1. Загальна інформація

1.1. Основні відомості про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ПРОФЕСІОНАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" (далі - ТОВ «КУА «ПЕМ», Компанія, Товариство), зареєстроване Деснянською районною у місті Києві державною адміністрацією 30.08.2007р., реєстраційний № 10661020000005177, код ЄДРПОУ 35369323. Статут Товариства зареєстровано Деснянською районною у місті Києві державною адміністрацією 30.08.2007 р., реєстраційний № 10661020000005177. Діяло на підставі Статуту в новій редакції, зареєстрованого Відділом державної реєстрації юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців Деснянського району, номер реєстраційної дії 10661050014005177 від 14.11.2014р., на виконання Рішення загальних зборів учасників, викладеного в Протоколі №1010/1 від 10.10.2014 року.

На виконання Рішення загальних зборів учасників, викладеного в Протоколі №0706/1 від 07.06.2019 року, зареєстровано Статут у новій редакції в місті Києві, номер реєстраційної дії №1_066_005177_19, код 144466319228 від 07.06.2019р., також зареєстровано в реєстрі за р.№№1131,1133.

На виконання Рішення загальних зборів учасників, викладеного в Протоколі №3004/1 від 30.04.2020 року, зареєстровано Статут у новій редакції в місті Києві, номер реєстраційної дії №1_066_005177_19, код 86763033616 від 30.04.2020р., також зареєстровано в реєстрі за р.№№568,571,573,575,577 – вихід одного із учасників Товариства, а саме ТОВ «АВЕРСІ» (ідентифікаційний код 32204434) та відбулася зміна складу учасників Товариства та перерозподіл часток учасників в статутному капіталі ТОВ «КУА «ПЕМ».

17.06.2020р. один із учасників Товариства КУА, а саме ТОВ «ВКФ «ЕВЕРЕСТ» (ідентифікаційний код – 23499508) відбувається збільшення статутного капіталу шляхом внесення додаткового капіталу в негрошовій формі – пакету акцій ПАТ «СК «ДЕФЕНСА» - учасником Кухликом Олегом Петровичем. Зміни в ЄДР відбулися згідно законодавства України:

Місцезнаходження: 02226, м. Київ, вул. Бальзака, буд. 12

Організаційно-правова форма: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ (240).

Основними видами діяльності Товариства з Єдиного державного реєстру підприємств та організацій України є:

- види діяльності (КВЕД)

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;
66.12 Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах **(основний)**;
66.11 Управління фінансовими ринками;
66.30 Управління фондами.

ТОВ «КУА «ПЕМ» здійснює професійну діяльність на фондовому ринку згідно ліцензії на здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами): серія АЕ №185487 видана 20.03.2013р., рішення НКЦПФР України №168 від 20.03.2013р. (строк дії – необмежений). Діяльність з управління активами інституційних інвесторів становить виключний вид професійної діяльності та не може поєднуватись з іншими видами професійної діяльності на фондовому ринку, крім випадків, передбачених чинним законодавством України. Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 28.02.2008р., реєстраційний номер 1279, видане ДКЦПФР України.

ТОВ «КУА «ПЕМ» є юридичною особою: має відокремлене майно, право від свого імені укладати угоди, набувати майнових та немайнових прав, нести обов'язки, виступати в суді, зокрема у господарському чи третейському, в якості сторони, третьої особи тощо. Відокремлених підрозділів, філій та представництв не має.

Вищим органом ТОВ «КУА «ПЕМ» є Збори Учасників Товариства. Збори учасників складаються з учасників Товариства або призначених ними представників. Представники учасників можуть бути постійними або призначеними на певний строк.

Відповідальним за фінансово-господарську діяльність ТОВ «КУА «ПЕМ» за складання фінансової звітності до застосованої концептуальної основи фінансової звітності (Міжнародні стандарти фінансової звітності), за внутрішній контроль, необхідний для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, були:

Директор	- Кухлик Олег Петрович, згідно з протоколом №0501/11 від 05.01.2011р., наказом № 2-к від 06.01.2011р.;
Головний бухгалтер	- Смоляр Ірина Миколаївна, згідно з протоколом № 1301/1 від 13.01.2014р., наказом №2-к від 13.01.2014р.
Внутрішній аудитор	- Стралківський Микола Валерійович, згідно з протокол № 3008/1 від 30.08.2019р., наказом № 40-к від 30.08.2019р.

Чисельність працівників ТОВ «КУА «ПЕМ» станом на 31.12.2021р. складає 7 осіб, відповідно.

У ТОВ «КУА «ПЕМ» сформовано статутний капітал у розмірі 10 000 000 грн. і впродовж року був незмінний. Оплачений повністю.

Розмір частки учасників в статутному капіталі Товариства становить з 30.04.2020р.:

Учасники	Розмір частки учасника у статутному капіталі Товариства, %	Розмір частки учасника у статутному капіталі Товариства у грошовому вираженні, грн.	Кількість голосів на Загальних зборах учасників Товариства, що відповідає розміру частки учасника у статутному капіталі Товариства, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ВИРОБНИЧО-КОМЕРЦІЙНА ФІРМА «ЕВЕРЕСТ», ідентифікаційний код юридичної особи 23499508	70 %	7 000 000,00 грн.	70 %
СТРАЛКІВСЬКИЙ МИКОЛА ВАЛЕРІЙОВИЧ, реєстраційний номер облікової картки платника податків 3145117931	7,5 %	750 000,00 грн.	7,5 %
МАРЧЕНКО МИКИТА ВАДИМОВИЧ, реєстраційний номер облікової картки платника податків 3374816095	7,5 %	750 000,00 грн.	7,5 %
ГОМА ОЛЕКСАНДР ВІКТОРОВИЧ, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2944416077	7,5 %	750 000,00 грн.	7,5 %
МАРЧЕНКО ОЛЕКСАНДР АНАТОЛІЙОВИЧ, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2660810494	7,5 %	750 000,00 грн.	7,5 %
РАЗОМ:	**100%**	**10 000 000,00 грн.**	**100%**

Організаційно-функціональна структура ТОВ «КУА «ПЕМ» визначена відповідно до Статуту Товариства, рішень Вищого органу КУА - Загальних зборів учасників КУА та Виконавчого органу компанії - Директора, в межах наданих їм повноважень. Структура управління між учасниками, проходить управлінський процес, який розподіляє завдання і функції управління, і відповідно - права і відповідальність за їх виконання.

З 2013р. є служба внутрішнього аудиту (контролю) - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства організаційно не залежить від інших підрозділів Товариства. Діяльність служби внутрішнього аудиту (контролю), здійснюються на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства, затвердженого Протоколом позачергових Загальних зборів учасників Товариства №0301/1 від 03 січня 2013 року, яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження служби внутрішнього аудиту (контролю). Відбулися зміни у Положенні про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства, затвердженого Протоколом позачергових Загальних зборів учасників Товариства №1508/1 від 15 серпня 2014 року.

Впродовж 2020 року світова та українська економіка зазнала значного впливу від спалаху захворювань, спричинених коронавірусом (COVID-19). З метою перешкоджання поширенню захворювання, влада в Україні оголосила режим надзвичайної ситуації на всій території України.

Управлінський персонал не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність внаслідок пандемії. Не зважаючи на той факт, що Товариство не очікує, що операційні результати 2021 року можуть зазнати суттєвого впливу, наразі неможливо достовірно оцінити вплив вказаних подій на Товариства та економіку в цілому. Ймовірні негативні наслідки можуть відчуватися і після 31 грудня 2021 року.

