

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЕЛЬ»

Примітки до річної фінансової звітності за 1 квартал 2022 рік,
що закінчився 31 березня 2022 року

1. Загальна інформація про ФОНД

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОБЕЛЬ» (далі – Фонд, АТ «НОБЕЛЬ») було створено та зареєстровано відповідно до законодавства України Шевченківською районною у м. Києві державною адміністрацією 30.10.2019 року, номер запису 1 074 102 0000 088283.

Місцезнаходження Фонду: 04212, м. Київ, вул. Богатирська, буд. 3Г

Ідентифікаційний код юридичної особи: 43319921

Скорочене найменування: АТ «НОБЕЛЬ»

Основний вид діяльності за КВЕД - 2010 є: 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Пріоритетним напрямком інвестиційної діяльності Фонду є інвестування в такі галузі національного господарства: фінансова та страхова діяльність, будівництво, сільськогосподарська діяльність, операції з нерухомим майном. Інвестування може здійснюватися шляхом придбання цінні папери, похідних (деривативів), корпоративних прав підприємств, що здійснюють діяльність у вищезазначених напрямках, придбання та/або створення нерухомого майна, майнових прав на об'єкти інтелектуальної власності. Інвестування може здійснюватися в інші активи не заборонені чинним законодавством України.

Діяльність із спільного інвестування є виключно діяльністю Фонду.

Відповідно до договору на управління активами №5/12/2019-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 04.12.2019 року відповідальність за організацію бухгалтерського обліку здійснює Компанія з управління активами - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ПРОФЕСІОНАЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" (далі – ТОВ «КУА «ПЕМ», КУА, Товариство) окремо від обліку операцій та результатів її господарської діяльності та обліку операцій і результатів діяльності інших ІСІ, активи яких перебувають в її управлінні, як новостворене підприємство. Забезпечення фіксування фактів всіх господарських операцій в первинних документах, збереження оброблених документів, реєстрів та звітності протягом відповідного періоду несе відповідно до законодавства та установчих документів Виконавчий орган КУА – Директор.

КУА не є пов'язаною особою Фонду, оскільки при здійсненні діяльності з управління активами Фонду не отримує контроль за Фондом. Відповідно до умов договору про управління активами, підписаного між КУА та Фондом, всі договори щодо активів Фонду є чинними лише за умови попереднього погодження та підписуються спільно – директор КУА та Головою Наглядової ради Фонду. Члени Наглядової ради Фонду виконують свої повноваження на безоплатній основі.

Отже, КУА самостійно не здійснює від імені Фонду дій, спрямованих на встановлення, зміну або припинення правовідносин.

2. Основна інформація про Компанію з управління активами

ТОВ «КУА «ПЕМ» 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. Статутний капітал КУА сформовано у розмірі 10 000 000 грн. і протягом року був незмінний. Оплачений повністю.

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 реєстраційним №№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 Кухлик Олександр 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 ДКЦПФР України №168 від 20.03.2013р. (строк дії – необмежений). 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.

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.

Чисельність працівників станом на 31.12.2021р. складає 7 осіб, відповідно.

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 03.01.2013 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 15.08.2014 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. Управлінський персонал не ідентифікував суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність внаслідок пандемії.

З 24.02.2022р. у зв'язку з військовою агресією Російської Федерації та запровадженням воєнного стану в Україні управлінським персоналом Товариства не приймалося рішення про тимчасове призупинення діяльності ТОВ «КУА «ПЕМ» . КУА і надалі буде функціонувати в майбутньому, не має наміру ліквідуватися або суттєво скоротити свою діяльність.

Мета та предмет діяльності. Метою діяльності КУА є отримання прибутку від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів та забезпечення та реалізація за рахунок отриманого прибутку соціальних та економічних інтересів учасників КУА.

КУА має право на випуск цінних паперів та реалізацію їх юридичним особам і громадянам України та інших держав з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством.

Предметом діяльності Товариства є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування - пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній).

Стратегія ТОВ «КУА «ПЕМ» - надання послуг з управління активами інституційних інвесторів (недержавних пенсійних фондів, інститутів спільного інвестування) з метою забезпечення збільшення вартості компанії з управління активами. Створювати культуру, що буде сприяти зростанню професійного рівня та командного духу персоналу. ТОВ «КУА «ПЕМ» самостійно планує свою діяльність, визначає перспективи розвитку та пріоритетні напрямки на принципах господарського розрахунку, самоокупності та самофінансування.

