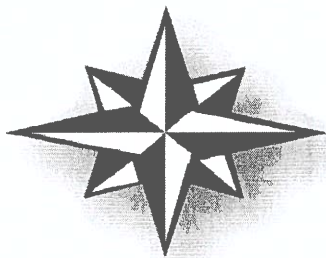


ТОВ «АУДИТОРСЬКА
ФІРМА «ОЛЕСЯ»

Україна, 03028, м. Київ
вул. Саперно-Слобідська, 10, к.137
(044) 334 43 14
(050) 401 95 88
(067) 401 95 88
auditolesya@gmail.com



AUDITING COMPANY
«OLESYA» LTD

Ukraine, 03028, Kyiv
Saperno-Slobidska str., 10, app. 137
(044) 334 43 14
(067) 401 95 88
(050) 401 95 88
auditolesya@gmail.com

www.auditolesya-kiev.com

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІАНО»
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ
З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ»
станом на (за) 31 грудня 2022 року (2022р.)**

Керівництву та Учасникам
АТ «ВІКТОРІАНО»

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ»

Національній комісії з цінних паперів та
фондового ринку

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІАНО», код за ЄДРПОУ 42080998, місцезнаходження 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1, офіс 16 (далі – Товариство), яка складається із Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2022 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2022р., Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2022р., Звіту про власний капітал за 2022р, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2022 р., його фінансові результати та грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ), та відповідає

вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999р. №996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (видання 2016 - 2017 років, зокрема Міжнародного стандарту аудиту 700 (переглянутий) «Формування думки та складання звіту щодо фінансової звітності») (далі - МСА).

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Як зазначено в Примітках фінансової звітності (Примітка 1 *Інформація про Фонд, розділи Економічне середовище в якому Фонд проводить свою діяльність, Припущення про безперервність діяльності*) Товариство в 2022 році здійснювало діяльність в умовах складної політичної ситуації, військової агресії російської федерації на території України, руйнувань об'єктів виробництва та інфраструктури. Ці події окремо і в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

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

Ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності

Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку із російсько-українською війною, в умовах складної політичної та економічної ситуації, оцінка здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається ключовим питанням.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- Ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

- Ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.

- Ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства щодо оцінки безперервності, здійсненою управлінським персоналом Товариства;

- Ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

Визнання очікуваних кредитних збитків

Товариство на виконання вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» визнає резерви під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою собівартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Визначення значного зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання потребує багатофакторного і комплексного аналізу, доречні урахування певного чинника та аналізу його ваги в порівнянні з іншими чинниками, які залежать від типу продукту, характеристик фінансових інструментів і позичальника.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- Ми оцінили перелік відомостей, що можуть виявитись доречними для оцінювання змін у кредитному ризику;

- Ми дослідили та проаналізували процеси та принципи облікової політики, пов'язані з оцінкою величини кредитних збитків та оцінили структуру та впровадження систем і засобів контролю, пов'язаних із цим процесом;

- Ми оцінили повноту розкриття інформації включаючи кількісні та якісні показники, пов'язані з формуванням резервів під збитки згідно нашого розуміння бізнесу.

Інші питання – аудит за попередній період

Аудит фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31.12.2021 року було проведено нами та 21.02.2022 року висловлено думку із застереженням стосовно цієї фінансової звітності.

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ» несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) згідно «Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку» (Рішення НКЦПФР від 02.10.2012 р. № 1343 із змінами).

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо, на основі проведеної нами роботи, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до нашого звіту.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

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

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями (Наглядова рада), несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

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

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

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

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Даний розділ підготовлено на виконання вимог Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та

організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку» № 555 від 22.07.2021р.

1. Повне найменування юридичної особи

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІАНО»**

2. Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/3639

На нашу думку Товариство в повному обсязі розкрило інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту.

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

Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи;

Товариство не відноситься до підприємств, що становлять суспільний інтерес.

4. Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження.

Станом на 31.12.2022 року у Товариства відсутні материнські/дочірні компанії.

5. Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків)

У відповідності до норм Положення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» № 1597 від 01.10.2015р., дія Положення поширюється на професійних учасників фондового ринку, що провадять такі види діяльності як діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Відповідно пруденційні показники Товариством не розраховуються. Також повідомляємо, що станом на день надання нашого звіту дія Положення призупинена на період воєнного стану рішенням НКЦПФР № 153 від 15.02.2023р. «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану».

6. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє активами ІСІ на звітну дату.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ»**

Ідентифікаційний код юридичної особи: 41337776.

7. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) (для ПФ та КІФ).

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІАНО»**

8. Тип, вид та клас фонду.

Тип фонду – Закритий;

Вид фонду – Недиверсифікований;

9. Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Дата свідоцтва 18 травня 2018 року;

Номер свідоцтва 00625.

10. Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування.

Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування 13300625.

11. Строк діяльності інвестиційного фонду.

Строк діяльності фонду 30 (тридцять) років з моменту внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, з 18.05.2018р. по 18.05.2048р.

12. Думка/висновок аудитора щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам.

На нашу думку розмір статутного капіталу, який відображено в фінансовій звітності Товариства, відповідає розміру статутного капіталу, визначеного статутом Товариства.

Станом на 31.12.2022 року розмір зареєстрованого статутного капіталу Товариства становить 1 130 000 тис. грн.

13. Думка/висновок аудитора щодо повноти формування та сплати статутного капіталу.

Рішення про створення Товариства було прийняте засновником 28.02.2018 року (рішення №1 від вказаної дати), розмір початкового капіталу становив 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, та поділявся на 5 000 000 (п'ять мільйонів) штук простих іменних акцій вартістю 1,00 (одна) гривня 00 копійок кожна.

На дату державної реєстрації Товариства початковий статутний капітал (рішення учасника №1 від 19.04.2018 р.) був повністю сплачений грошовими коштами засновником Товариства ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» (код за ЄДРПОУ 36136431), що підтверджується банківською випискою по особовому рахунку в ПАТ «БАНК ВОСТОК» за 19 квітня 2018 року, сума 5 000 000,00 грн. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства, видане НКЦПФР (Реєстраційний N 001519; дата реєстрації 18.05.2018 року), засвідчує випуск простих іменних акцій на загальну номінальну вартість 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1,00 грн. кількістю 5 000 000 штук в бездокументарній формі.

Відповідно до редакції Статуту Товариства, затвердженої рішенням учасника №9 від 26.09.2018 р., розмір статутного капіталу Товариства збільшено до 130 000 000,00 грн.(ста тридцяти мільйонів гривень). Свідоцтво про реєстрацію випуску № 001640 від 14.11.2018 р., видане НКЦПФР, засвідчує реєстрацію випуску 130 000 000 (ста тридцяти мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. кожна, на загальну суму 130 000 000,00 грн.

Протоколом № 2021-2 Загальних Зборів Учасників від 21.05.2021 року прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Товариства до 1 130 000 000,00 грн. (один мільярд сто тридцять мільйонів гривень) шляхом випуску простих іменних акцій з метою спільного інвестування номінальною вартістю за одну акцію 1,00 грн. в кількості 1 000 000 000 штук, загальною номінальною вартістю 1 000 000 000,00 грн. (один мільярд гривень). Свідectво про реєстрацію № 003272 від 19.08.2021 р., видане НКЦПФР, засвідчує реєстрацію випуску 1 300 000 000 (одного мільярда трьохсот мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. кожна, на загальну номінальну вартість 1 300 000 000,00 грн.

Станом на 31 грудня 2022 року несплачена частина статутного капіталу в сумі 1 000 000 000 грн. складає 88,5% статутного капіталу.

На нашу думку, станом на 31.12.2022 року, статутний капітал Товариства сформовано та сплачено у встановлені законодавством терміни.

14. Думка/висновок аудитора щодо відповідності стану корпоративного управління.

Відповідно до Статуту Товариства, Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства, були створені та діють наступні органи Товариства:

Вищий орган Товариства - Загальні збори учасників, Наглядова рада.

На нашу думку, сформована та запроваджена в Товаристві система корпоративного управління відповідає вимогам частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

15. Думка/висновок аудитора щодо дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

На нашу думку, визначення вартості чистих активів Товариства, що здійснювалося Компанією з управління активами, відповідає вимогам Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 № 1336.

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2022р. становить 1 545 793 тис. грн.

16. Думка/висновок аудитора щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ.

На нашу думку, склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства, відповідають вимогам Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 № 1753.

17. Думка/висновок аудитора стосовно дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.

На нашу думку, склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства, відповідають вимогам Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13.08.2013 № 1468.

18. Думка/висновок аудитора щодо відповідності розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Законодавством не встановлено вимоги до корпоративних інвестиційних фондів стосовно мінімального обсягу активів, тому ми не висловлюємо думку з цього питання. Станом на 31.12.2022р. розмір активів Товариства складає 1 545 878 тис. грн.

19. Думка/висновок аудитора щодо пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті.

На нашу думку, Товариство у фінансовій звітності за 2022р. розкрило інформацію про пов'язані сторони повною мірою у відповідності до вимог МСБО 24 Розкриття інформації про пов'язані сторони.

Основні відомості про аудитора

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська Фірма «Олеся»;

Ідентифікаційний код юридичної особи: 22930490;

Місцезнаходження: Україна, 03028, місто Київ, вул. Саперно-Слобідська, будинок 10, квартира 137.

Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності: <https://www.auditolesya-kiev.com/>

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 4423;

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» № 4423;

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» № 4423;

Аудитори, що брали участь в аудиторській перевірці:

Попелешко Віра Федорівна, номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Розділ «Аудитори» № 100331

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір № 154\12\22 від 15.12.2022р.;

Дата початку проведення аудиту: 03.03.2023р.;

Дата закінчення проведення аудиту: 14.04.2023р.