Вплив COVID-19 створив нові умови для бізнесу, але керівництво КУА і надалі продовжувало безперервну діяльність, вплив карантину не було модифіковано в зв'язку з вищенаведеними обставинами.

1.2. Інформація про пайовий фонд

Пайовий фонд створюється за ініціативою компанії з управління активами (відповідно до ч. 1 ст. 42 Закону про ІСІ) та вважається створеним з моменту внесення інформації про нього в Єдиний державний реєстр інститутів спільного інвестування. Пайовий фонд не є юридичною особою і не має посадових осіб (відповідно ч. 3 ст. 41 Закону про ІСІ), емітентом інвестиційних сертифікатів пайового фонду є компанія з управління активами такого фонду (згідно ч. 4 та ч. 5 ст. 42 Закону про ІСІ). У взаємовідносинах з третіми особами, зокрема – при укладенні договорів, єдиним уповноваженим представником пайового фонду є компанія з управління активами (її керівник), вона діє від свого імені в інтересах пайового фонду, з обов'язковим зазначенням найменування пайового фонду в укладених договорах. Особливості функціонування пайового фонду визначаються його регламентом.

Пайовий фонд створений та діє у відповідності до законодавства України та Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів. У своїй діяльності Фонд керується чинним законодавством України, у тому числі Цивільним та Господарським кодексами України, Законами України «Про господарські товариства». З урахуванням особливостей Законів України «Про інститути спільного інвестування» (далі по тексту - Закон про ІСІ), «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про недержавне пенсійне забезпечення», «Про зовнішньоекономічну діяльність» прийнятими відповідно до них іншими нормативно-правовими актами, Законом

України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», який регулює відносини, що виникають під час емісії, обігу, викупу цінних паперів та виконання зобов'язань за ними, укладання і виконання деривативних контрактів, заміни сторони деривативних контрактів та вчинення правочинів щодо фінансових інструментів на ринках капіталу, а також відносини, що виникають під час провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках.

1 липня 2021 року набрав чинності новий Закон України «Про товарні біржі», в редакції Закону №738-IX від 19.06.2020, яким передбачені нові норми та вимоги до здійснення професійної діяльності на ринку.

Мета створення Фонду: отримання прибутку від здійснення діяльності зі спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників (інвесторів) Фонду. Учасником Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками інвестиційних сертифікатів цього Фонду. Фізична особа може бути учасником Фонду за умови придбання інвестиційних сертифікатів Фонду в кількості, яка за номінальною вартістю цих інвестиційних сертифікатів складає суму не менше ніж 1 500 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому чинним законодавством.

Пріоритетним напрямком інвестиційної діяльності Фонду є інвестування в такі галузі національного господарства: сільське господарство, енергетика, проекти, фінанси, страхування, будівництво, фармацевтика, інформаційна та телекомунікаційна галузі. Інвестування в вищезазначені галузі здійснюється шляхом залучення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств зазначеної галузі, з урахуванням обмежень встановлених чинним законодавством України та в інші активи не заборонені чинним законодавством України.

ТОВ «КУА «ПЕМ» ЗПНВІФ «Перспективні інвестиції» створений відповідно до протоколу №8 зборів учасників ТОВ «КУА «ПЕМ» від 31.03.2008р. Строк діяльності Фонду: з 12.08.2008р. до 12.08.2028р. За типом та видом Фонд є закритим, строковим, недиверсифікованим, венчурним, пайовим. Свідоцтво №1156 про внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування від 26.08.2011 року, реєстраційний код ЄДРІСІ 2331156.

Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів: приватне розміщення. Загальна номінальна вартість інвестиційних сертифікатів, які плануються розмістити, грн.: 100 000 000,00 (Сто мільйонів гривень 00 копійок). Номінальна вартість одного інвестиційного сертифікату, грн.: 1 000,00 (Одна тисяча гривень 00 копійок). Кількість інвестиційних сертифікатів, штук: 100 000 (сто тисяч штук). Форма існування інвестиційних сертифікатів – бездокументарна. Форма випуску інвестиційних сертифікатів: іменні.

Інвестиційні сертифікати розміщуються виключно шляхом приватного розміщення серед осіб відповідно до Проспекту, які виявили бажання придбати інвестиційні сертифікати Фонду. Власник інвестиційного сертифікату Фонду має право:

- право власності учасника на частку активів Фонду;
- право на отримання грошової компенсації при ліквідації Фонду;
- інші права, передбачені чинним законодавством України.

Для здійснення операцій з інвестиційними сертифікатами інвестор повинен відкрити рахунок у цінних паперах у обраного ним зберігача. Оплата вартості інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється виключно грошовими коштами в національній валюті – гривні. Оплата у розстрочку не допускається.

У разі якщо в результаті зазначеного ділення виникає залишок коштів, із сумою залишку вчиняється одна з визначених інвестором у заявці таких дій:

- залишок коштів враховується під час наступного придбання інвестором інвестиційних сертифікатів Фонду;
- залишок коштів сплачується інвестору під час викупу інвестиційних сертифікатів Фонду;
- залишок коштів повертається інвестору за його зверненням щодо отримання залишку - не пізніше трьох робочих днів з дня звернення.

Винагорода Компанії Фонду визначається як відсоток вартості чистих активів Фонду та приросту вартості чистих активів Фонду, виплачується грошовими коштами, у національній валюті - гривні. Максимальний розмір винагороди Компанії Фонду, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду, не може перевищувати 15 відсотків цього приросту за результатами діяльності за звітний рік. Остаточний розмір винагороди Компанії Фонду, розрахованої у співвідношенні до приросту вартості чистих активів Фонду, визначається за рішенням уповноваженого органу Компанії.

Бухгалтерський облік операцій і результатів діяльності Фонду ведеться з дня його створення (реєстрації НКЦПФР), регламенту фонду та внесення відомостей про пайовий інвестиційний фонд до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (свідоцтво ЄДРІСІ) до його ліквідації. Відповідальність за організацію бухгалтерського обліку, забезпечення фіксування фактів всіх господарських операцій в первинних документах, збереження оброблених документів, регістрів та звітності протягом відповідного періоду несе відповідно до законодавства та установчих документів Виконавчий орган КУА – Директор.

Бухгалтерський облік операцій і результатів діяльності із спільного інвестування, які проводяться КУА через пайовий фонд, здійснюється ТОВ «КУА «ПЕМ» **окремо** від обліку операцій та результатів її господарської діяльності та обліку операцій і результатів діяльності інших інститутів спільного інвестування, активи яких перебувають в її управлінні (частина 1 статті 43), **як новостворене підприємство,** за допомогою комп'ютерної бухгалтерської програми 1С:Бухгалтерія.

У Фонду впродовж звітного періоду не відбулися зміни зовнішнього аудитора - ТОВ „Міжнародна група аудиторів" код ЄДРПОУ 32621402; номер реєстрації у Реєстрі (№2, №3, №4) – 3265; свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності №3265 видане згідно з рішенням Аудиторської палати України №127 від 25.09.2003р.; Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів №167, серія П000167 від 03.09.2013р., Свідоцтво про відповідність системи контролю якості №0786 видане згідно з Рішенням Аудиторської палати України №360/4 від 31.05.2018р., Свідоцтво про внесення до реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів №303, серія П000303 від 12.11.2015р. Місцезнаходження: 04053, Україна, м.Київ, вул.Артема (Січових Стрільців), 58-2 В, оф.27, тел./факс: 501 2441. Аудитор, що проводив аудиторську перевірку: Іванченко Ольга Сергіївна, ключовий партнер з аудиту, сертифікат А №005016 від 26.12.2001 року, номер реєстрації у Реєстрі №101332.