КУА при здійсненні діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування (далі – «ІСІ») має право:

- створювати за власною ініціативою ІСІ;
- надавати позику за рахунок активів венчурних ІСІ, які знаходяться в управлінні Товариства;
- випускати інвестиційні сертифікати утворених ним пайових інвестиційних фондів;
- розміщувати та викуповувати цінні папери ІСІ, активи яких перебувають в управлінні Товариства;
- надавати консалтингові послуги з питань функціонування фондового ринку та управління активами
- одночасно здійснювати управління активами кількох інвестиційних та/або недержавних пенсійних фондів;
- управління активами корпоративних інвестиційних фондів, недержавних пенсійних фондів, страхових компаній Товариство здійснює на підставі відповідних договорів.

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

- управляти активами інституційного інвестора відповідно до вимог чинного законодавства;
- 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);
- аналізувати інформацію щодо зміни вартості цінних паперів та приймати оперативні рішення щодо цінних паперів, які перебувають у портфелі інституційного інвестора;
- 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.
- дотримуватися вимог законодавства у сфері запобігання та протидії легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, або фінансуванню тероризму.

КУА під час провадження діяльності з управління активами ІСІ не має права:

- набувати за рахунок активів інститутів спільного інвестування майно та цінні папери тих видів, що не передбачені інвестиційною декларацією інститутів спільного інвестування;
- здійснювати за власні кошти операції з активами інститутів спільного інвестування, якими вона управляє;
- надавати позику та кредит за рахунок активів інститутів спільного інвестування;
- розміщувати цінні папери інших емітентів, крім цінних паперів інститутів спільного інвестування, активами яких вона управляє;
- продавати цінні папери інститутів спільного інвестування зберігачу активів інститутів спільного інвестування, депозитарію, оцінювачу майна інститутів спільного інвестування та аудиторю (аудиторській фірмі) такого інституту спільного інвестування, а також органам державної влади та органам місцевого самоврядування;
- відчужувати майно, яке належить КУА, до активів інститутів спільного інвестування;
- відчужувати майно, яке становить активи інституту спільного інвестування, на користь іншого інституту спільного інвестування, яким КУА управляє, крім випадку перерахування коштів з рахунку одного інституту спільного інвестування на рахунок іншого інституту спільного інвестування при конвертації цінних паперів інституту спільного інвестування.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Компанії, є:

- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Аграрний» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331155);
- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Енергетичний» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331157);
- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Перспективні інвестиції» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331156);
- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Геологічний» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331154);
- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Будівельний» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331158);
- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Розвиток інфраструктури та нерухомості» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331681);
- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Екологія фармацевтика оновлення» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331682);
- закритий пайовий недиверсифікований венчурний інвестиційний фонд «Нова енергетика» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331683);
- Акціонерне товариство «закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «НОБЕЛЬ» (код за ЄРПОУ 43319921, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300803) з 04.12.2019р.

На власному веб-сайті kua-pem.kiev.ua ТОВ «КУА «ПЕМ» розміщує проміжну фінансову звітність, а також річну фінансову звітність разом з аудиторським висновком (у повному обсязі).

3. Загальна основа та формування фінансової звітності Фонду

3.1. 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 Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ), видані

Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), 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 МСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації. При формуванні фінансової звітності Фонд керувався 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.

3.2. 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 його фінансової звітності, 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.

3.3. 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 містить ніяких коригувань на випадок того, що Фонд не зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Фінансова компанія здійснює свою діяльність в Україні з 20 листопада 2019 року. Не зважаючи на те, що економіка України вважається ринковою, вона демонструє певні особливості, властиві економіці, що розвивається. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високою інфляцією та значним дефіцитом балансу державних фінансів та зовнішньої торгівлі.

Після значного погіршення через поширення гострої респіраторної хвороби COVID-19, політична та економічна ситуація в Україні залишається нестабільною. Уряд України не полишає спроб проведення комплексних структурних реформ, які мають на меті усунення існуючого дисбалансу в економіці, державних фінансах та управлінні, боротьбу з корупцією, удосконалення судової системи, тощо та, в кінцевому підсумку, створення умов для економічного зростання в країні. Подальше існування політичної та економічної нестабільності може призвести до непередбачених змін економічної ситуації, які вплинуть на характер операцій Фінансової компанії. Невизначеність політичних, юридичних, податкових та нормативно-законодавчих умов функціонування, включаючи можливість змін негативного характеру, може в значній мірі вплинути на можливість Фінансовою компанією проводити комерційну діяльність.