Ключовий партнер з аудиту,
аудитор ТОВ АФ «Олеся»



В.Ф.Попелешко

Дата складання аудиторського висновку: 14.04.2023 року
м. Київ

Підприємство

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІКТОРІАНО"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Територія м. Київ, Шевченківський район

за КАТОТТГ ¹

Організаційно-правова форма господарювання Інші організаційно-правові форми

за КОПФГ

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

за КВЕД

Середня кількість працівників ² 0

Адреса, телефон вулиця Дорогожицька, буд. 1, оф. 16, м. Київ, 04119

0445945452

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

КОДИ		
2023	01	01
42080998		
UA80000000001078669		
900		
64.30		

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	1 709	1 498
первісна вартість	1001	2 045	2 350
накопичена амортизація	1002	336	852
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	21
первісна вартість	1011	-	37
знос	1012	-	16
Інвестиційна нерухомість	1015	2 500	16 281
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	2 500	16 281
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	139 393	231 465
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	181 568	945 801
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	325 170	1 195 066
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	25	29
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	345 553	291 169
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	433 814	44 375
Поточні фінансові інвестиції	1160	8 937	5 145
Гроші та їх еквіваленти	1165	13	10 094
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	13	10 094
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	788 342	350 812
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1 113 512	1 545 878

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1 130 000	1 130 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	15 000	15 000
емісійний дохід	1411	15 000	15 000
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	968 349	1 400 793
Неоплачений капітал	1425	(1 000 000)	(1 000 000)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	1 113 349	1 545 793
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	23	10
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	23	10
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	11	13
товари, роботи, послуги	1615	128	61
розрахунками з бюджетом	1620	1	1
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	140	75
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	1 113 512	1 545 878

Керівник ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Борис СТАДНИК

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Олена ШЕВЧЕНКО

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІКТОРІАНО"Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
42080998		

(найменування)
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2022 р.

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	298 199	529 572
у тому числі:	2121	13 781	201
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(1 393)	(1 184)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(25 390)	(14 701)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	271 416	513 687
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	208 112	155 614
Інші доходи	2240	178 302	204 498
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(31 391)	(17 158)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(193 995)	(98 917)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	432 444	757 724
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	432 444	757 724
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	432 444	757 724

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	557	348
Інші операційні витрати	2520	26 226	15 537
Разом	2550	26 783	15 885

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Борис СТАДНИК

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Олена ШЕВЧЕНКО



Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІКТОРІАНО"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
42080998		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2022 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	314	28
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	338 166	182 070
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	1 977
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(868)	(616)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(18)	(131)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(131)
Витрачання на оплату авансів	3135	(29)	(25)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(5)	(1 968)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	337 560	181 335
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	83 660	116 125
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	85 521	66 667
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	167 577	354 530
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(181 903)	(76 958)
необоротних активів	3260	(377)	(1 977)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(483 374)	(641 781)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-328 896	-183 394
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	8 664	-2 059
Залишок коштів на початок року	3405	13	2 072
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	1 417	-
Залишок коштів на кінець року	3415	10 094	13

Керівник ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Борис СТАДНИК

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського

обліку ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Олена ШЕВЧЕНКО



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"ВІКТОРІАНО"

за ЄДРПОУ

КОДИ

2023

01

01

42080998

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2022 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1 130 000	-	15 000	-	968 349	(1 000 000)	-	1 113 349
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	1 130 000	-	15 000	-	968 349	(1 000 000)	-	1 113 349
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	432 444	-	-	432 444
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	432 444	-	-	432 444
Залишок на кінець року	4300	1 130 000		15 000	-	1 400 793	(1 000 000)	-	1 545 793

Керівник ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Борис СТАДНИК

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Олена ШЕВЧЕНКО



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ВІКТОРІАНО»**

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

1. Інформація про Фонд:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІАНО» (далі – Фонд) було створено та зареєстровано відповідно до законодавства України 20 квітня 2018 року, номер запису 1 074 102 0000 074780. Місцезнаходження Фонду: 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1, офіс 16.

Ідентифікаційний код юридичної особи: 42080998.

Скорочене найменування: АТ «ВІКТОРІАНО»

Організаційно-правова форма: 900 – інші організаційно-правові форми

Основним видом діяльності Товариства є: 64.30 - трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти.

Відомості щодо внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ: Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00625. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 18.05.2018 р.

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300625

Строк діяльності інвестиційного фонду: 30 років з дати внесення до ЄДРІСІ.

Реєстрація випуску акцій: Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 003272 від 19.08.2021 р. (свідоцтво № 001640 від 14.11.2018 р. анульоване).

Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Діяльність зі спільного інвестування здійснюється після внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування та отримання відповідного свідоцтва.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є:

- фінансова та страхова діяльність;
- будівництво;
- сільськогосподарська діяльність;
- переробна промисловість;
- операції з нерухомим майном.

Інвестування може здійснюватися шляхом придбання цінних паперів, деривативних контрактів, корпоративних прав підприємств, що здійснюють діяльність у вищезазначених напрямках, придбання та/або створення нерухомого майна, майнових прав, в тому числі, але не виключно майнових прав на об'єкти інтелектуальної власності, ноу-хау. Інвестування може здійснюватися в інші активи, дозволені чинним законодавством України.

Права вимоги можуть придбаватися до складу активів Фонду лише за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами, з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Станом на 31 грудня 2022 р. учасниками Фонду були:

Учасники товариства	Кількість акцій, що перебувають в обігу	Відсоток у СК (від кількості акцій, що перебувають в обігу), % на 31.12.22р.

Виходцев Геннадій Анатолійович	65 000 000	50
Маковецький Валерій Семенович	65 000 000	50
Всього	130 000 000	100

Бухгалтерський облік здійснює Компанія з управління активами Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ» (код ЄДРПОУ 41337776), (далі – Товариство), з якою підписаний договір на управління активами.

Інформація про компанію з управління активами (КУА)

Повне найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ» (далі – Компанія або Товариство)

Скорочене найменування: ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ"

Ідентифікаційний код юридичної особи: 41337776

Місцезнаходження, номер телефону, факсу:

03056, м. Київ, вул. Польова, буд. 24 Д; тел./факс: 044 594 54 52

Дата державної реєстрації Компанії: 16.05.2017 року.

Діяльність: 66.30 Управління фондами; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення) н. в. і. у.; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг крім страхування та пенсійного забезпечення.

Номер і дата прийняття рішення про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами): Рішення № 867 від 07.12.2017 року. Строк дії ліцензії – необмежений.

Відомості про посадових осіб Компанії:

Посада	Прізвище, ім'я, по батькові	Пряме та/або опосередковане володіння часткою в статутному капіталі корпоративного інвестиційного фонду (відсотки щодо кожного):
Директор	Стадник Борис Миколайович	0%
Головний бухгалтер	Штатним розписом не передбачено посада	0%
Заступник директора/Внутрішній аудитор	Піддубна Тетяна Валеріївна	0%

Інші органи Компанії не створювалися, посадові особи не обиралися. Ведення бухгалтерського обліку в Компанії покладено на бухгалтера – Шевченко Олену Вікторівну, яка відповідає вимогам Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1281 від 23.07.2013 року та Професійним вимогам до головних бухгалтерів професійних учасників ринку цінних паперів, затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 769 від 25.04.2013 р.

Економічне середовище в якому Фонд проводить свою діяльність

Протягом 2022 року на економіку України продовжували чинити значний вплив суспільно-політичні та зовнішньополітичні події. Частина території України (в межах Автономної республіки Крим) залишалась тимчасово окупованою російською федерацією внаслідок анексії, не визнаної міжнародним співтовариством. На частині території України (

в межах окремих районів Донецької та Луганської областей) тривало збройне протистояння та воєнні дії з сепаратистськими угрупованнями, підтримуваними російською федерацією.

24 лютого 2022 року російські війська почали вторгнення в Україну з росії, Білорусі, раніше анексованої території Криму, та раніше окупованих районів сходу України. Президент України своїм Указом від 24 лютого 2022 року № 64/2022 запровадив в Україні воєнний стан, який в цей же день було затверджено Верховною радою України. Відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №69/2022 в Україні оголошено проведення загальної мобілізації військовозобов'язаних та резервістів.

Протягом першого періоду війни російські окупаційні війська зосередили наступ на напрямках Київ, Харків, Чернігів, Миколаїв, Одеса але так і не змогли захопити ці міста, проте контролюють Маріуполь. У ході контрнаступу на Півдні, 11 листопада 2022 року ЗСУ визволили Херсон, відкинувши російські війська на лівий берег Дніпра. Зазнавши фактичної поразки на полі бою на багатьох напрямках російські окупаційні війська почали знищувати інфраструктуру України включно з медичними та освітніми закладами, а також енергосистему України. Світова спільнота класифікувала такі дії як воєнні злочини. Війна в Україні призвела до трагічної загибелі людей і страждань. Кількість біженців перевищує 7 мільйонів, декілька мільйонів людей є переміщеними особами в Україні, крім того, мають місце масштабні руйнування житлових та нежитлових будівель, промислових підприємств та інфраструктурних об'єктів в Україні.

Збройна агресія російської федерації та російсько-українська війна має надзвичайно значні негативні наслідки для економіки України, масштаби яких продовжують збільшуватись. війна призвела до фізичного руйнування виробничих потужностей та інфраструктури, порушення ланцюгів постачання, збільшення витрат бізнесу, а також тимчасової окупації окремих територій. На дев'ять найбільш постраждалих регіонів припадає 30 % національного ВВП. Багатьом підприємствам на цих територіях довелося призупинити свою роботу. Порушені транспортно-логістичні взаємозв'язки між регіонами, значної шкоди завдано інфраструктурі, загинули тисячі громадян України, а мільйони громадян стали біженцями. Все це матиме довгострокові наслідки для економіки України. За даними Міністерства економіки України, падіння ВВП України за підсумками 2022 р. оцінюється на рівні 30,4% (+/-2%), а річна інфляція склала 26,6 %. Ці показники виявилися значно меншими ніж ті цифри, що передбачалися за попередніми прогнозами. Державний бюджет за 2022 рік виконано з дефіцитом 911,1 млрд. гривень, при цьому значну частку надходжень, а саме 480,6 млрд. грн. становить міжнародна допомога. Загалом із зовнішніх джерел залучили 564,2 млрд. гривень. Подальша співпраця з міжнародними партнерами залишатиметься одним із ключових чинників підтримки функціонування економіки в умовах повномасштабної війни та відновлення після її завершення.

Більш точна оцінка впливу воєнних дій на економіку ускладнена тим, що у період воєнного стану органи державної статистики України призупинили оприлюднення статистичної інформації, за винятком індексу споживчих цін.