Перевірка проведена у строк з 08.02.2022р. по 22.02.2022р. за місцезнаходженням Товариства та Аудитора, згідно з умовами Договору про надання аудиторських послуг від 16.05.2015р., Протоколу №8 від 08.02.2022р. Масштаб перевірки становить: документальним методом – 50%, розрахунково-аналітичним - 50% від загального обсягу документації.

2. Основи формування, подання та затвердження фінансової звітності Фонду

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду сформована з метою достовірного відображення інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки, для задоволення потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Достовірне подання правдиво розкриває вплив операцій, інших подій та умов відповідно до визначень та критеріїв визнання для активів, зобов'язань, доходу та витрат, наведених у Концептуальній основі. В результаті застосування МСФЗ у фінансовій звітності передбачається розкриття додаткової інформації (за потреби) для достовірного розуміння.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації. При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації та ведення бухгалтерського обліку, а також складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

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.Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визначених у прибутку або збитку, за класифікацією – основа на методі «функції витрат». Основні витрати (операційні) класифікують до їх функції: витрати на збут, адміністративні витрати, інші операційні витрати.

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.

Фінансова звітність складається у відповідності з принципом обліку по фактичним витратам, за виключенням фінансових інструментів, що оцінюються по справедливій вартості, зміни якої відображаються в складі прибутку або збитку за період, і активів, наявних для продажу по справедливій вартості.

2.4. Основні оцінки при складанні фінансової звітності

Методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана 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.

Основними оцінками, що застосовувались під час складання фінансових звітів є: первісна (історична) вартість, балансова вартість та справедлива (ринкова) вартість.

Оцінки та покладені в їх основу припущення постійно переглядаються. Зміни бухгалтерських оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони відбуваються, а також в інших майбутніх періодах, якщо зміна стосується цих майбутніх періодів. Далі розглядаються основні припущення стосовно майбутнього та інших ключових джерел невизначеності оцінок на звітну дату, які мають істотний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року.

Рекласифікації у фінансової звітності за звітний рік у порівнянні з фінансовою звітністю попереднього року та виправлення помилок у звітному періоді не відбувалось.

Подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду не відбувалось; інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність Фонду у майбутньому - не виявлено.

2.5. Перелік форм фінансової звітності за звітний період.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність станом на 31.03; 30.06 та 30.09., вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня звітного (поточного) року.

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

Форми фінансової звітності за звітний період:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) складається методом ділення активів та зобов’язань на поточні і довгострокові.
- Звіт про фінансовий результат (Звіт про сукупний дохід) складається методом ділення витрат за функціональними ознаками.
- Звіт про зміни у власному капіталі надається в розвернутій формі.
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) складається у відповідності до МСБО 7.
- Примітка до фінансової звітності складається у відповідності з обов’язковими вимогами до розкриття інформації, викладеними у всіх МСБО/МСФЗ у вигляді тексту.

2.6. Поріг суттєвості облікової інформації.

Встановити поріг суттєвості для окремих об’єктів обліку, що належать до активів, зобов’язань та власного капіталу Фонду:

• відповідно всіх активів, зобов'язань та власного капіталу - 5% підсумку;

• окремих видів доходів і витрат – 2% чистого прибутку (збитку) Товариства;

• проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів основних засобів – відхилення залишкової вартості від їхньої справедливої вартості у розмірі 10% такого відхилення;

• визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%;

• статей фінансової звітності – 500,00 грн.

2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Для проведення аудиту незалежним зовнішнім експертом (аудиторською фірмою) затверджувати щороку річну фінансову звітність Фонду виконавчим органом - директор КУА у строки згідно з діючим законодавством України. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

3. Суттєві положення облікової політики щодо діяльності фонду

3.1. Основи формування облікової політики

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом КУА відповідно до вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», в частині застосування в бухгалтерському обліку МСФЗ, а також з метою забезпечення єдиної методики ведення господарських операцій та складання достовірної фінансової звітності. Облікова політика відображає сукупність принципів, методів та процедур, що використовуються Фондом для складання і подання фінансової звітності, визначено основні принципи, методи і процедури обліку згідно вимог МСФЗ.

Фонд регулюється обраною методикою облікової політики впродовж кожного наступного звітного року (наказ №1/2021-МСФЗ «Про облікову політику ЗПНВІФ на 2021 рік згідно МСФЗ» від 04.01.2021р.). Зміни вносяться лише тоді, коли змінюються статутні вимоги, нормативно-правові акти України, які суттєво впливають на вимоги до будь-якого розділу облікової політики, які забезпечать достовірне відображення подій чи операцій у фінансовій звітності пайового фонду.

Товариство регулярно, але не рідше ніж раз на рік, перевіряє облікову політику на її відповідність вимогам діючих стандартів бухгалтерського обліку, і в разі прийняття нових, або зміни діючих стандартів переглядає і доповнює свою облікову політику належним чином.

Контроль за дотриманням облікової політики здійснює Головний бухгалтер разом зі службою внутрішнього аудиту (контролю), в особі окремої посадової особа, яка проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства.

3.2. Зміна облікової політики

Зміна в обліковій оцінці - це коригування балансової вартості активу або зобов'язання чи суми періодичного споживання активу, яке є результатом оцінки теперішнього статусу активів та зобов'язань та пов'язаних з ними очікуваних майбутніх вигід та зобов'язань.

Зміни в облікових оцінках є наслідком нової інформації або нових розробок та, відповідно, не є виправленням помилок. Не вважається змінами в облікових політиках:

а) застосування облікової політика до операцій, інших подій або умов, що відрізняються за сутністю від тих, що відбувалися раніше; та

б) застосування нової облікової політики до операцій, інших подій або умов, які не відбувалися раніше або були несуттєвими.

Дозволити змінювати Облікову політику Фонду якщо:

• зміняться вимоги Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які офіційно оприлюднені на сайті Міністерства фінансів України;

• нові (запропоновані й обґрунтовані фахівцями Товариства) положення облікової політики будуть забезпечувати більш достовірне відображення господарських операцій.

3.3. Порядок виправлення помилок

Фінансова звітність не відповідає МСФЗ якщо вона містить або суттєві помилки, або несуттєві помилки, які зроблені спеціально для досягнення певного фінансового результату. Порядок виправлення помилок регулюється МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки". Помилку попереднього періоду виправляють шляхом ретроспективного перерахунку залишків активів, зобов'язань, капіталу на початок самого першого періоду, для якого можливий ретроспективний перерахунок .

Помилки попередніх періодів - пропуски або викривлення у фінансовій звітності суб'єкта господарювання за один або кілька попередніх періодів, які виникають через невикористання або зловживання достовірною інформацією, яка:

а) була наявна, коли фінансову звітність за ті періоди затвердили до випуску;

б) за обґрунтованим очікуванням, могла бути отриманою та врахованою при складанні та поданні цієї фінансової звітності.

Перспективне застосування - перспективне застосування зміни в обліковій політиці та визнання впливу зміни в обліковій оцінці, відповідно, є:

а) застосуванням нової облікової політики до операцій, окрім подій та умов, що відбуваються після дати змінювання облікової політики;

б) визнання впливу облікової оцінки в поточному та майбутніх періодах, на які впливає зміна.