3.4. 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.

3.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) щороку Наглядовою радою фонду. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.6. Основні оцінки при складанні фінансової звітності

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

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.

3.7. Форма та назви фінансових звітів

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.

Повний комплект 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 рух грошових коштів (за прямим методом) складається у відповідності до МСБО 7.
- Звіт про зміни у власному капіталі надається в розвернутій формі.
- Примітка до фінансової звітності складається у відповідності з обов'язковими вимогами до розкриття інформації, викладеними у всіх МСБО/МСФЗ.

Проміжна фінансова звітність готується Товариством у відповідності до МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність».

3.8. 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 як 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 Фонду.

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.

3.9. 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) Фонду;
- 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.

4. Суттєві положення Облікової політики

4.1. Основа формування облікової політики

Облікова політика – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика застосовані Фондом при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які за висновком РМСБО, мають змогу допомогти 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. Основні принципи облікової політики, що були застосовані під час підготовки цієї фінансової звітності застосовувалися послідовно до всіх періодів, починаючи з першого періоду за ІІІ квартал 2019 року.

Основними якісними характеристиками фінансової звітності є зрозумілість, доречність, істотність, надійність, справедливе відображення, переважання суті над формою, нейтральність, обачність, повнота, порівнянність, автономність підприємства. Це дозволяє забезпечити достовірне та об'єктивне складання фінансової звітності щодо фінансового стану, результатів діяльності та змін у фінансовому стані АТ «НОБЕЛЬ».

Фонд має облікову політику, яка регламентується наказом №1/2021-МСФЗ «Про облікову політику АТ «НОБЕЛЬ» на 2021 рік згідно МСФЗ» від 04.01.2021р.. Вказану облікову політику Фонд послідовно застосовує впродовж усіх наступних звітних періодів, якщо не було суттєвих змін. 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 Товариства.

4.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Облікова політика Фонду змінюється, якщо:

- зміняться вимоги Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які офіційно оприлюднені на сайті Міністерства фінансів України;
- нові (запропоновані й обґрунтовані фахівцями підприємства) положення Облікової політики забезпечують більш достовірне відображення господарських операцій.

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.

При виправленні помилки Фонд у фінансовій звітності розкриває таку інформацію:

- а) характер помилки попереднього періоду;
- б) суми виправлень за кожний звітний період;
- в) статті фінансових звітів, на які впливає помилка.

Не є помилками минулих періодів:

- а) витрати донараховані перевіряючими органами, такі як податки, штрафи, пені, в поточному періоді за попередні (перевіряються) періоди;
- б) витрати на виплати додаткової заробітної плати, нараховані у звітному періоді за попередні.

Вище перераховані витрати є витратами періоду і відображаються на рахунках 9 класу в періоді їх нарахування.

4.3. Істотні облікові судження, оцінки та допущення

Фонд 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. Не визначеність щодо припущень і оцінок може призвести до результатів, які можуть вимагати в майбутньому істотних коригувань до балансової вартості активів або зобов'язань, стосовно яких приймаються подібні припущення й оцінки. Будь-які припущення чи оцінки на пряму впливають на застосування принципів облікової політики.

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.

4.4. Облікова політика щодо фінансових інструментів

➤ первісне визнання та оцінка

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Фонд відображає у бухгалтерському обліку витрати на операції з придбання таких фінансового інструмента за рахунок витрат на дату її здійснення. А усі інші інструменти Фонд оцінює під час первісного визнання за справедливою вартістю, до якої додаються витрати на операції. Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Прибуток або збиток при початковому визнанні визначається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди. Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку впродовж періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку на дату здійснення розрахунку, тобто на дату, коли Фонд фактично здійснює поставку 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.

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 безризиковою 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.

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).

На кожну звітну дату Фонд буде оцінювати, 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 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 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.

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

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.

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.

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.

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 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; - Інвестиційні сертифікати;	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються 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

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.

Більш детальна інформація щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається у відповідних розділах Облікової політики Фонду .

