

Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 9 місяців 2021р., що закінчився 30.09.21 року

тис. грн.	Примітки	9 місяців	
		2021	2020
1	2	3	4
Адміністративні витрати	6.1	(68)	(76)
Інші операційні доходи	6.2	12610	-
Інші операційні витрати	6.3	(36)	-
Інші доходи	6.4	5287	-
Інші витрати	6.5	-	(1291)
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА ПЕРІОД		17793	(1367)
Усього: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА ПЕРІОД		17793	(1367)

Директор
Компанії з управління активами
ПРАТ «СІ Капітал»



(Handwritten signature)

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Ю.В. Петрук

Звіт про фінансовий стан станом на 30 вересня 2021 року

тис. грн.	Примітки	30 вересня 2021	31 грудня 2020
1	2	3	4
АКТИВИ			
<i>Непоточні активи</i>		-	-
Інвестиційна нерухомість	6.6	-	1718
<i>Поточні активи</i>			
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість	6.7	-	10961
Поточні фінансові інвестиції	6.8	500	-
Гроші та їх еквіваленти	6.9	79	-
Усього активи		579	12679
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Пайовий капітал	6.10,6.13	201000	201000
Додатковий капітал		181	-
Нерозподілені прибутки	6.13	218	(17575)
Неопадачний капітал	6.13	(140021)	(140439)
Вилучений капітал	6.13	(60800)	(30373)
Усього капітал		578	12613
Торгівельна та інша кредиторська заборгованість	6.11	1	66
Усього зобов'язань		1	66
Разом власний капітал та зобов'язання		579	12679

Директор
Компанії з управління активами
ПРАТ «СІ Капітал»



(Handwritten signature)

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Ю.В. Петрук

Звіт про зміни в капіталі за 9 місяців 2021р., який закінчився 30 вересня 2021 року

тис. грн.	Пайовий капітал	Додатковий капітал	Нерозподілені прибутки	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2019 року	201000	-	(13200)	(140439)	(30373)	16988
Усього сукупний збиток за 2020 рік	-	-	(4375)	-	-	(4375)
Залишок на 31 грудня 2020 року	201000	-	(17575)	(140439)	(30373)	12613
Усього сукупний прибуток (збиток) за 9 місяців 2021р.	-	-	17793	-	-	17793
Внески до капіталу за період за 9 місяців 2021р.	-	181	-	418	-	599
Викуп акцій (часток) за період 9 місяців 2021р.	-	-	-	-	(30427)	(30427)
Залишок на 30 вересня 2021 року	201000	181	218	(140021)	(60800)	578

Директор
Компанії з управління активами
ПРАТ «СІ Капітал»



(Handwritten signature)

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Ю.В. Петрук

Звіт про рух грошових коштів за 9 місяців 2021р., що закінчився 30 вересня 2021 року

тис. грн.	Примітки	9 місяців	
		2021	2020
1	2	3	4
I. Операційна діяльність			
Витрачання на оплату товарів (робіт , послуг)		(126)	(18)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		(1)	(2)
Витрачання на оплату авансів		(5)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	6.12	(132)	(20)
II. Інвестиційна діяльність			
Находження від реалізації фінансових інвестицій		23535	20
Находження від реалізації необоротних активів		7000	
Находження від отриманих відсотків		5	
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		(500)	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	6.12	30040	20
III. Фінансова діяльність			
Находження від:			
Власного капіталу		599	-
Викуп власних акцій		30428	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	6.12	(29829)	-
Чистий рух коштів за звітний період	6.12	79	-
Залишок коштів на початок періоду		-	-
Залишок коштів на кінець періоду	6.9	79	-

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Ю.В. Петрук



**Примітки до проміжної фінансової звітності за 9 місяців 2021р. (скорочені)
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ЗЕМЕЛЬНІ АКТИВИ 1».**

Загальні положення

Повне найменування Фонду: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЗЕМЕЛЬНІ АКТИВИ 1», правонаступник АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАПІТАЛ НЕРУХОМІСТЬ» (надалі – Фонд).

Скорочена назва: АТ «ЗНКІФ «ЗЕМЕЛЬНІ АКТИВИ 1».

Тип Фонду: закритий.

Вид Фонду: недиверсифікований.

Код ЄДРПОУ Фонду: 35235947.

Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб – підприємців щодо реєстрації Фонду: №10681020000020390 від 12.07.2007р. Найменування органу, що здійснив реєстрацію: Печерська районна у м. Києві державна адміністрація.

Дата реєстрації у Єдиному державному реєстрі інститутів спільного інвестування (надалі - ЄДРІСІ): 08.11.2007р.

Свідоцтво про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ, видане НКЦПФР №831 від 08.11.2007р.