Ретроспективне застосування - застосування нової облікової політики щодо операцій, інших подій та умов так, начебто ця політика застосовувалася завжди.

Ретроспективне перерахування - виправлення визнання, оцінки та розкриття інформації про суми елементів фінансової звітності так, начебто помилок у попередньому періоді ніколи не було.

Суттєвий - пропуск або викривлення статей є суттєвими, якщо вони можуть (окремо чи в сукупності) впливати на економічні рішення, які приймають користувачі на основі фінансової звітності. Суттєвість залежить від розміру та характеру пропуску чи викривлення, що оцінюються за конкретних обставин. Визначальним чинником може бути як розмір або характер статті, так і поєднання статей.

3.4. Нові стандарти, зміни в стандартах та інтерпретації

Нові стандарти та зміни в стандартах та інтерпретаціях починають застосовуватися з дати їх оприлюднення на офіційному сайті Міністерства фінансів України. При виборі облікових політик Фонд використовує таку редакцію МСФЗ, яка є актуальною на дату складання фінансової звітності. Для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, весь управлінський персонал застосовує внутрішній контроль.

Стандарти та інтерпретації, які були випущені чи оновлені, але не набрали чинності на дату випуску фінансової звітності Товариства, має намір використовувати з дати їх вступу в дію. Вплив, який буде мати таке перше застосування цих МСФЗ на фінансову звітність не можна зараз обґрунтовано оцінити.

Зміни внесли до **МСБО 23 «Витрати на позики»** в частині витрат на позики, що підлягають капіталізації, і безпосередньо стосуються § 14. Зміни уточнюють: якщо будь-які конкретні позики залишаються непогашеними після того, як відповідний актив буде готовий до його очікуваного використання або продажу, це запозичення стає частиною коштів, які суб'єкт господарювання в цілому запозичує, під час розрахунку ставки капіталізації на загальні позики.

Товариством у звітному періоді застосовувались наступні стандарти та тлумачення:

Номер стандарту	Назва стандарту
МСФЗ 1	Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності
МСФЗ 5	Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність
МСФЗ 7	Фінансові інструменти: розкриття інформації
МСФЗ 9	Фінансові інструменти
МСБЗ 12	Розкриття інформації про частки участі в інших суб’єктах господарювання
МСБЗ 13	Оцінка справедливої вартості
МСФЗ 16	Оренда
МСБО 1	Подання фінансових звітів
МСБО 2	Запаси
МСБО 7	Звіт про рух грошових коштів
МСБО 8	Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки
МСБО 10	Події після дати балансу
МСБО 12	Податки на прибуток
МСБО 16	Основні засоби
МСБО 17	Оренда
МСБО 19	Виплати працівникам
МСБО 21	Вплив змін валютних курсів
МСБО 23	Витрати на позики
МСБО 24	Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін
МСБО 28	Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства
МСБО 32	Фінансові інструменти: надання інформації
МСБО 34	Проміжна фінансова звітність
МСБО 36	Зменшення корисності активів
МСБО 37	Забезпечення, непередбачені зобов’язання та непередбачені активи
МСБО 38	Нематеріальні активи

3.5. Припущення про безперервність діяльності КУА

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

3.6. Істотні облікові судження, оцінки та допущення

При підготовці фінансової звітності пайового фонду згідно з МСФЗ керівництву Товариства необхідно робити оцінки та припущення, які мають вплив на відображені суми активів та зобов’язань, розкриття умовних активів та зобов’язань на дату підготовки попередньої фінансової звітності згідно з МСФЗ та відображені суми доходів та витрат протягом звітного періоду. Оцінки та покладені в їх основу припущення постійно переглядаються. Зміни бухгалтерських оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони відбуваються, а також в інших майбутніх періодах, якщо зміна стосується цих майбутніх періодів.

Для забезпечення складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, весь управлінський персонал застосовує внутрішній контроль.

3.7. Методи оцінки та визнання фінансових інструментів

3.7.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Вартість інвестиційних сертифікатів, що продаються КУА визначається виходячи з розрахункової вартості інвестиційного сертифікату Фонду на день надходження коштів на рахунок Фонду. Розрахункова вартість інвестиційного сертифікату Фонду визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Фонду на кількість інвестиційних сертифікатів Фонду, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку. При розміщенні інвестиційних сертифікатів Фонду надбавка не застосовується.

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

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

а) бізнес-моделей суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами (наміри Фонду щодо фінансових активів):

- отримання контрактних грошових потоків від фінансового активу,
- отримання контрактних грошових потоків і епізодичний продаж активів,
- будь-які інші стратегії, у тому числі трейдингові .

б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Відповідно до МСФЗ 9 класифікація містить і інші категорії - фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Товариство застосовує МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», що замінює МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка». Товариством запроваджено класифікацію фінансових активів та встановлено підхід до зменшення корисності: змінено модель визнання збитків від зменшення корисності фінансових активів після події, яка спричинила їх виникнення, на модель очікуваних кредитних збитків, яка передбачає необхідність створення резерву під очікувані кредитні збитки до настання події, яка може спричинити виникнення збитків.

Товариство керується нормами МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», згідно якого справедлива вартість - це ціна, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Для того, щоб оцінити справедливу вартість фінансового активу, Товариство застосовує методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Такими вхідними даними можуть бути: офіційні біржові курси організаторів торгівлі на дату оцінки, котирування аналогічних цінних паперів, наявність обмежень щодо обігу цінних паперів, інформація про фінансовий стан та господарську діяльність емітента, інші пропозиції ринку тощо. При визначенні справедливої вартості у кожному окремому випадку товариство бере до уваги усю наявну інформацію щодо фінансового активу та на її основі робити висновок щодо збільшення або зменшення справедливої вартості.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання. У разі наявності біржового курсу цінного папера на дату оцінки, якщо вона збігається з датою зарахування цінного папера до складу активів Фонду, проводиться оцінка за ринковою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяте зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Справедлива вартість фінансового інструмента базуватиметься на одному чи кількох із наведених далі чинників (перелік не є вичерпним):

- вартість грошей у часі (тобто відсоток за базовою чи без ризиковою ставкою);
- кредитний ризик;
- ціни на фондових біржах;
- ціни на інструменти капіталу;
- волатильність (тобто величина майбутніх змін ціни фінансового інструмента або іншого об'єкта);
- ризик дострокового погашення та ризик відмови.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, інвестиційні сертифікати пайового фонду та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

Справедлива вартість фінансових активів, щодо яких прийняті рішення про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку, або про заборону торгівлі, про зупинення торгівлі цінними паперами на будь-якій фондовій біржі

тощо, визначається з урахуванням строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікуваних майбутніх економічних вигід та іншої доречної інформації. Оскільки зазначена інформація у кожному конкретному випадку буде різною, то, відповідно, і розмір, на який зменшується справедлива вартість певних цінних паперів, буде різним.

Для оцінки цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР або за рішенням суду, справедлива вартість дорівнює нулю з дати набрання законної сили відповідним судовим рішенням про скасування реєстрації випуску цінних паперів.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації прийняття господарським судом у справі про банкрутство Ухвали та Постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом 3-х робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості. Якщо визнані грошові вимоги конкурсних кредиторів розглянуті господарським судом та визнано чергу задоволення, то така дебіторська заборгованість визнається як сумнівний борг та створюється 100% її резерв. Якщо з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом 3-х робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Наявність основного ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі. Якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми. Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

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

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

Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Фонд замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Фонд порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджувану 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 інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

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

Мета застосування методу оцінки вартості – визначити ціну, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов (§62 МСФЗ 13). Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». 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.