➤ класифікація фінансових інструментів

Фонд визнає фінансові активи за 3 категоріями залежно від намірів та політики управління активами (бізнес-моделі):

- фінансові активи, які оцінюються за амортизованою собівартістю. Мета утримання такого активу є отримання передбачених договором потоків грошових коштів (виключно основної суми та процентів);

- фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (капітал). Актив утримується у рамках бізнес-моделі, що передбачає як отримання передбачених договором потоків грошових коштів, так і продажу активів;

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку – всі інші активи, в тому числі, якщо договір містить один або декілька похідних інструментів.

Відповідно до МСФЗ 9 Фонд визнає дві 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.

Керівництво Фонду 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 під контрольованим Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

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.

Фінансові активи

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. 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.

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких 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. Ціна акцій не може бути нижчою – номінальної вартості до моменту оприлюднення на Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань інформації про банкрутство, ліквідацію, тощо. 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.

Неринкові акції, справедливу вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є. 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.

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. 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.

Якщо під час оцінки були використані дані різних рівнів 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.

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективної процентної ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Амортизаційна вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, а також включається до складу доходів від фінансування у Звіті про сукупний дохід. Витрати, обумовлені знеціненням, визнаються у Звіті про сукупний дохід у складі витрат з фінансування.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Фонд може використовувати одну або кілька ставок дисконту (для порівняння), що відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі. Може прийматись ставки середньозважені в річному обчисленні, %, які оприлюднені на офіційному сайті НБУ : <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial...>

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

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

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 КУА, 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.

4.5. Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

У фінансовій звітності короткострокова дебіторської заборгованості оцінюється і відображається за справедливою вартістю - чиста реалізаційна вартість, переданих активів. Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

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

Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонд визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

4.6. Згорання 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.

5. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у звітності

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

Нематеріальні активи

У фінансовій звітності враховуються та відображаються згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи» та включають в себе придбані ліцензії та комп'ютерне програмне забезпечення, що мають обмежений або невизначений строк корисної служби. Нематеріальні активи з обмеженим строком корисної служби амортизуються протягом строку корисної служби (від 1 до 18 років), аналізуються на предмет зменшення корисності.

Станом на 01.01.2021р. первісна вартість нематеріальних активів становила 12тис.грн., станом на 31.03.2022р. вона складає 12 тис.грн., накопичена амортизація починається в наступному звітному періоді, залишкова вартість – відсутня.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти Фонду включають грошові кошти на поточних рахунках в установах банків, а також короткострокові депозити з первісним строком погашення від трьох до шести місяців. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення – не більше ніж три місяці з дати придбання.

Облік грошових коштів ведеться в розрізі валют та в розрізі банків, в яких відкриті рахунки. Наявність грошових коштів у Балансі підтверджуються виписками банків.

Первісна та подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю. Відображення грошових коштів здійснено відповідно до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», валюта звітності, національна валюта України – гривня. Одиниця виміру – тис. грн.

На дату складання фінансової звітності згідно з МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» всі монетарні статті, які в іноземній валюті перераховуються та відображаються по курсу НБУ на дату складання звітності. Курсові різниці, які виникають при перерахунку, відображаються загальним добутком у формі 2 «Звіт про фінансовий результат (Звіт про сукупний дохід)» 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 та їх еквіваленти (рахунки в банках) Фонду у фінансовій звітності станом на 01.01.2022р. становили 90 тис.грн., станом на 31.02.2022р. складають 79тис.грн.

Валютні операції Фонд не здійснював та не проводив впродовж звітного періоду.

Фінансові активи

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. При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості до МСФЗ 13, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

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. 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. 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 станом на 01.01.2022р. становили 3 687тис.грн., станом на 31.03.2022р. залишилися без змін. Надходження за звітній період (1кв2022р.) – відсутні.

Структура довгострокових фінансових інвестицій на кінець звітного періоду:

- частка 11 % в статутному капіталі ТОВ «ПОДІЛЬСЬК ГРІН ЕНЕРДЖІ» (код ЄДРПОУ 42949411) в сумі 110,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 100% в статутному капіталі ТОВ «ЕНЕЙ ІНТЕРНЕСЕНАЛ» (код ЄДРПОУ 41871402) в сумі 500 000,00грн. . Інвестування відбулося 13.05.2021р., переоцінка не проводилась.

