумі 41 тис грн. Станом на 31 грудня 2023 року заборгованість за наданою позикою становить – позика 39 188 тис грн, нараховані і не сплачені станом на 31 грудня 2023 року відсотки 1 684 тис грн. Станом на 31 грудня 2022 та 31 грудня 2023 року обліковується дебіторська заборгованість у розміру 734 тис грн із внеску до статутного капіталу ТОВ «МТА» (протокол від 11/06/2020 року, зміни не зареєстровані).

7. 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 напрямки 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.

7.1 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.

Грошові кошти, їх еквіваленти, дебіторська заборгованість	31.12.2023 р. (тис.грн.)	31.12.2022 р. (тис.грн.)
Гроші на рахунках в банку	483	11 145
Поточна дебіторська заборгованість	0	1
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1668	1 672
-первісна вартість	1685	
-резерв кредитних збитків	17	
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	58 946	58 946
Інша поточна дебіторська заборгованість	137 640	39 616
-первісна вартість	138 283	
-резерв кредитних збитків	1 383	
Поточні фінансові інвестиції	97 437	152 222

7.2 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 справедливую вартість чистих активів. Товариство немає активів, розміщених у боргових зобов'язаннях з відсотковою ставкою.

7.3 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 2023 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	-	-	89 937	-	-	89 937
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	22	-	-	-	22
Поточна кредиторська заборгованість за виданими	-	-	127 721	-	-	127 721
Всього	0	22	217 658	-	-	217 680
Рік, що закінчився 31 грудня 2022 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	-	-	19 551	-	-	19 551
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	57 333	-	-	-	57 333
Поточна кредиторська заборгованість за виданими	-	-	127 896	-	-	127 896
Всього	0	57 333	147 047	-	-	204 780

Проведений аналіз свідчить, що протягом звітної періоду 2023 року розмір зобов'язань Фонду зріс, тому станом на 31.12.2023 р. ризик ліквідності дещо збільшився. 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.

7.4. 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 – 104 963 ти. грн.

- статутний капітал - 125 000 тис. грн.;

- капітал у дооцінках - 16 939 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток (непокритий збиток) - 84 024 тис. грн.;
- неоплачений капітал - (121 000) тис. грн.

Таким чином, Статутний капітал Фонду станом на 31.12.2023 р. зареєстровано належним чином у встановлені законодавством України терміни.

Результати розрахунку вартості чистих активів Фонду на 31.12.2022 наведені нижче:
Розрахунок вартості чистих активів Фонду:

Період	Активи	Зобов'язання	Вартість чистих активів (гр.1-гр.2)
За 2022 рік	287 900	204 781	83 119
За 2023 рік	322 643	217 680	104 963

Розмір власного капіталу Фонду відповідає вимогам законодавства. За результатами господарської діяльності за 2023 р. вартість чистих активів Фонду становить 104 963 тис. грн.

8. Події після Балансу.

До дати затвердження звітності продовжено договір позики з ТОВ "Міжнародна Тенісна академія" до 9 січня 2025 року. Ця подія не потребує додаткового перегляду показників звітності.

Голова Наглядової ради

Ганна Миколаївна Коваленко

Коваленко Ганна Миколаївна

Керівник

ТОВ «КУА «ДМ КАПІТАЛ»

Юлія Вадимівна Козленко

Козленко Юлія Вадимівна

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «ДМ КАПІТАЛ»

Ольга В'ячеславівна Кашніна

Кашніна Ольга В'ячеславівна



Пропіну розкрито, пронумеровано
і скріплено печаткою
Директор А.В. Сенин Заручив
Недобор О.О.
Ідентифікаційний код
22795553