Основний ринок – ринок з найбільшим обсягом та рівнем активності для даного активу (МСФЗ 13 додаток А).

Кращим свідченням справедливої вартості є ціни котирування на активному ринку. Оцінка справедливої вартості припускає, що операція продажу активу або передачі зобов'язання відбувається або:

- на основному ринку для цього активу або зобов'язання;
- за відсутності основного ринку - на найсприятливішому ринку для цього активу або зобов'язання.

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 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
Інструменти капіталу - Акції;	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного

- Інвестиційні сертифікати;	операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня, та інші можливі джерела інформації для можливої оцінки
Інвестиційна нерухомість (при можливій наявності у майбутньому)	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша 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 вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

При оцінюванні справедливої вартості нефінансового активу, що використовується у поєднанні з іншими активами як група (як встановлений або іншим чином пристосований для використання), або у поєднанні з іншими активами та зобов'язанням (наприклад, бізнес), вплив підстави для оцінювання залежить від обставин.

Якщо для активу або зобов'язання є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну та такому ринку (незалежно від того, чи ця ціна є безпосередньо відкритою, чи її оцінку отримано за іншим методом оцінювання), навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки (§18 МСФЗ 13).

Належний метод оцінювання справедливої вартості конкретного фінансового інструмента з урахування вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» включатиме спостережені ринкові дані про ринкові умови та інші чинники, які, ймовірно, впливають на справедливу вартість інструмента. Зменшення корисності визнається на кожну дату звітного періоду, якщо є об'єктивні докази однієї або кількох подій, які мають вплив на очікувані майбутні грошові потоки за цінними паперами: за найменшою з двох величин: балансовою вартістю та справедливою вартістю за вирахуванням витрат на операції, пов'язаних з продажем; за найменшою з двох величин: вартістю придбання (собівартістю) та справедливою вартістю за вирахування витрат на операції, пов'язаних з продажем.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Наявність основного ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки. Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

3.7.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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. 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».

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 оферти 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.

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.

3.8. Непоточні активи, утримувані для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання.

Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

4. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у звітності Фонду

4.1. форма 1 - Баланс (Звіт про фінансовий стан).

Грошові кошти. Грошові кошти включають кошти на поточних рахунках та банківські депозити (за наявності). Наявність грошових коштів у Фонду підтверджуються виписками банків.

Валюта фінансової звітності, національна валюта України – гривня. Одиниця виміру – тис. грн.

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. У разі відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

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). На дату складання фінансової звітності згідно з МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» всі монетарні статті, розраховуються в іноземній валюті перераховуються та відображаються по курсу НБУ на дату складання звітності. Курсові різниці, які виникають при перерахунку відображаються загальним добутком, в Звіті про фінансовий стан того періоду, в якому вони виникли.

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.

Грошові кошти на поточних рахунках в банках Фонду станом на 01.01.2021р. становив 66тис.грн., станом на 31.12.2021р. складають 1тис.грн. та у фінансовій звітності відображаються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

Оцінка вартості цінних паперів, що перебувають у біржовому списку фондової біржі, але біржовий курс яких не визначено, оцінюється за останньою балансовою вартістю.

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

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

Якщо під час оцінки були використані дані різних рівній ієрархії, то загальний рівень визначається за найнижчим рівнем даних, важливих для оцінки. Зменшення корисності визнається на кожну дату балансу, якщо є об’єктивні докази однієї або кількох подій, які мають вплив на очікувані майбутні грошові потоки за цінними паперами: за найменшою з двох величин: балансовою вартістю та справедливою вартістю за вирахуванням витрат на операції, пов’язаних з продажем; за найменшою з двох величин: вартістю придбання (собівартістю) та справедливою вартістю за вирахування витрат на операції, пов’язаних з продажем.

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.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. В цьому випадку та у випадку прийняття НКЦПФР рішення про скасування випуску таких цінних паперів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

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

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

На дату балансу фінансові активи відображаються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку з урахуванням часткового списання внаслідок зменшення корисності – акції та інші цінні папери з нефіксованим прибутком.

Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств на початок року становили 75 350тис.грн., станом на 31.12.2021р. становлять 350тис.грн.

У Фонду за звітній період відбулося списання у сумі 75 000 тис.грн. довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств , а саме частки 10,53 % в статутному капіталі ТОВ «ТЕХНОЛОГІЯ XXI СТОРІЧЧЯ»_код 35872508: відхилена вимога кредитора відповідно до Ухвали господарського суд №908/3059/21 від 20.12.2021р.. Зазначена операція відображена в Ф.2 – інші операційні витрати (код рядка 2180).

Обсяг поточних фінансових інвестицій станом на 01.01.2021р. становив 171тис.грн. та впродовж звітного року не змінився.

Таблиця 1. Фінансові інвестиції

Найменування показника	*Надходження за звітній період*	*На початок року*		*На кінець року*	
		довгострокові	*поточні*	*довгострокові*	*поточні*
Фінансові інвестиції:					
За методом участі в капіталі	0	75 350	-	350	--
прості іменні акції, обіг яких зупинено рішенням НКЦПФР	--	--	--	--	--
прості іменні акції, що не перебувають у біржовому списку	--	--	171	--	171
облігації	--	--	--	--	--
інші (векселя, інвестиційні сертифікати)	--	--	--	--	--
Разом :	**0**	**75 350**	**171**	**350**	**171**

Структура фінансових інвестицій на кінець звітного періоду:

- частка 23,3333% в статутному капіталі ТОВ "АНТЕКО", код 41293577, в сумі 350 000грн., За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.
- акція проста іменна ПАТ "Фондовий ділер" (код 31746520, UA4000125009), кількість 210 236 штук, номінальною вартістю 115 629,80грн.

Із зовнішніх джерел вартість зазначених цінних паперів знайшла своє підтвердження на сайті НБУ за інформацією розміщена у розділі «Фінансові ринки» (https://bank.gov.ua); на сайті Агентства з розвитку інфраструктури фондового ринку України НКЦПФР CMIDA у розділі інформація щодо вчинених правочинів (https://smida.gov.ua) на різні дати укладання.

Розкриття інформації біржами за розділом інформація щодо вчинених правочинів за наведеним біржовим курсом (https://smida.gov.ua) та https://pfts.ua/stock-exchange-pfts/pfts-publication/pfts-report.

Керівництво ТОВ «КУА «ПЕМ» планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції його працівників, 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.

Судження щодо справедливої вартості фінансових активів

ТОВ «КУА «ПЕМ» використовує оцінки та припущення, які впливають на суми активів і зобов'язань, що визначаються у фінансовій звітності протягом наступного фінансового року. Вони постійно переглядаються і базуються на попередньому досвіді Керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Оцінки та пов'язані з ним припущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, які вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу для суджень щодо балансової вартості активів і зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел. Ознаками знецінення фінансових активів можуть бути одна або декілька подій, що негативно впливають на оцінювання грошових потоків – фінансові труднощі боржника, порушення умов договору, зростання ймовірності оголошення позичальником банкрутства, зниження суми очікуваних майбутніх грошових потоків, зміна платіжного статусу позичальника, зникнення активного ринку для фінансових інструментів тощо. Ідентифікація єдиної конкретної події може виявитись неможливою, але сукупний вплив декількох подій може призвести до критичного знецінення фінансових активів.