- частка 100% в статутному капіталі ТОВ «ЕНЕЙ УКРАЇНА» (код ЄДРПОУ 41828886) в сумі 500 000,00грн. . Інвестування відбулося 01.06.2021р., переоцінка не проводилась.

- частка 100% в статутному капіталі ТОВ «РОДИНА ЕНЕРДЖІ ТРЕЙДІНГ» (код ЄДРПОУ 43459971) в сумі 200,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «СОЛАР ЧОРНОБИЛЬ» (код ЄДРПОУ 39950474) в сумі 55 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 100% в статутному капіталі ТОВ «ЦЕНТРГАЗ ЕНЕРГО» (код ЄДРПОУ 43383295) в сумі 1000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «ЕКОТЕХНІК-ВІНЬКІВЦІ» (код ЄДРПОУ 37614418) в сумі 2 160 400,00грн. . Інвестування відбулося 01.06.2021р., переоцінка не проводилась.

- частка 85% в статутному капіталі ТОВ «ЗОННЕН МЕТАЛ» (код ЄДРПОУ 42048819) в сумі 85 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «РОДИНА ВАРТА» (код ЄДРПОУ 42606423) в сумі 165,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11 % в статутному капіталі ТОВ «РОДИНА ЕНЕРДЖІ ГРУП» (код ЄДРПОУ 38864856) в сумі 55 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «РОДИНА ЕРС» (код ЄДРПОУ 41228162) в сумі 55 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «РОДИНА ІНЖІНІРІНГ» (код ЄДРПОУ 41227441) в сумі 55 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «РОДИНА КОНСТРАКШЕН» (код ЄДРПОУ 42147268) в сумі 110 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «РОДИНА О ЕНД М.» (код ЄДРПОУ 41455163) в сумі 55 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

- частка 11% в статутному капіталі ТОВ «СОЛАР МАРКЕТ» (код ЄДРПОУ 39900376) в сумі 55 000,00грн. (інвестування відбулось в 2020 році.). За результатами господарської діяльності фінансовий стан Підприємства прибутковий. У звітному періоді переоцінка не проводилась.

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.

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.

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).

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 - чиста реалізаційна вартість, переданих активів. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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.

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Резерв сумнівних боргів не нараховувався.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

Довгострокова дебіторська заборгованість враховується за амортизаційною вартістю.

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз дебіторської заборгованості 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.

Резерв сумнівних боргів не нараховувався.

Станом на 01.01.2022р. дебіторська заборгованість становила 46 728тис.грн., станом на 31.03.2022р. становить 48 587тис.грн., вся дебіторська заборгованість оцінюється по чистій вартості реалізації та складається у фінансовій звітності з:

Таблиця 1. Дебіторська заборгованість (тис.грн.)

Найменування показника	Станом на 01.01.2022	Станом на 31.03.2022
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (ф.1 код рядка 1125)	10	8
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (ф.1 код рядка 1140)	2 368	4 229
Інша поточна дебіторська заборгованість (ф.1 код рядка 1155)	44 350	44 350
Разом :	46 728	48 587

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 станом на 31.03.2022 року складається з різних оплат, що пов'язані з основною діяльністю Фонду, а саме:

1. ДУ АРІФРУ (рах. №АФ-РФ-П21612 від 28.09.2021р.) сума складає 600,00грн.,
2. ПАТ НДУ (договір №ОВ-9369 від 21.10.2019р.) сума 796,00грн.,
3. ТОВ «СОФТ СОЛЮШНЗ» (рах.-факт. №КП – 43319921 від 16.04.2020р.) сума складає 1102,00грн.,
4. ТОВ «ЦЕНТР СЕРТИФІКАЦІЇ КЛЮЧІВ УКРАЇНИ» (рахунок №ТКК 43319921 від 26.12.2021р.)

сума складає 662,00грн.

5. ТОВ ЦІЗ СОФТКОМ (рах. №343841 від 21.10.2021р.) сума складає 4000грн.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів складається з відсотків позики, що нараховані з дати надання позики, а саме :

1. ТОВ «ЕКОТЕХНІК-ВІНЬКІВЦІ»_37614418 (договір позики №05102021/НОБ/ВІН від 05.10.2021р.) сума відсотків складає 2 442тис.грн. Остаточною датою повернення позики є 05 жовтня 2022 року включно.