На сьогодні ще важко точно оцінити остаточний масштаб кризових явищ, спричинених активними воєнними діями на території України. 24 лютого 2022 року з 11:00 години НКЦПФР ввела обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках. Це було зроблено для того, щоб протистояти панічним діям, які могли б обвалити ринки та позбавити можливості їхньої повноцінної роботи в майбутньому, зберегти дані та права власності. Згодом «заморожування» ринків дозволило знайти активи, пов'язані з агресорами — російською федерацією та республікою білорусь, та обмежити можливості таких компаній вести бізнес в Україні. Протягом цього періоду регулятор спрямовував дії на полегшення діяльності професійних учасників та їх підтримку. 08 серпня 2022 року НКЦПФР, на підтримку дій Уряду з відновлення економіки, зняла майже всі обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках, які були введені 24.02.2022 року.

Керівництво Товариства вважає, що вживає належні заходи для підтримки стабільної діяльності Фонду, необхідні за існуючих обставин, хоча подальша нестабільність ситуації у діловому середовищі може спричинити негативний вплив на результати діяльності та

фінансовий стан Фонду, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництва щодо впливу умов на операційну діяльність та фінансовий стан Фонду. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятися від оцінок управлінського персоналу.

2. Загальна основа формування фінансової звітності:

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за 12 місяців 2022 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в , офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2022 року на веб-сайті Міністерства фінансів України (https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_2022_updated-576)

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

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

Товариство при складанні фінансової звітності Фонду не застосовує вимоги стандартів МСФЗ 4, МСФЗ 6, МСФЗ 14, МСБО 11, МСБО 20 та МСБО 41 у зв'язку з відсутністю діяльності регламентованої такими стандартами.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства. Натомість Фонд оцінює інвестиції в дочірні підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9.

Нові та переглянуті стандарти

При підготовці річної фінансової звітності за 2022 рік Товариство застосовувало всі нові та переглянуті стандарти, інтерпретації та поправки до них, що мають ефективну дату 01 січня 2022 року. Стандарти, які були випущені але ще не вступили в силу за поточний період Товариством не застосовувалися.

Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2022, ефективна дата яких не настала.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2022 р.	Вплив поправок
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; роз'яснення впливу умов кредитування на	01 січня 2023 року	Дозволено	Достроково Фондом не застосовується	Не мали впливу

	класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і «врегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал. Поправки повинні застосовуватися ретроспективно.				
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 "Визначення суттєвості". Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається. Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.	1 січня 2023 року	Дозволено	Достроково Фондом не застосовується	Не мали впливу
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення "облікових оцінок". До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty). Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.	1 січня 2023 року	Дозволено	Достроково Фондом не застосовується	Не мали впливу

	Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку цього періоду або після нього.				
МСБО 12 «Податки на прибуток»	У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню. Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло. Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів: (а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних: (і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і (ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу; (b) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату. Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.	1 січня 2023 року	Дозволено	Достроково Фондом не застосовується	Не мали впливу
МСФЗ 17 Страхові контракти	У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестрахування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування. випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту: Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17	1 січня 2023 року	Дозволено	Достроково Фондом не застосовується	Не мали впливу

	Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях Визнання і розподіл аквізичієних грошових потоків Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору				
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102A. Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає. Правки встановлюють наступне: • Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені. • Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі. Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф ВІГ) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.	1 січня 2024 року	Фондом не застосовується	Не мали впливу	
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про	У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання	1 січня 2024 року	Дозволено	Достроково Фондом не застосовується	Не мали впливу

суттєвість»	ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового. Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї. Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати. Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг. Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.				
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці нез'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Дозволено	Достроково Фондом не застосовується	Не мали впливу

Наразі Керівництво Товариства продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність Фонду. Фонд має намір застосувати ці стандарти, поправки та роз'яснення, у разі необхідності з дати набуття ними чинності. Очікується, що нові стандарти, що наведені вище, не будуть мати значного впливу на фінансову звітність Фонду в майбутньому.

Валюта звітності:

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

Припущення про безперервність діяльності:

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

Управлінський персонал, оцінюючи доречність припущення про безперервність діяльності, бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону - з території росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Указом Президента України від 24.02.2022 р. № 64/2022 в Україні

введено воєнний стан з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 р. строком на 30 діб, і весь поточний рік дію воєнного стану продовжено, згідно з Указами Президента.

Початок 24.02.2022 війни росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку на підтримку дій Уряду з відновлення економіки було прийнято рішення зняти майже всі обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках, які були введені 24.02.2022 року у зв'язку зі збройним нападом росії на Україну (рішення № 1053 від 04 серпня 2022 р.)

Президент України 15 серпня 2022 року підписав Закон України "Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо особливостей діяльності фінансового сектору у зв'язку із введенням воєнного стану в Україні" (законопроект №7465-1, № 2463-ІХ від 27.07.2022 р.) Документ спрямований на підтримку стабільної роботи фінансового сектору під час війни. Крок по розблокуванню ринків капіталу та товарних ринків є своєчасним та виваженим, адже учасники ринку підтвердили готовність до розбудови фінансового сектору. Прийняті рішення дозволили відновити повноцінну роботу ринку цінних паперів, зокрема проведення операцій з активами інститутів спільного інвестування.

На момент затвердження цієї фінансової звітності, активні бойові дії не критично вплинули на діяльність Фонду. Для забезпечення безперервного надання послуг з управління активами Фонду, персонал КУА працює як дистанційно так і очно, вчасно фіксуються здійснення всіх господарських операцій, організовано електронний документообіг з контрагентами.

У Фонда наявні достатні грошові кошти для покриття короткострокових потреб. Фонду не потрібно домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потрібно зменшувати його операційні витрати. Фонду не потрібно звертатись за фінансовою підтримкою до учасників Фонду для забезпечення нормальної діяльності.

Управлінський персонал вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися. Однак наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Фонду в подальшому.

Інших ознак, які б свідчили про не здатність Фонду продовжувати свою діяльність не ідентифіковано. Фонд продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану і вважає, що застосування принципу безперервної діяльності при складанні фінансової звітності за 2022 рік є доречним. Відповідно, фінансова звітність за 2022 рік була складена на основі припущення, що Фонд здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Керівництво Компанії вважає, що Фонд зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності, але існує суттєва невизначеність, пов'язана з подіями чи умовами, які можуть викликати значні сумніви, щодо здатності компанії продовжувати безперервну діяльність, і отже, вона може бути не в змозі реалізувати свої активи та виконати свої зобов'язання в звичному порядку, яка пов'язана з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю.

Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду станом на 31 грудня 2022 р. затверджена до випуску (з метою оприлюднення) та засвідчена підписами осіб, наділених владними повноваженнями - 09 лютого 2023 року.

Звітний період фінансової звітності:

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 12 місяців 2022 року, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2022 року.

3. Суттєві положення облікової політики:

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва Товариства формування певних суджень, оцінок та припущень, які впливають на застосування принципів облікової політики Фонду, а також на суми активів та зобов'язань, доходів та витрат, відображені у звітності. Фактичні результати можуть відрізнятися від цих оцінок.

Облікова політика містить правила ведення бухгалтерського обліку, дотримання яких протягом року є обов'язковими. За цим документом затверджується методологія відображення окремих бухгалтерських операцій та особливості організації бухгалтерського обліку.

Облікова політика Фонду базується на складових міжнародних стандартів бухгалтерського обліку: безперервності діяльності, постійності правил бухгалтерського обліку, обачливості, нарахування, окремого відображення активів і зобов'язань, прийнятності вхідного балансу, переважуванню сутності над формою, оцінюванні, відкритості, суттєвості, конфіденційності.

Товариство постійно керується одними й тими ж правилами бухгалтерського обліку, крім випадків істотних змін в діяльності або в правовій базі. Методи обліку та оцінки статей балансу Фонду, як правило, використовуються постійно.

Облікова політика Фонду визначає порядок створення та використання резервів на підставі чинного законодавства та нормативних актів НКЦПФР.

Облікова політика Фонду застосовується до подій та операцій з часу їх виникнення.

На доречність інформації має вплив її характер та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація для того, щоб бути корисною.

Межа суттєвості при застосуванні до активів, зобов'язань та капіталу встановлюється з урахуванням вимог нормативних актів та становить :

- розкриття статей фінансової звітності(окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу, відображення переоцінки або зменшення корисності об'єкта обліку у розмірі)- 8 % від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності(окремих видів доходів та витрат) – 2 % чистого прибутку (збитку) підприємства;
- відображення грошових потоків у Звіті про рух грошових коштів - 5% від чистого потоку грошових коштів від операційної діяльності;
- для статей звіту про зміни у власному капіталі - 3 % від розміру власного капіталу із визначенням кількісного критерію суттєвості
- виправлення помилок минулих періодів – 20 тис. грн.

При встановлюванні межі Фонд, враховує не тільки розмір статті але і економічну сутність, яка повинна бути проаналізована у відповідності до обставин.

Основа формування облікових політик:

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», МСФЗ 16 «Оренда» та нових Концептуальних основ фінансової звітності.

Інформація про зміни в облікових політиках:

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

Форма та назва фінансових звітів:

Згідно п.10 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1) комплект фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на кінець періоду;
- звіт про сукупний дохід (прибуток та збиток, за функцією витрат) за рік, що закінчився 31.12.2022 року;
- звіт про рух грошових коштів (з прямим методом) за рік, що закінчився 31.12.2022 року;
- звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2022 року;
- примітки до фінансової звітності за 2022 рік.

Всі фінансові звіти комплекту фінансової звітності подаються з однаковою значимістю. Фінансова звітність за рік, що закінчується 31.12.2022 р. складена за міжнародними стандартами фінансової звітності.

Методи подання інформації у фінансових звітах

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

Особливості відображення деяких статей у звітах, а саме в звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід): курсові різниці відображаються розгорнуто.

Представлення грошових потоків від діяльності Фонду у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосування 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.

Основа оцінки фінансової звітності, яка застосована при складанні фінансової звітності:

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, та оцінки за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Визнання та оцінка фінансових інструментів:

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

За строками виконання зобов'язань, фінансові активи та фінансові зобов'язання Фонду Товариство класифікує на короткострокові (поточні) - до 1 року, довгострокові - більше 12 місяців.

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

- а) бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків за фінансовим активом.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів та фінансових зобов'язань:

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює фінансовий актив:

- за амортизованою собівартістю;
- за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається в моделі бізнесу, мета якого одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та сплатою відсотків на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, окрім, випадків коли його оцінюють за амортизованою.