Дебіторська заборгованість. *Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.* Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання якої очікується впродовж поточного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікованою як поточна).

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю - чиста реалізаційна вартість, переданих активів. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

Резерв сумнівних боргів не нараховувався.

Дебіторська заборгованість, з дати фінансової звітності, поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців).

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості може відбуватися за амортизованою вартістю, якщо вплив дисконтування є суттєвим.

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам. Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Фонд капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

Розмір дебіторської заборгованості Фонду за даними Балансу станом на 01.01.2021р. становив 38 370тис.грн., станом на 31.12.2021р. складає 48 581 тис.грн., яка у фінансовій звітності обліковується:

Таблиця 2. Дебіторська заборгованість

Найменування показника	*На початок року*	*На кінець року*
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (ф.1 код рядка 1125)	3 513	7 003
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (ф.1 код рядка 1140)	3 578	6 841
Інша поточна дебіторська заборгованість (ф.1 код рядка 1155)	31 279	34 737
Разом :	**38 370**	**48 581**

Фонд визнає поточну торговельну дебіторську заборгованість, котра виникла як контрактне право отримувати грошові кошти за реалізовану продукцію, реалізовані товари, надані послуги.

Дебіторська заборгованість за роботи, послуги, товари на початок звітного періоду складалася з оплати по акту пред'явлення векселя до платежу від 04.03.2019р. ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ТРЕЙД-ІНВЕСТ», яка на кінець звітного періоду погашена повністю 14.04.2021р..

Станом на 31.12.2021р. дебіторська заборгованість за роботи, послуги, товари складається з передоплати:

- ПАТ «НДУ» за депозитарні послуги у сумі 3тис.грн.,

- ПП «КОНСТРАКТ-РЕАЛТІ» за продані корпоративні права (частка 99,999% ТОВ ПРОДТОРГ 2020_43508096) згідно договір куп.-пр. частки СК від 22.11.2021р. на суму 5 000тис.грн. та (частка 99,999% ТОВ ТЕХАРТІНВЕСТ_44140497) згідно договір куп.-пр. частки СК від 22.11.2021р. на суму 2 000 тис.грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів складається з відсотків позики, що нараховані з дати надання позики ТОВ АНТЕКО згідно договір позики №1/03-ПІ від 15.03.19р. , а саме з 15.03.2019р. по 30.09.2021р. (останній день нарахування процентів від користування позикою згідно додаткової угоди №5 від 01.10.2021р.).

Інша поточна дебіторська заборгованість (розрахунки з іншими дебіторами) на кінець звітного періоду складається з суми позики, що Фонд надав ТОВ АНТЕКО згідно договір позики №1/03-ПІ від 15.03.19р.. Остаточною датою повернення позики є 15 березня 2022 року включно (термін продовжено у звітному періоді).

Поточні зобов'язання і забезпечення. Облік поточних зобов'язань і забезпечень ведеться та відображається у фінансовій звітності відповідно до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи". Зобов'язання класифікуються на довгострокові (строк погашення більше ніж 12 років) та поточні (строк погашення до 12 місяців). Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

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

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти. Поточна кредиторська заборгованість враховується та відображається у Балансі (Звіті про фінансовий стан) за первісною вартістю, яка дорівнює справедливій вартості отриманих активів або послуг.

Розмір поточної кредиторської заборгованості Фонду за даними Балансу станом на 01.01.2021р. становив 17тис.грн., станом на 31.12.2021р. складає 7 019 тис.грн.

Таблиця 2.1. Кредиторська заборгованість

Найменування показника	*На початок року*	*На кінець року*
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (ф.1 код рядка 1615)	10	2
Поточні забезпечення (ф.1 код рядка 1660)	--	--
Інші поточні зобов'язання (ф.1 код рядка 1690)	7	7 017
Разом :	**17**	**7 019**

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги складається з оплати винагороди ТОВ «КУА «ПЕМ» як ІСІ за управління активами Фонду впродовж звітного періоду.

Якщо Фонд впродовж звітного періоду не може покрити свої адміністративні витрати, що пов'язані з основною його діяльністю, КУА оплачує їх та веде аналітичний облік дебіторської заборгованості на рахунку 68.51 «Розрахунки з іншими кредиторами в нац.валюті» – відшкодування (повернення) витрат за минулі роки: виникає взаємозалік заборгованості Фонду перед КУА. Отже, склад інших поточних зобов'язань станом на 31.12.2021р. становить інформацію про оплати КУА у сумі 17тис.грн. за витрати минулих років Фонду, що пов'язані з основною його діяльністю та за корпоративні права , що були куплені впродовж звітного періоду, а саме:

- ТОВ «КУА «ПОРТФЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗПНВІФ «ПОРТФЕЛЬ УНІВЕРСАЛЬНИЙ» (частка 99,999% ТОВ ПРОДТОРГ 2020_43508096) згідно договір куп.-пр. у СК Тов-во від 28.07.2021 на суму 5 000 тис.грн.

- ТОВ «КУА «ПОРТФЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ» ЗПНВІФ «ПОРТФЕЛЬ ФАРМАЦЕВТИЧНИЙ» (частка 99,999% ТОВ ТЕХАРТІНВЕСТ_44140497) згідно договір куп.-пр. частки СК від 07.10.2021р. на суму 2 000 тис.грн.

Доходи та витрати. Основним фінансовим доходом Фонду від здійснення діяльності зі спільного інвестування – є дохід від отримання відсотків за надання позики та продажу фінансових інвестицій.

Доходи (витрати) визнаються із застосуванням принципів нарахування, відповідності, обачності та обчислюються за кожним видом діяльності Фонду - операційної, інвестиційної, фінансової. Нарахування доходів (витрат) здійснюється з дати оформлення документа, що підтверджує надання (отримання) послуги. Визначення доходів та їх класифікації в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам МСБО 18 «Дохід».

Якщо дохід від надання послуг не може бути достовірно оцінений, то він визнається та відображається в бухгалтерському обліку в розмірі здійснення витрат, що підлягають відшкодуванню. Якщо на дату нарахування неможливо було визначити дохід (витрати) за останні 2-3 дні місяця (наприклад нараховані комісійні відсотки по залишкам на рахунку або за послуги розрахунково - касового обслуговування тощо), то такий дохід (витрати) визнаються наступного місяця.

Процентні доходи відносяться до звітного періоду, відображаються в цьому ж періоді незалежно від того, коли були отримані доходи.

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

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

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

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

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, 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 визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

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

Визначені в пункті 4.6 Регламенту Фонду витрати (крім винагороди та премії Компанії, податків та зборів, передбачених законодавством України) не повинні перевищувати 5 % середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів НКЦПФР.

4.2. форма 2 - Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).

Доходи та витрати визнаються із застосуванням принципів нарахування, відповідності та обачності. Вони обчислюються за кожним видом діяльності: операційної, інвестиційної та фінансової. Нарахування доходів (витрат) здійснюється з дати оформлення документу, що підтверджує надання (отримання) послуги.

Фінансовий результат від фінансово-господарської діяльності обліковується та узагальнюється на балансовому рахунку Фінансові результати. Облік доходів та витрат від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) та інших доходів, визначався відповідно до МСФЗ. Доходи (витрати) за одноразовими послугами визнаються без відображення за рахунками нарахованих доходів (витрат), якщо кошти отримані (сплачені) у звітному періоді, у якому послуги фактично надаються (отримуються).

Доходи (витрати) за безперервними послугами визнаються щомісяця протягом усього строку дії угоди про надання (отримання) послуг і відображаються в бухгалтерському обліку за принципом нарахування.