2. ТОВ «ПОДІЛЬСЬК ГРІН ЕНЕРДЖІ_42949411 (договір позики №14062021/ПГЕ від 14.06.2021р.) сума відсотків складає 1054тис.грн. Остаточною датою повернення позики є 31 травня 2022 року включно.

3. ТОВ «СОЛАР МАРКЕТ» _ 39900376 (договір позики №05022021/СМ від 05.02.2021р.) сума відсотків складає 212тис.грн. Остаточною датою повернення позики є 31 січня 2023р. включно. (термін продовжено додаткова угода №1 від 04.02.2022р.). Частково погашено відсотки 15.02.2022р. на суму 140тис.грн.

4. ТОВ СОЛАР ЧОРНОБИЛЬ_39950474 (договір позики №15062020/СЧ від 15.06.2020р.) сума відсотків складає 521тис.грн. Остаточною датою повернення позики є 30 листопада 2022 року (термін продовжено додаткова угода №3 від 30.11.2021р.).

Інша поточна дебіторська заборгованість (розрахунки з іншими дебіторами) на кінець поточного року складається з суми позики, що Фонд надав впродовж звітнього року:

1. ТОВ «ЕКОТЕХНІК-ВІНЬКІВЦІ»_37614418 (договір позики №05102021/НОБ/ВІН від 05.10.2021р.) сума позики складає 30 000тис.грн.

2. ТОВ «ПОДІЛЬСЬК ГРІН ЕНЕРДЖІ_42949411 (договір позики №14062021/ПГЕ від 14.06.2021р.) сума позики складає 7 800тис.грн.

3. ТОВ «СОЛАР МАРКЕТ»_ 39900376 (договір позики №05022021/СМ від 05.02.2021р.) сума позики складає 1 550тис.грн.

4. ТОВ СОЛАР ЧОРНОБИЛЬ_39950474 (договір позики №15062020/СЧ від 15.06.2020р.) сума позики складає 5 000тис.грн.

Поточні зобов'язання і забезпечення

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

Облік, визнання та оцінка зобов'язань проводиться у відповідності до МСФЗ.

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

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

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

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

Кредиторська заборгованість, яка обліковуються як інші поточні зобов'язання станом на 01.01.2022р. становила 31 тис.грн., станом на 31.03.2022р. складає 26тис.грн.

На кінець звітнього періоду склад інших поточних зобов'язань містить інформацію про оплати Фонду, що пов'язані з його основною діяльністю.

У Фонду відсутні прострочені зобов'язання щодо сплати податків та зборів, несплачених штрафних санкцій за порушення законодавства про фінансові послуги, у тому числі на ринку цінних паперів.

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

Всі статті доходів та витрат, визнані у звітних періодах, включаються до Звіту про фінансові результати.

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 визнаються, якщо існує висока вірогідність того, що Фонд отримає економічні вигоди і суму таких доходів може бути достовірно визначено, на основі принципу нарахування і визначаються як збільшення економічної вигоди впродовж звітнього періоду у формі надходжень або збільшення активів чи зменшення зобов'язань.

Дохід Фонду включає доходи від продажу приміщень в об'єктах нерухомості, цінних паперах та корпоративних прав, нараховані відсотки, роялті, тощо. Дохід відповідає всім критеріям визнання у відповідності з МСБО/МСФЗ.

Дохід від реалізації фінансових інвестицій визнається тоді, коли фактично здійснюється перехід від продавця до покупця значних ризиків, переваги і контроль над активами (права власності передані). Відсотковий дохід розраховується за методом ефективного відсотка шляхом застосування ефективного ставки відсотка до балансової вартості фінансового активу.

Дохід, отриманий у вигляді роялті, визначається з моменту нарахування.

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

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

- реєстраційні послуги;
- розрахунково-касове обслуговування банку;
- 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 (1 квартал 2022 рік) наступним чином відображено в Звіті про фінансові результати:

Таблиця 2. Доходи і витрати

Найменування показника	Код рядка	Доходи	Витрати
1	2	3	4
А. Інші операційні доходи і витрати від операційної діяльності:			
- інші операційні доходи*	(рядок 2120 графа 3 ф.2)	--	--
- адміністративні витрати	(рядок 2130 графа 3 ф.2)	--	148
Б. Доходи і втрати від участі в капіталі за інвестиціями в:			
- втрати від участі в капіталі	(рядок 2255 графа 3 ф.2)	--	--
В. Інші фінансові доходи і витрати:			
- інші фінансові доходи (% по позиції)*	(рядок 2220 графа 3 ф.2)	2 001*	--
Г. Інші доходи і витрати:			
Інші доходи і витрати:			
- реалізація та/або дооцінка фінансових інвестицій*	(рядок 2240 графа 3 ф.2)	--	--
- уцінка та/або списання балансова вартість фінансових інвестицій	(рядок 2270 графа 3 ф.2)	--	--

* суми доходів, звільнені від оподаткування (п.141.6.1 ПКУ)

Фінансовий результат до оподаткування (код рядка 2290): + 1853 тис.грн. (прибуток).