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

При припиненні визнання фінансового активу різницю між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

Грошові кошти та їхні еквіваленти:

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

Іноземна валют - це валюта інша, ніж функціональна валюта.

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

Первісна оцінка грошових коштів та еквівалентів грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою вартістю.

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у призначенні 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.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю:

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

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

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

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

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

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

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

Товариство 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, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на

дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

Дебіторська заборгованість:

Дебіторська заборгованість - це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання або іншими словами дебіторська заборгованість - це договірні вимоги, пред'явлені покупцям та іншим особам на отримання грошових коштів, товарів або послуг.

Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання очікується протягом одного року) або як довгострокова (дебіторська заборгованість яка не може бути класифікована як поточна).

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

Первісна оцінка поточної дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

В подальшому Фонд на кожен звітний дату оцінює резерв під збитки за дебіторською заборгованістю у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам.

Зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків)

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання з урахуванням усієї обґрунтованої та підтверджувальної інформації, включаючи прогностичну інформацію, шляхом визнання резерву під збитки для очікуваних кредитних збитків. Загальний підхід - модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу) наступний :

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків (з урахуванням ймовірності дефолту)
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання	• відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, • позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань	аналіз 12 місяців	0,001% - 5%
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	• зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику, • неповний платіж, • часткове виконання умов договору, • надана не повна інформація про позичальника.	аналіз всього життєвого циклу інструменту	5,1% - 20%
3	Високий: кредитно - знецінені	• значні фінансові труднощі фінансового інструменту, • дефолт,	аналіз всього життєвого циклу	від 20,1% до 100%

	фінансові активи	• поява ймовірності інформації про банкрутство або реорганізацію контрагента, • часткове виконання умов договору	інструменту	
--	------------------	---	-------------	--

Щодо дебіторської заборгованості за договорами надання позик Товариство може застосовувати спрощений підхід до нарахування кредитного ризику під знецінення дебіторської заборгованості. Кредитний ризик визначається на індивідуальній основі – у розрізі контрагентів, та залежить від кількості днів прострочення платежу. Розрахунок показника кредитного ризику може коригуватись на коефіцієнт, розрахований за структурою дебіторської заборгованості скоригованої на відсоткову ставку дебіторської заборгованості, суму боргу та строк погашення боргу. Відсотковий розмір показника кредитного ризику встановлюється наказом Товариства.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

Модифікація

Фонд перераховує валову балансову вартість фінансового активу та визнає доходи або витрати від модифікації, якщо умови договору за фінансовим активом переглядаються за згодою сторін або відбувається будь-яка інша модифікація, що не призводить до припинення визнання первісного фінансового активу.

Фонд визнає різницю між валовою балансовою вартістю за первісними умовами та валовою балансовою вартістю за переглянутими або модифікованими умовами як доходи або витрати від модифікації.

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

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

Після первісного визнання Товариство 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. 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 справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

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

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

Оцінка паїв/часток в господарські товариства, які не мають біржевого курсу і визначити вартість яких іншими методами неможливо, здійснюється також виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату, а у разі відсутності до дати подання звітності Товариства на затвердження, проміжної фінансової звітності.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що складаються з акцій, інвестиційних сертифікатів, обіг яких зупинено, або паїв/часток господарських товариств, власний капітал яких дорівнює нулю або є від'ємним та щодо яких розпочато процедуру банкрутства, дорівнює нулю.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, враховуються у Звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю, а зміни справедливої вартості визнаються у Звіті про сукупний дохід.

Зобов'язання:

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

Згорання фінансових активів та зобов'язань:

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

Нематеріальні активи:

Нематеріальний актив-це немонетарний актив, який не має фізичної форми та може бути ідентифікований(п.8 МСБО 38) .

В якості нематеріальних активів Фонду можуть бути визнані ліцензії, патенти, авторські права та інші об'єкти, якщо щодо таких об'єктів виконуються всі три перелічені нижче умови:

1) Можливість ідентифікації

Актив є ідентифікованим, якщо він:

- може бути відокремлений, тобто його можна відокремити або відділити від підприємства і продати, передати, ліцензувати, здати в оренду або обміняти індивідуально або разом з пов'язаним з ним контрактом, ідентифікованим активом чи зобов'язанням, незалежно від того, чи має підприємство намір зробити це, або
- виникає внаслідок договірних чи інших юридичних прав, незалежно від того, чи можуть вони бути передані або відокремлені від підприємства або ж від інших прав та зобов'язань.

2) Контроль над ресурсом

Підприємство контролює актив, якщо воно має повноваження отримувати від нього майбутні економічні вигоди та обмежувати доступ інших до цих вигід.

У зв'язку з відсутністю контролю не визнаються в якості нематеріальних активів кваліфікація та додаткові навички персоналу, частка ринку, зв'язки з клієнтами, лояльність клієнтів і т.п.

В той же час програмне забезпечення, на яке підприємство отримало невиключне право, може цілком відповідати вимогам контролю.

3) Існування майбутніх економічних вигід

Для визнання об'єкта нематеріальним активом підприємство повинно продемонструвати, що такий об'єкт відповідає визначенню нематеріального активу та наступним критеріям визнання:

- є впевненість в тому, що в майбутньому підприємство отримає економічні вигоди від цього активу;
- вартість активу може бути надійно оцінена.

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Зменшення корисності нематеріальних активів:

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

Оренда активів:

Фонд застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх видів оренди, включаючи оренту активів з права користування в суборенду крім передбачених стандартом виключень.

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

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

Собівартість активу з права користування складається з:

- а) суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- б) будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- в) будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем; та
- г) оцінку витрат, які будуть понесені орендарем у процесі демонтажу та переміщення базового активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою виробництва запасів. Орендар несе зобов'язання за такими витратами або до дати початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного періоду.

На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка.

Після дати початку оренди орендар оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та

в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання.

Після дати початку оренди орендар визнає у прибутку або збитку – окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, застосовуючи інші відповідні стандарти, – такі обидві складові:

- а) проценти за орендним зобов'язанням; та
- б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується Фондом протягом періоду очікуваного використання активу. Періодом очікуваного використання активу є строк оренди. Амортизації активу з права користування об'єктом оренди нараховується прямолінійним методом.

Зобов'язання за договорами оренди визнаються у складі інших довгострокових та інших поточних зобов'язань звіту про фінансовий стан.

Товариство може прийняти рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до обліку оренди за двома критеріями:

оренда є короткостроковою; та

оренда, в якій базовий актив має низьку вартість, а саме: менше 60 000,00 грн.

Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Визнання інвестиційної нерухомості:

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (земельні ділянки), утримувану на правах власності з метою збільшення вартості капіталу.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли:

- є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю,
- собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Первісна та послідувача оцінка інвестиційної нерухомості:

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

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

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Товариством прийнято рішення періодичний перегляд справедливої вартості 1 раз на рік, станом на 31 грудня року, що закінчується, з залученням незалежного оцінювача.

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

Облікові політики щодо податку на прибуток:

Згідно чинного законодавства, а саме, п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України від 02.12.2010 № 2755-VI зі змінами та доповненнями (далі – ПКУ) встановлено особливості оподаткування інститутів спільного інвестування.

Так, відповідно до пп. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 ПКУ звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Забезпечення:

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

Доходи та витрати:

Фонд визнає дохід від звичайної діяльності, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний актив клієнтові. Актив передається, коли (або в міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

«Дохід» для визнання доходу та визначення його суми розрізняють на дохід:

- від продажу активів;
- надання послуг (виконання робіт);
- використання активів підприємства іншими сторонами, результатом якого є отримання відсотків, дивідендів, роялті тощо.

Дохід від продажу активів, надання послуг визнається згідно умов чинних договорів, а також тих договорів, які мають бути укладені в майбутньому, у сумі, що відображає відшкодування, яке буде отримано в обмін на активи, надані послуги. Виручка залежить від результатів ретельного аналізу конкретних умов договору. Виручка визнається одномоментно або протягом періоду часу за умови того, чи має Фонд право на отримання оплати за активи, надання послуги з урахуванням чинників договору, які дозволяють анулювати, обміняти або значно модифікувати договір.

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого активу;
- б) Фонд передає покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- 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 Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Дохід від відсотків за депозитом відображається у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

Дохід від нарахування відсотків на залишок коштів за поточними рахунками відображається у відповідному періоді нарахування таких відсотків.

Дохід від відсотків за договорами позики відображається у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

Дохід від продажу цінних паперів відображається на дату розрахунків, але не раніше дати реєстрації права власності в депозитарному обліку за умови ведення такого обліку.

Дохід від фінансових активів, які потребують обов'язкової реєстрації в єдиних реєстраційних системах, відображається за датою реєстрації в таких реєстраційних системах.

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 - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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

Розподіл прибутку:

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування», ІСІ закритого типу можуть виплачувати дивіденди.

Право на отримання дивідендів мають особи, які є учасниками Фонду на момент прийняття рішення про виплату дивідендів. Розмір дивідендів в розрахунку на одну акцію визначається уповноваженим органом Товариства.

Умовні зобов'язання та активи:

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

Облікова політика Фонду розроблена з урахуванням видів діяльності та структури активів та зобов'язань Фонду та МСФЗ що регламентують таку діяльність та операції з відповідними активами та зобов'язаннями. У зв'язку з розширенням видів діяльності та зміною структури активів та зобов'язань, в облікову політику необхідно буде внести відповідні зміни.

4. Основні припущення, оцінки та судження:

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

характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ:

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

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

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

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

Судження щодо справедливої вартості активів:

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

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів:

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

а) 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.

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 Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку керівництва є прийнятним та необхідним.

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

Судження щодо очікуваних термінів фінансових інструментів:

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду. 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.

Використання ставок дисконтування

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

а) вартості грошей у часі;
б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Фондом прийнято рішення у якості джерела інформації для визначення ставки дисконтування фінансових інструментів використовувати інформацію про процентні ставки за період, що передує розрахунку за новими депозитами резидентів, у розрізі регіонів, видів валют і строків погашення, у відповідній валюті та за відповідними строками з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial> розділ "Кредити та депозити у розрізі регіонів" (оперативні дані).