Якщо дохід від надання послуг не може бути достовірно оцінений, то він визнається та відображається в бухгалтерському обліку в розмірі здійснення витрат, що підлягають відшкодуванню.

Якщо на дату нарахування неможливо було визначити дохід (витрати) за останні 2-3 дні місяця (наприклад нараховані комісійні відсотки по залишкам на рахунку або за послуги розрахунково - касового обслуговування тощо), то такий дохід (витрати) визнаються наступного місяця.

Процентні доходи та витрати, що відносяться до звітного періоду, відображаються в цьому ж періоді незалежно від того, коли були отримані доходи.

ЗПНВІФ «Перспективні інвестиції» отримує інший дохід: відсотки на залишки по рахункам, прибуток від продажу цінних паперів. Він визнається коли є впевненість, що Фонд отримає економічні вигоди від проведених операцій і розмір доходу можна достовірно визначити. Інший дохід розраховується за вирахуванням витрат на його одержання у тому періоді, в якому проведена операція.

Відносити до операційних витрат - адміністративні витрати, що пов'язані з основною діяльністю Фонду:

- реєстраційні послуги;
- розрахунково-касове обслуговування банка;
- нотаріальні послуги;
- послуги депозитарію;
- оплата вартості оприлюднення обов'язкової інформації щодо діяльності інституту спільного інвестування;
- оплата послуг фондової біржі;

• інформаційні послуги (оплата вартості придбання інформації щодо діяльності емітентів, у цінні папери яких розміщено або передбачається розміщувати активи Фонду; оплата іншої інформації, необхідної для забезпечення спільного інвестування);

• рекламні послуги, пов'язані з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо Фонду;

• судові витрати, пов’язані з діяльністю Фонду;

• податки та збори, передбачені законодавством України (реєстрація змін до регламенту).

Фонд дотримувався вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ, визначені Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування від 13.08.2013 № 1468 (зі змінами та доповненнями).

Визнання доходів і витрат за звітний період (2021 рік) наступним чином відображено в Звіті про фінансові результати:

Таблиця 3. Доходи і витрати

Найменування показника	Код рядка	Доходи	Витрати
1	**2**	**3**	**4**
Інші операційні доходи і витрати:			
Інші операційні доходи і витрати: - адміністративні витрати від операційної діяльності	(рядок 2130 графа 3 ф.2)	--	119
- інші операційні витрати (списання дебіторської заборгованості, строк якої минув)	(рядок 2180 графа 3 ф.2)	--	75 000
Доходи і втрати від участі в капіталі за інвестиціями в:			
- втрати від участі в капіталі	(рядок 2255 графа 3 ф.2)	--	--
Інші фінансові доходи і витрати:			
-інші фінансові доходи (% по позиці)	(рядок 2220 графа 3 ф.2)	3 263	--
Інші доходи і витрати:			
Інші доходи і витрати: - реалізація та/або дооцінка фінансових інвестицій	(рядок 2240 графа 3 ф.2)	7 000	--
- уцінка та/або балансова вартість фінансових інвестицій	(рядок 2270 графа 3 ф.2)	---	7 000

Фінансовий результат до оподаткування (код рядка 2290): - 71 856 тис.грн. (збиток).

Чистий фінансовий результат (код рядка 2350): - 71 856 тис.грн. (збиток).

Сукупний дохід (код рядка 2465) : - 71 856 тис.грн. (збиток).

Отже, за 2021 рік ЗПНВІФ «Перспективні інвестиції», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ПЕМ» отримав прибуток у сумі - 71 856 тис.грн. (збиток). Впродовж цього року факторів, які вплинули на розмір чистого прибутку не виявлено.

4.3. форма 3 - Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом).

Фінансову звітність «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)» складати у відповідності до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», який розкриває інформацію про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових витрат грошових коштів на нетто-основі. У звіті узагальнюється інформація про рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

I. Рух коштів у результаті операційної діяльності: Включає інші надходження у сумі 7тис.грн., витрачання на оплату послуг у сумі 118тис.грн., інші витрачання (надання процентної позики) у сумі 3 457тис.грн .

Чистий рух коштів від фінансової діяльності (код рядка 3195) становить - 3 568 тис.грн. (видаток).

II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності: Включає надходження від реалізації фінансових інвестицій у сумі 3 510 тис.грн., інші платежі у сумі 7тис.грн.

Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності (код рядка 3295) становить 3 503тис.грн. (надходження).

III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності: чистий рух коштів від фінансової діяльності (код рядка 3395) - відсутній.

Чистий рух грошових коштів за звітний період (код рядка 3400) становить -65тис.грн.(видаток)

Залишок коштів на початок року (код рядка 3405) становить 66тис.грн.

Залишок коштів на кінець року (код рядка 3415) становить 1тис.грн.

Станом на 31.12.2021р. грошові кошти на поточних рахунках в банках Фонду складають 1тис.грн. та у фінансовій звітності відображаються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

4.4. форма 4 - Звіт про власний капітал.

У ЗПНВІФ «Перспективні інвестиції», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ПЕМ» сформовано зареєстрований (пайовий) капітал на початок року - 100 000тис.грн. і впродовж року був незмінний. Оплачений частково.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) станом на 01.01.2021р. складав 13 940тис.грн., станом на 31.12.2021р. становить (57 916) тис.грн., тобто збільшився на 71 856 тис.грн.

Власний капітал Фонду станом на 01.01.2021р. складав 113 940 тис.грн., станом на 31.12.2021р. становить 42 084 тис.грн., тобто зменшився на 71 856 тис.грн.

Опис методів оцінки активів Фонду та розрахунку їх вартості викладено в обліковій політиці компанії з управління активами інвестиційного фонду відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності. Загальний розмір активів Фонду станом на 31.12.2021р. відповідав мінімальному розміру активів ІСІ, визначеному в Законі України «Про інститути спільного інвестування»

Активи Фонду формуються з додержанням вимог, визначених в Законі України «Про інститути спільного інвестування», Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, яке затверджене рішенням НКЦПФР від 10.09.2013р. №1753. Вартість чистих активів Фонду визначається згідно з нормами, визначеними у Законі України «Про інститути спільного інвестування» та у порядку, передбаченому «Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 30.07.2013 р. №1336.

5. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками. Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

ТОВ «КУА «ПЕМ» управління фінансовими ризиками здійснює на підставі Положення про організацію системи управління ризиками (далі – **Положення**), який є внутрішнім документом, що визначає та регламентує порядок створення та функціонування системи управління ризиками (далі – **СУР**). СУР спрямована на уникнення прийняття Компанією необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективне використання ресурсів Компанії.

Відповідальність за створення та функціонування СУР несе керівник Компанії. Зміни та доповнення до цього Положення вносяться у міру необхідності, при перегляді стратегії розвитку Компанії, а також при зміні вимог чинного законодавства у порядку, визначеному внутрішніми документами Компанії з управління активами.

Управління ризиками – це неперервний процес, за допомогою якого Компанія виявляє (ідентифікує) ризики, проводить оцінку їх величини, контролює ризикові позиції Компанії та ІСІ, враховуючи взаємозв'язки між різними групами та категоріями (видами) ризиків, а також здійснює моніторинг ризиків ІСІ та власного рівня ризику Компанії.

Основними категоріями ризику ІСІ в управлінні Компанії, є наступні: ринковий ризик, кредитний ризик, ризик ліквідності, проектний ризик.