Витрати (дохід) з податку на прибуток (код рядка 2300): відсутній

Чистий фінансовий результат (код рядка 2350): + 1853 тис.грн. (прибуток).

Зокрема, відповідно до пп. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 ПКУ звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування. Фінансовий рік АТ НОБЕЛЬ отримав збиток у сумі (141) тис.грн. На думку керівництва, фінансова звітність.

Витрати з податку на прибуток визначаються і відображаються у фінансовому звіті Фонду відповідно до МСБО 12. Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовується для розрахунку суми податку – це ставки і законодавство, фактично прийняті на звітну дату.

Витрати з податку на прибуток, що відображаються у звіті про фінансові результати, складаються з сум поточного та відстроченого податку на прибуток. Поточний податок на прибуток визначається, виходячи з оподаткованого прибутку за рік, розрахований за правилами податкового законодавства України.

Враховуючи специфіку діяльності Фонду та законодавчі обмеження щодо його діяльності – є інститутом спільного інвестування, станом на 31.12.2021р. заборгованість по податку на прибуток – відсутня. У додатку ПЗ до Декларації з податку на прибуток за 2021 рік зазначаються суми доходів, звільнені від оподаткування (п.141.6.1 ПКУ) у сумі 13 493 242грн. , які відображені у ф.2.

На думку керівництва ТОВ «КУА «ПЕМ», фінансова звітність АТ «Нобель» не містить резервів під податкові збитки, які можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

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

Фінансову звітність «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)» складено у відповідності до МСБО 7, який розкриває інформацію про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових витрат грошових коштів на нетто-основі, який розмежує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

I. Рух коштів у результаті операційної діяльності: чистий рух коштів від операційної діяльності (код рядка 3195) становить -151тис.грн. (видаток).

Включає інші надходження (нарахування відсотків на залишок коштів на поточних рахунках в банках Фонду) у сумі 38тис.грн. , витрачання на оплату послуг (витрати, що пов'язані з діяльністю Фонду) у сумі 151тис.грн. та інше витрачання (переміщення коштів між власними рахунками) у сумі 38тис.грн..

II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності: чистий рух коштів від інвестиційної діяльності (код рядка 3295) становить 140тис.грн. (надходження).

Включає надходження від реалізації фінансових інвестицій – відсутні, надходження від отриманих відсотків у сумі 140тис.грн., інші надходження (повернення поворотної позики) у сумі 78тис.грн..

Включає витрачання на придбання фінансових інвестицій – відсутні, інші платежі у сумі 78тис.грн. (надання поворотної позики).

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 - 11 тис.грн. (витрати).

Залишок коштів на початок року (код рядка 3405) становить 90 тис.грн..

Залишок коштів на кінець року (код рядка 3415) становить 79 тис.грн. (надходження).

Минула інформація про грошові потоки часто використовується як показник суми, періоду та визначеності майбутніх грошових потоків, а також взаємозв'язку рентабельності, чистих грошових потоків і впливу зміни цін.

5.4. форма 4 - Звіт про власний капітал.

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі та відображається в звітності у складі власних коштів.

На дату Балансу зареєстрований капітал поділяється на 130 000 000,00 (Сто тридцять мільйонів) штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1,0 гривня кожна.

Номінальна вартість зареєстрованих, але не розміщених акцій Фонду відображається в звітності як неоплачений капітал.

Розміщення акцій Фонду здійснюється за розрахунковою вартістю. При вторинному розміщенні акцій здійснюється зменшення розміру вилученого капіталу на суму балансової вартості розміщених акцій вторинно.