Для визначення зобов'язання по оренді Фондом прийнято рішення використовувати інформацію по ставкам запозичень з сайту Національного банку України за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial> (розділ Оперативні дані: Кредити та депозити у розрізі регіонів. Процентні ставки зв новими кредитами резидентам, у розрізі регіонів, видів валют і строків погашення.)

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів:

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

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

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

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовими інструментами просто на підставі того, що він вважається інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінені за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня. Інформація з Єдиного державного реєстру та інших доступних загальних інформаційних ресурсів, бізнес-аналітичні системи.
Фінансові інвестиції для продажу	Первісна оцінка фінансових інвестицій для продажу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня. Інформація з інших доступних загальних інформаційних ресурсів, бізнес-аналітичні системи.
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інвестиційна нерухомість	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

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються за категоріями на Рівні 1,2 або 3 у залежності від того, наскільки вихідні дані, використані для

оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню, і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

- Вхідні дані Рівня 1 являють собою ціни котирування(без коригування) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких Фонд може мати доступ на дату оцінки;
- Вхідні дані Рівня 2 являють собою вхідні дані(окрім цін котирування, віднесених до Рівня 1), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано; та
- Вхідні дані Рівня 3 являють собою вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі:

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Інвестиційна нерухомість	0	0	0	0	16 281	2500	16 281	2500
Фінансові інвестиції(частки в статутному капіталі)	0	0	0	0	54 898	139393	54 898	139393
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю(векселі)	0	0	0	0	5 145	8 937	5 145	8 937
Грошові кошти	0	0	10 094	13	0	0	10 094	13

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

В складі активів Фонду 2 рівня ієрархії, що оцінюються за справедливою вартістю, обліковуються грошові кошти на поточному рахунку банку.

До 3 рівня ієрархії відносяться частки у статутному капіталі інших підприємств, цінні папери та інвестиційна нерухомість, оцінка яких не заснована на вимірних ринкових даних. Товариство здійснює оцінку вартості активів на дату складання фінансового звіту. Для визначення вхідних даних 3 рівня ієрархії керівництво Товариства застосовує метод оцінки вартості, який відповідає обставинам та для якого є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих даних.

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Враховуючи склад та структуру активів Фонду, будь-яких переміщень між рівнями ієрархії у звітному періоді не відбувалося.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю наступна:

тис.грн.

Фінансові активи	Балансова вартість станом на 31.12.22 р.	Справедлива вартість станом на 31.12.22 р.	Балансова вартість станом на 31.12.21 р.	Справедлива вартість станом на 31.12.21 р.
Інвестиційна нерухомість	16 281	16 281	2 500	2 500

Частки в статутному капіталі інших підприємств	54 898	54 898	139 393	139 393
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю(векселі)	5 145	5 145	8 937	8 937
Грошові кошти	10 094	10 094	13	13

При визначенні справедливої вартості фінансових інвестицій керівництво Товариства брало до уваги фінансову звітність яка була надана підприємствами на момент підготовки звітності. Також до оцінки фінансових інвестицій залучалась відома керівництву інформація щодо мети створення та розвитку контрагентів, частки яких знаходяться в активах Фонду.

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості і динаміці та на інших факторах.

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

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

Товариство далі наводить додаткову інформацію, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Фонду.

6.1 Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2022 р.

Нематеріальні активи:

Станом на 31 грудня 2022 року на балансі Фонду обліковуються нематеріальні активи, знаки для товарів та послуг ТМ "Фокстрот" у кількості 31 штук та інших торгових марок на загальну суму 2 009 тис. грн. Протягом звітного періоду Фондом були придбані ще 6 торгових марок на загальну суму 367 тис. грн. та на одну торгову марку вартістю 26 тис. грн. скінчився очікуваний термін дії свідоцтва, який було вирішено не продовжувати. Загальна вартість станом на 31 грудня 2022 року становить 2 350 тис. грн. Облік нематеріальних активів ведеться за собівартістю. Амортизація нематеріальних активів нараховується із застосуванням прямолінійного методу, виходячи із строку їх корисного використання. Сума амортизаційних відрахувань на торгові знаки за звітний період склала 545 тис. грн., а за весь період 852 тис. грн.

Вартість з урахуванням амортизаційних відрахувань становить 1 498 тис. грн.

Фінансові інвестиції:

Станом на 31 грудня 2022 року в активах Фонду обліковуються наступні фінансові інвестиції (бізнес модель-справедлива вартість через прибуток або збиток):

							тис.грн.
Інші фінансові інвестиції	Станом на 31.12.2021р.	Придбання(збільшення)	Продаж	Переоцінка (+/-).	Частка, %	Станом на 31.12.2022р.	
ТОВ «Група компаній «РЕД» (43889469)	95	-	-	-1	10,05	94	
ТОВ «Екотехнік»	5 210	-	-	-5 210	35,175	0	

тарасівці»,(38195808)						
ТОВ «Інвестком», (31901655)	77 272	-	77 272	-	-	-
ТОВ "КТД "Черкаси", (42327051)	45	-	-	+ 106	10,5	151
ТОВ «Солар саус 1», (42092209)	1 055	-	-	- 1 055	35,175	0
ТОВ «УК ГКФ», (43889736)	50	-	-	-50	10,05	0
ТОВ «ФТД Ритейл», (43890029)	5 416	35 175	-	-40 591	10,05	0
ТОВ «ЮК Дистриб'юшн», (37502437)	50 250	-	-	+4 349	10,05	54 599
ТОВ "Наш Сервіс" (37534165)	-	54	-	-	40	54
Разом:	139 393	35 229	77 272	-46 907/ +4 455		54 898

Векселя	Код ЄДРПОУ	кількість	Станом на 31.12.2022р.	кількість	Станом на 31.12.2021 р.
ТОВ «Томас»	13939747	5 шт	976	5 шт	976
ТОВ «Атріум дельта»	33407581	3 шт	454	3 шт	454
ТОВ «Наш сервіс»	37534165	20 шт	2 010	20 шт	2 010
ТОВ «Універсалпромсервіс»	30363594	7 шт	1 705	7 шт	1 705
ТОВ «Веско Інвест»,	35042088	0 шт	0,00	5 шт.	3 792
Разом:			5 145		8 937

Фінансові інвестиції Фонду виражені у вигляді корпоративних прав підприємств та векселів, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Справедлива вартість часток в господарські товариства які знаходяться в активах Фонду та не мають біржового курсу і визначити вартість яких іншим методом неможливо, дорівнює пропорційній частці вартості чистих активів товариства, частку якої придбали або останній балансовій вартості якщо суттєвих змін протягом року не відбулось або відсутня остання необхідна інформація.

За результатами проведеного аналізу станом на 31.12.2022 р. дохід від переоцінки корпоративних прав склав 4 455 тис. грн., витрати від переоцінки складають 46 907 тис. грн.

Результати переоцінки корпоративних прав відображено в звітному періоді в Звіті про фінансовий стан (Звіт про сукупний дохід), в складі інших доходів та інших витрат відповідно

В вересні поточного року було пред'явлено до платежу векселі векселедавця ТОВ "Веско Інвест" в кількості 5 штук, прибуток за операцією склав 46 208 тис. грн.

Також протягом звітного періоду Фондом було відчужено частку в статутному капіталі ТОВ "Інвестком" (код 31901655), прибуток від реалізації склав 28 тис. грн. Також в грудні звітного року Фонд придбав частку в статутному капіталі ТОВ "Наш Сервіс" (код 37534165) вартістю 54 тис. грн.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю Фонд відносить боргові цінні папери, а саме облігації зовнішньої державної позики, що утримуються до погашення.

Під час первісного визнання облігації оцінюються за справедливою вартістю, з урахування витрат на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання фінансового активу. Справедлива вартість облігацій дорівнює вартості майбутніх грошових потоків з урахуванням змін вартості грошей у часі, тобто сумі погашення ОЗДП, визначеної за методом ефективного відсотка (дисконтована вартість). Подальший облік облігацій здійснюється за амортизованою собівартістю. Амортизована собівартість фінансового інструменту визначається шляхом додавання або вирахування накопиченої амортизації будь-якої різниці між первісною вартістю та вартістю при погашенні.

Потягом звітного періоду Фонд придбав облігації зовнішньої державної позики (XS1303921214) номіналом 1 000 дол. США у кількості 5000 штук, щодо яких має намір утримувати до погашення. Купонний дохід за півріччя складає 7,75%. Терміном погашення ОЗДП було визначено 01 вересня 2022 року але КМУ, своєю постановою № 805 від 19.07.2022 року "Про здійснення у 2022 році правочинів з державним боргом", було відстрочено дати погашення облігацій та відстрочені дати сплати відсоткового доходу на 24 місяці з відповідної кінцевої дати погашення тобто до 01 вересня 2024 року. На суму нарахованого основного відсоткового доходу нараховується додатковий відсотковий дохід за ставками, що передбачені в умовах випуску. Амортизована вартість станом на 31 грудня 2022 року становить 168 473 тис. грн. Визнані витрати від впливу дисконтування станом на 31 грудня 2022 р. дорівнюють 14 370 тис. грн. Накопичений купонний дохід станом на 31 грудня 2022 року становить 11 991 тис. грн.

У Звіті про фінансовий стан Фонду сума заборгованості за ОЗДП та відсотковим доходом за облігаціями зменшена на суму нарахованого резерву під очікувані кредитні збитки у розмірі 2 % у сумі 3 897 тис. грн.

Облігації зовнішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь-який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями зовнішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розмір суми вкладень.

Інвестиційна нерухомість:

Фонд до складу інвестиційної нерухомості відносить земельну ділянку. Для подальшої оцінки інвестиційної нерухомості Фонд використовує модель обліку за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 "Інвестиційна нерухомість". Згідно з п.36 МСБО 40 справедливою вартістю є ціна, за якою може відбутися обмін нерухомості між добре поінформованими, незалежними сторонами, що бажають зробити такий обмін. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості повинна відображати ринкові умови на кінець звітного періоду. Для визначення справедливої вартості Фонд залучає незалежних експертів, що надають звіт про оцінку вартості об'єкта, на дату річної звітності. Амортизація на такі об'єкти не нараховується.