КУА, при здійсненні управління активами інституційних інвесторів, виконує такі функції:

1) аналізує активи, що належать інституційному інвестору та знаходяться в її управлінні, та активи, у які планується здійснити інвестування;

2) здійснює моніторинг вартості активів, що належать інституційному інвестору та знаходяться в її управлінні;

3) проводить розрахунок ризиків при здійсненні інвестування активів, що належать інституційному інвестору та знаходяться в її управлінні;

4) здійснює розрахунок дохідності та ризикованості інвестиційного портфеля інституційного інвестора;

5) складає та надає до НКЦПФР звітність та іншу інформацію відповідно до законодавства;

6) забезпечує режим конфіденційності щодо планування інвестиційної діяльності інституційного інвестора;

7) забезпечує розкриття інформації відповідно до законодавства.

Ризики, що пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з світовими фінансовим кризами, можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями, банкрутством емітента, змінами світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках та діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

КУА при здійсненні діяльності з управління активами інституційних інвесторів, повинна виконувати щодо активів інституційного інвестора, які перебувають в її управлінні, такі обов'язки:

1) управляти активами інституційного інвестора відповідно до вимог чинного законодавства;

2) діяти в інтересах інституційного інвестора (формувати інвестиційний портфель відповідно до інвестиційної декларації з метою отримання максимального доходу при мінімально можливих ризиках з урахуванням умов, зазначених у договорі про управління активами, кон'юнктури ринку цінних паперів, ризику вибору контрагента та інших факторів ризику);

3) аналізувати інформацію щодо зміни вартості цінних паперів та приймати оперативні рішення щодо цінних паперів, які перебувають у портфелі інституційного інвестора;

4) вимагати наступного робочого дня після проведення операцій з цінними паперами від торговця цінними паперами звіт про здійснення операцій з цінними паперами у формі, передбаченій відповідним договором.

5) дотримуватися вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму.

Щодо інформації про ступінь ризику Фонду на основі аналізу результатів пруденційних показників його діяльності, Фонд повідомляє, що згідно норм Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 року №1597 (зі змінами та доповненнями), КУА не зобов'язана здійснювати управління ризиками портфелів венчурних інститутів спільного інвестування, в тому числі на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів інституту спільного інвестування.

Управління ризиками у Компанії включає такі етапи: виявлення (ідентифікація) ризиків, кількісний та якісний аналіз, оцінка і вимірювання ризиків, організація управління ризиками (у тому числі планування і організаційне забезпечення реакції на ризики), контроль та моніторинг управління ризиками, звітність щодо управління ризиками.

Заходи із запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Компанії включають: уникнення ризику (у тому числі відмова від ризикової операції чи активу); прийняття ризику (за умов, коли ризики можуть бути компенсовані сподіваним прибутком); зниження ризику, включаючи диверсифікацію, лімітування ризикових позицій, хеджування; передачу ризику шляхом зовнішнього страхування.

Додатковим заходом із запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Компанії є контроль та моніторинг ризиків - це постійний та неперервний процес відстеження рівня ризику Компанії та ризиків ІСІ. Методики, інструменти, підходи та механізми, які використовуються Компанією для ідентифікації, вимірювання, оцінки та контролю ризиків періодично оцінюються на предмет адекватності поточним внутрішнім та зовнішнім умовам діяльності Компанії і вимогам чинного законодавства та нормативно-правових актів та, у випадку необхідності, коригуються з метою поліпшення управління ризиками у Компанії.

6. Розкриття іншої інформації

Управління капіталом. Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку. Складовою частиною політики управління капіталом є забезпечення у кожному періоді достатніх грошових потоків для виконання Фондом свої зобов'язань.

ТОВ «КУА «ПЕМ» намагається підтримувати стабільний рівень капіталу з метою забезпечення довіри з боку інвесторів, кредиторів та інших учасників ринку, а також сталого розвитку бізнесу в майбутньому. Вимоги щодо капіталу, як правило, регулярно прогнозуються і оцінюються до прогнозів щодо наявного капіталу і очікуваної внутрішньої ставки доходності, включаючи аналіз ризиків і аналіз чутливості.

Інформація по сегментам. ТОВ «КУА «ПЕМ» проводить надання послуг з управління активами інституційних інвесторів (недержавних пенсійних фондів, інститутів спільного інвестування, страхових компаній) тільки на території України, в зв'язку з цим географічні сегменти не виділяються. У випадку розширення масштабів своєї діяльності буде надавати фінансову звітність у відповідності до МСФЗ 14.

Про зв'язані сторони. Товариство у відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» розкриває у фінансовій звітності інформацію, необхідну для привернення уваги до можливого впливу на фінансовий стан і на прибуток чи збиток, спричиненого існуванням зв'язаних сторін, а також операціями та залишками заборгованості. Зв'язаними особами Товариство вважає фізичних або юридичних осіб, у яких ТОВ «КУА «ПЕМ», як компанія, бере участь.

Інформація про юридичних осіб, в яких власники підприємства - юридичні особи беруть участь

№ з/п	Ідентифікаційний код юридичної особи власників	Ідентифікаційний код 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, %
1	23499508	31746520	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВИЙ ДІЛЕР»	03127, м. Київ, пр-т 40-річчя Жовтня, буд.120, корп.1	20,15
2	23499508	35369323	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПРОФЕСІОНАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	02225, м. Київ, вул. Бальзака, 12	70,00

Інформація про юридичних осіб, у яких підприємство бере участь:

№ з/п	Ідентифікаційний код компанії з управління активами	Ідентифікаційний код 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, %
1	35369323	31746520	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВИЙ ДІЛЕР»	03127, м. Київ, пр-т 40-річчя Жовтня, буд.120, корп.1	5,9

Інформація про пов'язаних осіб керівника Товариства

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові керівника компанії з управління активами та його прямих родичів	Реєстраційний номер облікової картки платника податків *	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі

1	Кухлик Олег Петрович	2693608955	35369323	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПРОФЕСІОНАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	02225, м. Київ, вул. Бальзака, 12	-	Директор
2	Кухлик Олег Петрович	2693608955	23499508	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ВИРОБНИЧО-КОМЕРЦІЙНА ФІРМА "ЕВЕРЕСТ"	03151, м.Київ, пр. Повітрофлотський, будинок 47	45,0307	-
3	Кухлик Олег Петрович	2693608955	25402981	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПРОМЕНЕРГОРЕСУРС»	01133, м. Київ, вул. Кіквідзе, 26	51	Директор
4	Кухлик Олег Петрович	2693608955	31746520	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ФОНДОВИЙ ДІЛЕР»	03127, м. Київ, пр-т 40-річчя Жовтня, буд.120, корп.1	0,00525	-

Операції з пов’язаними особами у звітному періоді не відбувались.

Корпоративне управління фонду здійснюється по правилах та процедурах прийняття рішень щодо діяльності фонду, а розподіл прав і обов’язків між учасниками Фонду стосовно управління відбувається відповідно до регламенту.

Події після звітної дати. ТОВ «КУА «ПЕМ» розробляє порядок, дату підписання фінансової звітності та осіб уповноважених підписувати звітність. При складанні фінансової звітності Товариство враховує події, які виникли після звітної дати та відображає їх в фінансовій звітності у відповідності з МСФЗ 10 «Події після звітного періоду».

Події після дати Балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду не відбувалось; інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на його діяльність у майбутньому - не виявлено.

Керівник _____ **Кухлик О.П.**

Головний бухгалтер _____ **Смоляр І.М.**