Облік викуплених цінних паперів ІСІ здійснюється за ціною викупу, визначеного відповідно до чинного законодавства. Викуплені акції класифікуються як власні акції, викуплені в акціонерів та відображаються в звітності Фонду як зменшення загальної величини власного капіталу. Сума, вилучена в результаті подальшого продажу або повторного розміщення власних викуплених акцій, визначається як збільшення власних коштів, а прибуток або збиток , що виникають в результаті даної операції, включаються до складу (виключаються зі складу) нерозподіленого прибутку (збитку).

Сума перевищення справедливої вартості отриманих коштів над номінальною вартістю долі акціонера відображається як емісійний дохід.

Власний капітал АТ «НОБЕЛЬ» станом на 31.03.2022р. у Балансі включає:

- Зареєстрований (пайовий) капітал у сумі 130 000тис.грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) у сумі 17 697 тис.грн. (прибуток)
- Неоплачений капітал у сумі – 95 358 тис.грн.
- Вилучений капітал – відсутній

ВСЬОГО: 52 339 тис.грн.

Фондом виконуються встановлені законодавчі вимоги до розміру мінімального обсягу активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

За період з 01.01.2022р. по 31.03.2022р. не було винесено змін до цілей, політики та процедури управління капіталом.

Можливість Фонду оголошувати і виплачувати дивіденди підпадає під регулювання чинного законодавства України. Дивіденди відображається у фінансовій звітності як розподіл нерозподіленого

прибутку в міру їх оголошення. Фонд визнає нараховані дивіденди учасникам та визнає їх як зобов'язання лише в тому випадку, якщо вони були оголошені до звітної дати включно.

На 31.03.2022р. Фонд не оголошував нарахування дивідендів учасникам, тому їх не виплачував.

6. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМ РИЗИКАМИ

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Фонду і є важливим елементом її діяльності. Фонд прагне до визначення, оцінки, моніторингу та управління кожним видом ризиків у своїй діяльності відповідно до визначеної політики та процедур. Політика з управління ризиками контролюється за допомогою різних заходів: статистично (з використанням VaR і відповідних аналітичних процедур), стрес-тестування і сценарний аналіз. Виявлені суттєві ризики повідомляються вищому керівництву.

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

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, тому використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація про них.

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює два типи ризику (ціновий ризик, відсотковий та/або валютний ризик).

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком. Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливанням відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Здійснюється моніторинг відсоткових ризиків шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів та контролює їх максимально припустимий розмір.

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

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності: аналізує терміни платежу, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансованими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності. Управління ризиками керівництвом Фонду здійснюється на розумінні причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ (ДОДАТКОВОЇ) ІНФОРМАЦІЇ.

Управління капіталом. Основною метою Фонду щодо управління капіталом є забезпечення стабільної кредитоспроможності та адекватного рівня капіталу для ведення діяльності Фонду з максимізації прибутку учасників. Капітал Фонду включає в себе зареєстрований капітал, що припадає на учасників Фонду. Керівництво Фонду здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому аналізується вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів. 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. Складовою частиною політики управління капіталом є забезпечення у кожному періоді достатніх грошових потоків для виконання Фондом своїх зобов'язань.

Винагорода робітникам. Відповідно до умов договору про управління активами, підписаного між КУА та Фондом, всі договори щодо активів Фонду є чинними лише за умови попереднього погодження та підписуються спільно – директором КУА та Головою Наглядової ради Фонду.

Члени Наглядової ради Фонду виконують свої повноваження на безоплатній основі, винагорода її членам не нараховувалась та не сплачувалась.

У подальшій діяльності Фонду, усі винагорода членам Наглядової ради Фонду враховуються як поточні, у відповідності до МСБО 19 «Виплати працівникам».

Інформація по сегментам. Згідно наказу про облікову політику Фондом не встановлені окремі господарські чи географічні сегменти, які регулюються нормами МСФЗ 14. Фонд здійснює діяльність в

одному географічному та бізнес сегменті - тільки на території України, в зв'язку з цим географічні сегменти не виділяються.

Про пов'язаних осіб. На вимогу МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін» 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. КУА не є пов'язаною особою Фонду, оскільки при здійсненні діяльності з управління активами Фонду не отримує контроль за Фондом.

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу сторону або чинить істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

Події після звітної дати. При складанні фінансової звітності Фонд 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 її діяльність у майбутньому - не виявлено.

Керівник ТОВ «КУА «ПЕМ»

Кухлик О.П.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «ПЕМ»

Смоляр І.М.