Станом на 31 грудня 2022 року незалежним оцінювачем ПП "Світлиця-Нова" (сертифікат № 795/21 суб'єкта оціночної діяльності від 01 листопада 2021 р.) було проведено оцінку земельної ділянки. Згідно Звіту про експертну грошову оцінку земельної ділянки вартість об'єкта склала 16 281 тис. грн.

Прибуток від зміни справедливої вартості об'єкту інвестиційної нерухомості в розмірі 13 781 тис. грн. було визнано в складі прибутку звітного періоду, що знайшло своє відображення в Звіті про фінансовий стан (Звіт про сукупний дохід) в складі інших операційних доходів.

Акти на право користування об'єктом оренди

Фонд для визнання, обліку, відображення у фінансовій звітності та розкриття інформації щодо операцій з оренди застосовує вимоги МСФЗ 16 «Оренда».

Станом на 31 грудня 2022 року Фонд має договір оренди № 43727 від 01.10.2021 р. за яким орендує приміщення, яке використовується Фондом для здійснення його діяльності.

Фонд визнає право на оренду приміщення за дисконтованою вартістю майбутніх орендних платежів до кінця строку дії договору оренди в сумі 37 тис. грн. Амортизацію активу на право на оренду приміщення Фонд нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким місячна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк оренди. Сума амортизації за звітний період склала 13 тис. грн., за період з початку дії договору 16 тис. грн. Залишкова вартість права користування орендою приміщення станом на 31 грудня 2022 року складає 21 тис. грн.

Дебіторська заборгованість:

	тис. грн.	
	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Амортизована вартість довгострокової дебіторської заборгованості:	1 010 988	184 555
Поточна дебіторська заборгованість:		
- за виданими авансами	29	25
- поточна дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-
- за розрахунками з нарахованих доходів	298 035	345 553
- інша поточна дебіторська заборгованість	46 710	443 378
резерв під очікувані кредитні збитки	(74 388)	(12 551)
Всього	1 281 374	960 960

Станом на 31 грудня 2022 р. сума амортизованої довгострокової дебіторської заборгованості становить 1 010 988 тис. грн. - це амортизована вартість довгострокових позик наданих:

- ТОВ "КТД "Черкаси" (код ЄДРПОУ 42327051), термін погашення позики 04 листопада 2026 року, в сумі 174 202 тис. грн;

- ТОВ "ФТД Ритейл" (код ЄДРПОУ 43890029), термін погашення позик 31 жовтня 2024 р., в сумі 197 871 тис. грн;

- ТОВ "ЮК Дистриб'юшн" (код ЄДРПОУ 37502437), термін погашення позик 31 жовтня 2024 р., в сумі 638 915 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2022 року сума дебіторської заборгованості за виданими авансами становить 29 тис. грн. та складається з заборгованості за сплаченим авансом за аудиторські послуги ТОВ "Аудиторська фірма "Олеся" (код ЄДРПОУ 22930490) в сумі 28 тис. грн. та гарантійного платежу за оренду приміщення ТОВ "Фламенко" (код ЄДРПОУ 31610334) в сумі 1 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2022 року сума поточної дебіторської заборгованості з нарахованих доходів становить 298 035 тис. грн. і складається з

- з сум нарахованих винагород (роялті) за надання права на використання торговельних марок в розмірі 264 308 тис. грн., в т.ч.

ТОВ "Смарт-Фінанс" (код ЄДРПОУ 37208475) в сумі 85 тис. грн.;

ДП "Сучасні фінансові рішення" (код ЄДРПОУ 35856926) в сумі 85 тис. грн.;

ТОВ "ФТД-Ритейл" (код ЄДРПОУ 43890029) в сумі 60 103 тис. грн.;

ТОВ "ЮК Дистриб'юшн" (код ЄДРПОУ 37502437) в сумі 204 035 тис. грн.

- з нарахованих відсотків за користування виданими Фондом позиками в розмірі 33 666 тис. грн., а саме:

ТОВ "КТД "Черкаси" (код ЄДРПОУ 42327051) в сумі 16 208 тис. грн.;

ТОВ "ФТД-Ритейл" (код ЄДРПОУ 43890029) в сумі 6 761 тис. грн.;

ТОВ "ЮК Дистриб'юшн" (код ЄДРПОУ 37502437) в сумі 10 697 тис. грн.;

- з нарахованих відсотків на залишок грошових коштів на поточному рахунку в сумі 61 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2022 року сума іншої поточної дебіторської заборгованості становить 46 710 тис. грн. і складається з :

- з заборгованості з продажу фінансових інвестицій, корпоративних прав ТОВ "Інвестком", покупець АТ "Меріленд" (код ЄДРПОУ 43810069), в сумі 46 700 тис. грн;

- з заборгованості з передачу права власності на торговельну марку ТОВ "САВ-Дистрибьюшн" (код ЄДРПОУ 36525082), в сумі 10 тис. грн.

Дебіторська заборгованість за договорами наданих позик та нарахованих відсотків за такими договорами визнана за амортизованою вартістю.

Контрагент	Номер, дата договор позики	Дата видачі позики	Дата погашення позики
ТОВ "ФТД-Ритейл"	Дог. №ВІ-21-03-І/3 від 20.12.21р	29.12.2021 р.	31.10.2024
	Дог. №ВІ-21-03-І/5 від 21.12.21р.	15.02.2022 р.	31.10.2024
ТОВ "ЮК-Дистрибьюшн"	Дог. №ВІ-21-03-І/4 від 20.12.21р	29.12.2021 р.	31.10.2024
	Дог. №ВІ-21-03-І/6 від 21.12.21р	29.12.2021 р.	31.10.2024
	Дог. №ВІ-21-03-І/8 від 22.12.21р	29.12.2021 р.	31.10.2024
	Дог. №22-03-І/2 від 12.08.22 р.	27.09.2022 р.	31.10.2024
	Дог. №ВІ-22-03-І/3 від 02.11.22 р.	14.11.2022 р.	31.10.2024
ТОВ "КТД-Черкаси"	Дог. №ВІ-21-03-І/2 від 04.11.21р	05.11.2021 р.	04.11.2026

Прострочена дебіторська заборгованість відсутня.

Первісна оцінка короткострокових позик здійснюється за їх справедливою вартістю яка дорівнює їх номінальній вартості.

Дебіторська заборгованість за виданими позиками обліковується за амортизованою вартістю.

Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Керівництво Товариства визнає резерв під знецінення поточної дебіторської заборгованості Фонду, в тому числі за виданими позиками, на основі ідентифікації конкретного контрагента, тенденції платежів, подальших надходжень та розрахунків й оплати очікуваних майбутніх грошових потоків. Враховуючи всі фактори очікуваний кредитний збиток, визнаний при оцінці цих фінансових активів становить 5 %.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

<i>тис. грн.</i>			
Резерв під збитки що оцінюється в сумі, як дорівнює:	31.12.2022	31.12.2021	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам,			внаслідок створення або придбання фінансових інструментів в звітному періоді
В т.ч.: за :	74 388	12 551	
- за позиками;	65 187	-	
- за роялті;	6 158	12 551	
- за нарахованими доходами, в т.ч. % за позиками;	708	-	
- іншої поточної заборгованості;	2 335	-	
Разом:	74 388	12 551	

У Звіті про фінансовий стан Фонду сума довгострокової дебіторської заборгованості та іншої поточної дебіторської заборгованості зменшена на суму нарахованого резерву під очікувані кредитні збитки в сумі 74 388 тис. грн. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Грошові кошти:

Станом на 31 грудня 2022 року на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти в сумі 10 094 тис. грн.

Банк	Валюта рахунку	тис. грн.	
		31 грудня 2022	31 грудня 2021
АТ "СЕНС БАНК"	Грн.	3 009	13
АТ "СЕНС БАНК"	193 750 USD	7 085	-
Всього:		10 094	13

Фонд звітує про грошові потоки, застосовуючи прямий метод, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів. Інвестиційні та фінансові операції, які не потребують використання грошових коштів або їх еквівалентів, виключаються зі звіту про рух грошових коштів. При цьому суттєвих різниць між статтями Звіту про рух грошових коштів, складеного за вимогами українського положення ПСБО 4, та Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 7 «Звіт про рух грошових коштів», немає.

Станом на 31 грудня 2022 року Фонд не передавав будь-які грошові кошти або їх еквіваленти в заставу з метою забезпечення виконання своїх зобов'язань або зобов'язань третіх осіб. Також Фонд не має коштів розміщених на депозитних рахунках.

Більш детальний аналіз надійності банку наведений у розділі 7 «Цілі та політики фінансовими ризиками».

Власний капітал Фонду:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2022	31.12.2021
Зареєстрований власний капітал	1 130 000	1 130 000
Додатковий капітал	15 000	15 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 400 793	968 349
Неоплачений капітал	(1 000 000)	(1 000 000)
Всього	1 545 793	1 113 349

На дату Балансу зареєстрований капітал Фонду становить 1 130 000 тис. грн, поділяється на 1 130 000 000 (один мільярд сто тридцять мільйонів) штук простих акцій номінальною вартістю 1 гривня кожна.

Станом на 31.12.2022 р. розмір статутного фонду (капіталу) відповідає установчим документам.

Протягом звітного періоду розміщення акцій не відбувалося. Станом на 31.12.2022 р. нерозміщені акції Фонду складають 1 000 000 000 шт., викуп акцій не проводився.

Станом на 31.12.2022 р. в обігу знаходяться 130 000 000 штук.

Довгострокові зобов'язання:

Станом на 31 грудня 2022 року на балансі Фонду обліковуються інші довгострокові зобов'язання в сумі 10 тис. грн., а саме зобов'язання за договором оренди № 43727 від 01.10.2021 р. офісного приміщення за адресою: м. Київ, вул. Дорогожицька, будинок 1, офіс 16., термін дії договору по 31.08.2024 року. Сума заборгованості розрахована шляхом дисконтування орендних платежів з використанням ставки дисконтування 18 %.

Кредиторська заборгованість:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2022	31.12.2021
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	13	11
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	61	128
Кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	1

Інша поточна кредиторська заборгованість	-	-
Всього	75	140

Станом на 31.12.2022 року кредиторська заборгованість Фонду пов'язана з запровадженням господарської діяльності Фонду та складає 75 тис. грн., у т. ч.:

- поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями з оренди приміщення – 13 тис. грн.;

- кредиторська заборгованість з винагороди КУА – 61 тис. грн.

- кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, а саме заборгованість з оплати земельного податку - 1 тис. грн.

Кредиторська заборгованість є поточними зобов'язаннями Фонду. У зв'язку з тим, що різниця між номінальною вартістю кредиторської заборгованості та амортизованою вартістю знаходиться в межах суттєвості, яка визначена обліковою політикою Фонду, ця кредиторська заборгованість має несуттєвий вплив на показники фінансової звітності та відображена в Звіті про фінансовий стан за номінальною вартістю, котра дорівнює сумі погашення.

6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2022 року. Доходи та витрати:

Стаття	2022		2021	
	за 4 квартал 2022 р.	за 12 місяців з початку року	За 4 квартал 2021 р	за 12 місяців з початку року
Відсотки на залишок коштів на поточному рахунку	183	374	1	20
Дохід від відновлення кредитного ризику	14 810	25 284	7 835	8 200
Відсотки нараховані за облігаціями зовнішньої державної позики та дохід від дисконтування ОЗДП	5 602	19 275	-	-
Доходи від оцінки фінансових інвестицій за дисконтованою вартістю	129 000	188 837	102 145	155 615
Дохід від продажу фінансових інвестицій(корпоративних прав)	77 300	77 300	-	1 799
Дохід від погашення фінансових інвестицій (векселів)	-	50 000	-	96 950
Дохід від переоцінки фінансових інвестицій (векселів)	-	-	-	89 365
Курсові різниці	-	41 911	3	67
Роялті	163 925	263 396	311 532	521 150
Дохід від переоцінки фінансових	4 455	4 455	16 317	16 317

інвестицій(корпоративних прав)				
Дохід від переоцінки інвестиційної нерухомості(земельної ділянки)	13 781	13 781	201	201
Всього доходів:	409 056	684 613	438 034	889 684
Адміністративні витрати, у т. ч				
- аудиторські послуги	-	50	-	80
- депозитарні послуги	19	36	8	33
- послуги ТЦП	-	-	-	15
- винагорода компанії з управління активами Фонду	178	719	196	558
- амортизація активу з права користування	3	13	3	17
- земельний податок	5	18	4	17
- держмито за реєстрацію регламенту та акцій Фонду	-	-	1	115
- амортизація торгових марок	136	545	142	334
- послуги оцінювача майна	-	1	-	-
- послуги нотаріуса	6	6	-	5
- витрати за розрахунково-касове обслуговування	1	5	3	10
- інші витрати пов'язані з веденням діяльності Фонду				
Витрати на нарахування резерву під очікувані кредитні збитки	59 074	91 019	11 385	14 701
Собівартість фінансових інвестицій (корпоративних прав)	77 272	77 272	-	1 799
Собівартість фінансових інвестицій (векселів)	-	3 792	-	96 950
Витрати від дисконтування фінансових інвестицій	-	31 386	16 209	17 155

Фінансові витрати за договором оренди	1	5	2	3
Курсові різниці	-	395	1	17
Витрати від переоцінки фінансових інвестицій (корпоративних прав)	46 907	46 907	151	151
Всього витрат:	183 602	252 169	28 105	131 960

Всі статті доходів і витрат, визнані у звітному періоді включено до складу Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід).

Протягом звітного періоду Фонд отримав прибуток у сумі 432 444 тис. грн. Станом на 31.12.2022 року нерозподілений прибуток Фонду складає 1 400 793 тис. грн.

Розподілу прибутку та виплата дивідендів протягом звітного періоду не відбувалась.

6.3 Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2022 року.

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображається рух грошових коштів від операційної, інвестиційної, фінансової діяльності Товариства.

Стаття	тис. грн.	
	з 01.01.2022 по 31.12.2022	з 01.01.2021 по 31.12.2021
Відсотки на залишок коштів на поточному рахунку	314	28
Роялті	338 166	182 070
Придбання валюти	-	1977
Витрачання на оплату товарів/послуг	(868)	(616)
Витрачання на податки та збори	(18)	(16)
Витрачання на оплату держмита	-	(115)
Витрачання на оплату авансів	(29)	(25)
Витрачання на купівлю валюти	-	(1 959)
Витрачання з послуг РКО	(5)	(9)
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	337 560	181 335
Надходження від продажу корпоративних прав	30 600	19 175
Надходження від продажу/погашення векселів, ОВДП	53 060	96 950
Надходження від повернення позик	167 577	354 530

Відсотки отриманні за договорами позик	79 853	66 667
Відсотки отримані за ОЗДП	5 668	-
Витрачання на придбання корпоративних прав	(35 229)	(60 416)
Витрачання на придбання цінних паперів	(146 674)	(16 542)
Витрачання на надання позик	(483 374)	(641 781)
Витрачання на придбання ТМ	(377)	(1 977)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-328 896	-183 394
Чистий рух грошових коштів за звітний період	8 664	-2 059
Залишок коштів на початок року	13	2 072
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	1 417	-
Залишок коштів на кінець року	10 094	13

6.4 Звіт про власний капітал за 2022 р.

Облік Статутного капіталу та прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає Балансу та статутним документам Товариства.

Нижче представлено порівняння даних звітної періоду та аналогічного періоду попереднього року:

<i>тис. грн.</i>					
Стаття	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Додатко-ви капітал	Нерозподі-лени прибуток (непокри тий збиток)	Неопла- чений капітал	Всього
2021 р.					
Залишок на початок періоду	130 000	15 000	210 625	-	355 624
Чистий прибуток (збиток) звітний період	-	-	757 724	-	757 724
Внески учасників: Внески до капіталу	1 000 000	-	-	(1000000)	-
Погашення заборгованості капіталу	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	1 000 000	-	757 724	(1000000)	757 724
Залишок на кінець періоду	1 130 000	15 000	968 349	(1000000)	1 113 349
2022 р.					
Залишок на початок періоду	1 130 000	15 000	968 349	(1000000)	1 113 349
Чистий прибуток (збиток) звітний період	-	-	432 444	-	432 444

Внески учасників: Внески до капіталу	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості капіталу	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	-	-	432 444	-	432 444
Залишок на кінець періоду	1 130 000	15 000	1 400 793	(1000000)	1 545 793

Станом на 31 грудня 2022 року розмір Статутного капіталу становить 1 130 000 тис. грн. Статутний капітал поділяється на 1130 000 000 штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 гривня кожна.

Протягом звітного періоду розміщення акцій не відбувалось, викуп акцій не проводився.

На дату балансу, 31 грудня 2022 року, Фонд має неоплачений капітал в сумі 1 000 000 тис. грн.

7. Розкриття іншої інформації:

Судження щодо інших джерел невизначеності:

Керівництво не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан Фонду будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках. На думку керівництва, вживаються усі необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання діяльності у поточних умовах. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів:

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду визначений як низький.

Оподаткування:

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалась в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Товариство, яке управляє активами Фонду, змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства створювати резерв під податкові збитки у фінансовій звітності Фонду не потрібно. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Враховуючи специфіку діяльності Фонду та законодавчі обмеження щодо діяльності Фонду (Фонд є інститутом спільного інвестування), Фонд у звітному періоді здійснював операції, які згідно діючого податкового законодавства України не підлягають оподаткуванню податком на прибуток..

Судові позови:

Станом на 31 грудня 2022 року Фонд не виступає у судових процесах ні в якості позивача до третіх осіб, ні в якості відповідача.

Розкриття інформації про пов'язані сторони: :

У відповідності до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», сторони вважаються пов'язаними, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або чинити значний вплив на діяльність іншої сторони в процесі прийняття фінансових або операційних рішень. При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони особлива увага приділяється змісту відношень, а не тільки їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть укладати угоди, які не проводилися б між непов'язаними сторонами. Ціни та умови таких угод можуть відрізнятися від цін та умов угод між непов'язаними сторонами.

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
A		Учасники - фізичні особи				
	1.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	паспорт серія СО № 425048 виданий Печерським РУ ГУ МВС України в місті Києві 13.07.2000 року	50	Не належить
	2.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	паспорт серія СО № 666685 виданий Мінським РУ ГУ МВС України в місті Києві 15.05.2001 року	50	Не належить
Б		Учасники - юридичні особи				
		-	-	-	-	-
В		Голова наглядової ради				
	1.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	паспорт серія СО № 425048 виданий Печерським РУ ГУ МВС України в місті Києві 13.07.2000 року	50	Не належить
		Усього:	-	-	100	-

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
-------	--	---	--	---	--	--	--

		фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*					
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	42080998	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІАНО»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1, оф. 16	50
2.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	13939747	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ТОМС»	Україна, 39601, Полтавська область, м. Кременчук, вул. Переяславська, буд. 55А	30
3.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	40443403	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТІМ ЕНЕРДЖІ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1, поверх 9, кімната 18	50
4.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	40675266	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЕН ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1	50
5.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	40679538	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВАМА ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1	50
6.	Виходцев Геннадій Анатолійович (Директор)	2210106779	I	26500964	ГРОМАДСЬКА ОРГАНІЗАЦІЯ «УКРАЇНАСЬКІ МИСЛИВЦІ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1	0
7.	Виходцев Геннадій Анатолійович (Директор)	2210106779	I	43889736	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УК ГКФ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1	0
8.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	42080998	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІКТОРІАНО"	04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1, оф. 16	50

9.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	31598857	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БОРВІРУС»	Україна, 69050, Запорізька обл., м. Запоріжжя, вул. Космічна, буд. 121-«Б», офіс 25	75
10.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	13939747	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ТОМС»	Україна, 39601, Полтавська обл., м. Кременчук, вул. Переяславська, буд. 55А	30
11.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	40443403	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТІМ ЕНЕРДЖІ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1, поверх 9, кімната 18	50
12.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	40675266	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЕН ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1	50
13.	Маковецький Валерій Семенович (Директор)	2232616912	I	40679538	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВАМА ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицька, буд. 1	50
14.	Маковецький Валерій Семенович (Директор)	2232616912	I	43889469	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРУПА КОМПАНІЙ «РЕД»	Україна, 04112, м. Київ, вул. Дегтярівська, буд. 48	0
Інші прямі родичі учасників Фонду пов'язаності не мають.							

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
-	-	-	-	-	-	-

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи -	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер	Повне найменування юридичної особи	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного
-------	---	---	------------------------------------	---	--

	учасника корпоративного інвестиційного фонду	облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	фонду, %
1	2	3	4	5	6
-	Немає	Немає	Немає	Немає	Немає

**Інформація
про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь**

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	42080998	I	38195808	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКОТЕХНІК-ТАРАСІВЦІ"	04112, місто Київ, ВУЛИЦЯ ДЕГТЯРІВСЬКА, будинок 48	35,175
2.	42080998	I	42092209	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СОЛАР САУС 1"	54030, Миколаївська обл., місто Миколаїв, ВУЛИЦЯ ШЕВЧЕНКА, будинок 59-А, офіс 606	35,175

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
-------	--	---	---	---	--	--	--

		паспорті)					
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Виходцев Геннадій Анатолійович (Голова Наглядової ради)	2210106779	I	42080998	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІКТОРІАНО"	04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1, оф. 16	50
2.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	13939747	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ТОМС»	Україна, 39601, Полтавська обл., м. Кременчук, вул. Переяславськ а, буд. 55А	30
3.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	40443403	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТІМ ЕНЕРДЖІ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1, поверх 9, кімната 18	50
4.	Виходцев Геннадій Анатолійович (Директор)	2210106779	I	40675266	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЕН ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1	50
5.	Виходцев Геннадій Анатолійович	2210106779	I	40679538	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВАМА ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1	50
6.	Виходцев Геннадій Анатолійович (Директор)	2210106779	I	26500964	ГРОМАДСЬКА ОРГАНІЗАЦІЯ «УКРАЇНАСЬКІ МИСЛИВЦІ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1	0
7.	Виходцев Геннадій Анатолійович (Директор)	2210106779	I	43889736	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УК ГКФ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1	0
8.	Маковецький Валерій Семенович (Член Наглядової ради)	2232616912	I	42080998	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІКТОРІАНО"	04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1, оф. 16	50

9.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	31598857	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БОРВІРУС»	Україна, 69050, Запорізька обл., м. Запоріжжя, вул. Космічна, буд. 121-«Б», офіс 25	75
10.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	13939747	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ТОМС»	Україна, 39601, Полтавська обл., м. Кременчук, вул. Переяславськ а, буд. 55А	30
11.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	40443403	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТІМ ЕНЕРДЖІ»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1, поверх 9, кімната 18	50
12.	Маковецький Валерій Семенович	2232616912	I	40675266	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЕН ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1	50
13.	Маковецький Валерій Семенович (Директор)	2232616912	I	40679538	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВАМА ГРУП»	Україна, 04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1	50
14.	Маковецький Валерій Семенович (Директор)	2232616912	I	43889469	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРУПА КОМПАНІЙ «РЕД»	Україна, 04112, м. Київ, вул. Дегтярівська, буд. 48	0
15.	Бурдига Володимир Олександрович (Член Наглядової ради)	2638514695	I	42080998	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІКТОРІАНО"	04119, м. Київ, вул. Дорогожицьк а, буд. 1, оф. 16	0
Інші прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

Протягом звітного періоду Фонд здійснював наступні операції між пов'язаними особами, а саме надавав грошові кошти за договором надання позики ТОВ "Екотехнік-

58

Тарасівці". Станом на 31 грудня 2022 року заборгованість за позикою та нарахованими відсотками відсутня.

Винагорода Голові та членам Наглядової ради за звітний період не нараховувалась.

Дочірніх, спільних та асоційованих підприємств Фонд не має. Материнського підприємства Фонд не має.

Цілі та політики управління фінансовими ризиками:

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Станом на 31 грудня 2022 року, враховуючи склад активів, для Фонду кредитний ризик є найбільш суттєвим.

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 інструментом, як поточні та депозитні рахунки у банках, облігації та дебіторська заборгованість.

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

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів враховуються в першу чергу дані НБУ. Відповідно до цих даних рейтинговими компаніями складаються рейтинги банків.

Щодо надійності та стабільності банку, в якому відкрито рахунок

5 грудня 2022 року на засіданні Рейтингового комітету РА "Експерт-Рейтинг" було прийнято рішення підтвердити довгостроковий кредитний рейтинг АТ «СЕНС БАНК» (код ЄДРПОУ 23494714) (Банк) на рівні **uaAAA** за національною українською шкалою. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaAAA** характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Також на засіданні Рейтингового комітету було прийнято рішення про підтвердження довгострокового кредитного рейтингу облігацій Банку серії S, що перебувають в обігу, на рівні **uaAAA**. Приймаючи це рішення, Агентство керувалося підсумками роботи Банку за дев'ять місяців 2022 року, а також висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової і статистичної звітності Банку за 2021 рік та за січень-листопад 2022 року. http://www.expert-rating.com/rus/rating-list_individualnye_reitingi_kreditnye_reitingi_bankov_ao_alfa-bank_pidtverdzheno_dovgostrokovii_kreditnii_reiting_at_sens_bank/

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом **uaAA** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Стабільний прогноз вказує на відсутність на даний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Враховуючи проведений аналіз, керівництво Товариства дійшло висновку, що банк є достатньо надійним, кредитний ризик за грошовими коштами в банку визначений як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0 відсотків.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;
- диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;
- аналіз платоспроможності контрагентів;

здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

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

Основними методами управління кредитними ризиками Товариства є:

- попередня оцінка фінансового стану сторони майбутнього контракту;
- експертна оцінка фінансових інструментів.

Протягом звітного періоду Фонд надавав кошти контрагентам, в яких має частку у статутному капіталі, за договорами надання відсоткових позик та надавав права на використання торговельних марок. На думку керівництва Товариства такі зобов'язання контрагентів мають низький кредитний ризик, відсоток кредитного ризику визначений на рівні 5 %, сума створеного резерву під очікувані кредитні збитки становить 74 388 тис. грн.

Кредитний ризик, щодо цінних паперів, облігацій зовнішньої державної позики (XS1303921214), визнано як низький, відсоток кредитного ризику визначено на рівні 2 %, сума резерву становить 3 897 тис. грн.

За результатами проведеного аналізу, Керівництво Товариства прийшло висновку, що відсутні факти які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання позичальниками Фонду.

Ринковий ризик

Фонд може наражатись на виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку. Керівництво встановлює ліміти сум ризику, що може бути прийнятий Товариством, дотримання яких контролюється щоденно. Проте застосування такого підходу не завжди запобігає виникненню збитків за межами цих лімітів у випадку більш суттєвих ринкових змін.

Складові ринкового ризику:

процентний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки;

пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери;

товарний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари.

валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів

Валютні ризику Фонду можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті та наявності на балансі грошових коштів в іноземній валюті. Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів Фонду. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Чутливі до коливання валютного курсу активи

Активи номіновані в іноземній валюті	Балансова вартість, тис. грн. за офіційним курсом НБУ станом на 31 грудня 2022 р.	Балансова вартість, тис. грн., за офіційним курсом НБУ станом на 31 грудня 2021 р.
Кошти на поточному рахунку банку в доларах США	7 085	-
Амортизована вартість ОЗДП, в доларах США	164 816	-
Накопичений купонний дохід за ОЗДП, в доларах США	11 751	-
Всього:	183 652	-
Частка в активах Фонду, %	11,88	-

Чутливість до валютного ризику. Аналіз чутливості до валютних ризиків Товариство провело на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Стандартне відхилення середньоденної зміни офіційного курсу української гривні до долару за 12 місяців 2022 році становить 1,33%

Ризик ліквідності

Ризик виникнення збитків в установи у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів. З метою обмеження цього ризику керівництво забезпечило доступність різних джерел. Керівництво також здійснює управління активами, враховуючи ліквідність, і щоденний моніторинг майбутніх грошових потоків і ліквідності Компанії.

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

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

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

тис.грн.

Період, що закінчився	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	62	-	13	-	-	75
Всього	62	-	13	-	-	75

Загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства)

Це ризик неможливості продовження діяльності Фонду, який може виникнути при погіршенні фінансового стану підприємства, якості його активів, структури капіталу, при виникненні збитків від його діяльності внаслідок перевищення витрат над доходами. Керівництво Товариства здійснює постійний моніторинг щодо якості активів та структури капіталу для унеможливлення ризику банкрутства Фонду.

Управління капіталом:

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Протягом звітного періоду, цілі, політика та процедури Фонду не зазнали змін.

Товариство контролює капітал, застосовуючи коефіцієнт платоспроможності, що являє собою чисту заборгованість, поділену на сумарний капітал плюс чиста заборгованість. Товариство включає до складу чистої заборгованості процентні кредити та позики, торгову та іншу кредиторську заборгованість і нараховані зобов'язання за вирахуванням грошових коштів та їх еквівалентів.

Товариство здійснює огляд структури капіталу Фонду на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі

ризиків. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку

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

Склад власного капіталу:

Стаття	31.12.2022	тис. грн.
Зареєстрований капітал	1 130 000	
Додатковий капітал	15 000	
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 400 793	
Неоплачений капітал	(1 000 000)	
Всього	1 545 793	

Події після дати балансу:

Між датою складання 31 грудня 2022 року та датою затвердження фінансової звітності до випуску 09.02.2023 р.не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї звітності.

Директор
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ»



Борис СТАДНИК

Особа на яку покладено ведення
бухгалтерського обліку
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ДІМ»

Олена ШЕВЧЕНКО

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"ВІКТОРІАНО"

за ЄДРПОУ

КОДИ

2022

01

01

42080998

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2021 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	130 000	-	15 000	-	210 625	-	-	355 625
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований зали- шок на початок року	4095	130 000	-	15 000	-	210 625	-	-	355 625
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	757 724	-	-	757 724
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	1 000 000	-	-	-	-	(1 000 000)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	1 000 000	-	-	-	757 724	(1 000 000)	-	757 724
Залишок на кінець року	4300	1 130 000	-	13 000	-	968 349	(1 000 000)	-	1 113 349

Керівник ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Борис СТАДНИК

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку ТОВ "КУА "Інвестиційний дім"

Олена ШЕВЧЕНКО



У цьому документі прошито, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою
65 (шістдесят п'ять) аркушів

Ключовий партнер з аудиту
Аудитор
ТОВ «АФ «Олеся» В.Ф. Попелешко