Код ЄДРІСІ: 132831.

Строк дії фонду: 100 (сто) років з дати реєстрації у ЄДРІСІ.

Фонд є юридичною особою.

Участь у Фонді: учасником Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками акцій Фонду.

Місцезнаходження Фонду: 01014, м. Київ, вул. Болсуновська, буд. 8, кім.26,27.

Управління активами Фонду здійснює компанія з управління активами ПрАТ «СІ Капітал» (надалі – КУА), яка має ліцензію, видану НКЦПФР згідно з рішенням № 2107 від 15.12.2015р., строк дії ліцензії з 22.12.2015 р. – необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Код ЄДРПОУ КУА: 31282328.

Місцезнаходження КУА: 01014, м. Київ, вул. Болсуновська, буд. 8, кім.26,27.

Станом на 30 вересня 2021р. та 31 грудня 2020р. учасниками Фонду були:

Учасники Фонду	30.09.2021	31.12.2020
	% в Статутному капіталі	% в Статутному капіталі
Фізичні особи, громадяни України – 1 (один)	0,207960	0,00
Юридичні особи, резиденти України – 1 (одна)	-	10,56
Разом	0,207960	0,00

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 30 вересня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані

Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), в редакції чинній на 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених МСБО станом на 01 січня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонд керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ. Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» ІСІ є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства. Фонд не замовляв огляд проміжної фінансової звітності в періоді з 01 січня по 30 вересня 2021 року аудиторській компанії.

2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.

2.2.1. МСФЗ, які прийняті та набули чинності з 01 січня 2021 р.

Фонд застосував всі МСФЗ, інтерпретації та поправки до них, що мають ефективну дату 01.01.2021 року, у звітному році. Ефект застосування нових та переглянутих стандартів:

Стандарти та правки до них	Вплив поправок
Річні періоди, що починаються на або після дати, яка визначається МСФЗ 17 "Договори страхування" (виданий 18 травня 2017 року та діє для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або пізніше). МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який надав компаніям можливість вести бухгалтерський облік договорів страхування з використанням існуючої практики. Як наслідок, інвесторам було важко порівнювати та порівнювати фінансові результати інших подібних страхових компаній. МСФЗ 17 - це єдиний стандарт, що ґрунтується на принципах, для обліку всіх видів страхових договорів, включаючи договори перестрахування, які має страховик. Стандарт вимагає визнання та оцінки груп страхових контрактів за: (i) скоригованою теперішньою вартістю майбутніх грошових потоків (грошових потоків виконання), яка включає всю наявну інформацію про виконання грошових потоків таким чином, що узгоджується із спостережуваною ринковою інформацією; плюс (якщо ця вартість є зобов'язанням) або мінус (якщо ця вартість є активом) (ii) сума, що представляє неотриманий прибуток у групі контрактів (контрактна націнка на обслуговування). Страховики визнаватимуть прибуток від групи страхових контрактів протягом періоду, коли вони надають страхове покриття, і в міру збільшення від ризику. Якщо група контрактів є або стає збитковою, суб'єкт господарювання негайно визнає збиток.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
Поступки на оренду, пов'язані з Covid-19 - Поправки до МСФЗ 16 (видані 28 травня 2020 року та діють для річних періодів, що починаються 1 червня 2020 року або пізніше). Поправки надають орендарям (але не орендодавцям) полегшення у вигляді необов'язкового відхилення від оцінки того, чи є концесія за оренду, пов'язана з COVID-19, модифікацією оренди. Орендарі можуть обрати облік концесій за оренду так само, як і в разі, якщо б вони не вносили зміни в оренду. У багатьох випадках це призведе до обліку концесій як змінної орендної плати. Практично доцільне застосовується лише до концесій на оренду, що відбуваються як прямий наслідок пандемії COVID-19, і лише за умови дотримання всіх наступних умов: зміна орендних платежів призводить до перегляду винагорода за оренду, яка по суті така ж, як, або менше ніж, винагорода за оренду, яка безпосередньо передувала зміні; будь-яке зменшення орендних платежів стосується лише платежів, що підлягають сплаті до або до 30 червня 2021 року; і ніяких істотних змін до інших умов оренди не відбувається. Якщо орендар вирішить застосувати практичний доцільний варіант до оренди, він застосовуватиме практичний доцільний послідовно до всіх договорів оренди з подібними характеристиками та за подібних обставин. Поправка повинна застосовуватися ретроспективно відповідно до МСБО 8, але орендарям не потрібно перераховувати показники попереднього періоду або надавати розкриття інформації згідно з пунктом 28 (f) МСБО 8.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
Реформа відсоткової ставки (IBOR) - фаза 2 поправки до МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 та МСФЗ 16 (видані 27 серпня 2020 року та діє для річних періодів, що починаються 1 січня 2021 року або пізніше). Поправки до Фази 2 стосуються питань, що виникають внаслідок впровадження реформ, включаючи заміну одного еталону на альтернативний. Поправки охоплюють такі сфери: • Облік змін в основі для визначення договірних грошових потоків в результаті реформи IBOR: Для інструментів, до яких застосовується амортизована вартість, поправки вимагають від суб'єктів господарювання, як практично доцільного, врахувати зміну основи для визначення договірні грошові потоки в результаті реформи IBOR шляхом оновлення ефективної процентної ставки, використовуючи вказівки, наведені в параграфі B5.4.5 МСФЗ 9. Як результат, негайний прибуток або збиток не визнається. Ця практична доцільність застосовується лише до такої зміни і лише в тій мірі, в якій це необхідно як прямий наслідок реформи IBOR, і нова основа економічно еквівалентна попередній основі. Страховики, які застосовують тимчасове збільшення від МСФЗ 9, також повинні застосовувати той самий практичний доцільний. Також до МСФЗ 16 було внесено зміни, які вимагають від орендодавців використовувати подібний практичний доцільний під час обліку змін оренди, які змінюють основу для визначення майбутніх орендних платежів в результаті реформи IBOR. • Дата закінчення для фази 1 полегшення для неконтрактних складових ризику у відносинах хеджування: Поправки до фази 2 вимагають від суб'єкта господарювання ретроспективно припинити застосовувати пільги фази 1 до складової ризику без контракту, визначеної раніше, коли внесено зміни до компонент ризику, який не визначений контрактом, або коли відносини хеджування припиняються. У поправках до фази 1 для складових ризику не було вказано дати завершення. • Додаткові тимчасові винятки із застосування конкретних вимог щодо бухгалтерського обліку хеджування: Поправки фази 2 передбачають деякі додаткові тимчасові полегшення від застосування конкретних вимог МСБО 39 та МСФЗ 9 щодо обліку хеджування до відносин хеджування, які безпосередньо постраждали від реформи IBOR. • Додаткові розкриття інформації щодо МСФЗ 7, пов'язані з реформою IBOR: Поправки вимагають розкриття: (i) того, як суб'єкт господарювання здійснює перехід до альтернативних базових ставок, його прогресу та ризиків, що виникають внаслідок переходу; (ii) кількісна інформація про деривативи та не-хеджі фінансові інструменти, які ще не перейшли, дезагрегована за значними показниками процентних ставок; та (iii) опис будь-яких змін до стратегії управління ризиками в результаті реформи IBOR.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній

2.2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.

Станом на звітну дату прийняті наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за період, що закінчився 30.06.2021 р.	Вплив поправок
МСБО 1	<p>Класифікація зобов'язань як поточних або необоротних - Зміни до МСБО 1 (видані 23 січня 2020 р. Та діють для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 р. Або пізніше). Ці поправки вузького обсягу роз'яснюють, що зобов'язання класифікуються як поточні, так і необоротні, залежно від прав, що існують на кінець звітного періоду. Зобов'язання є необоротними, якщо суб'єкт господарювання має істотне право на кінець звітного періоду відкладати розрахунки принаймні на дванадцять місяців. Керівництво більше не вимагає такого права бути безумовним. Очікування керівництва щодо того, чи буде вони надалі реалізовувати право на відстрочку розрахунків, не впливають на класифікацію зобов'язань. Право на відстрочку існує лише в тому випадку, якщо суб'єкт господарювання виконує будь-які відповідні умови станом на кінець звітного періоду. Зобов'язання класифікуються як поточне, якщо умова порушена на звітну дату або до неї, навіть якщо відмова від цієї позики отримана від позикодавця після закінчення звітного періоду. І навпаки, позика класифікується як необоротна, якщо договір позики порушується лише після звітної дати. Крім того, поправки включають роз'яснення вимог до класифікації боргу, який компанія може погасити, перетворивши його на власний капітал. «Розрахунок» визначається як погашення зобов'язання грошовими коштами, іншими ресурсами, що втілюють економічні вигоди, або власними інструментами власного капіталу суб'єкта господарювання. Існує виняток для конвертованих інструментів, які можуть бути перетворені в власний капітал, але лише для тих інструментів, де варіант конверсії класифікується як інструмент власного капіталу як окремий компонент складеного фінансового інструменту.</p>	01.01.2022	Ці зміни є перспективними	Не має	Фонд в даний час оцінює вплив поправок на його фінансову звітність.
Посилання на Концептуальну основу - поправки до МСБО 16, МСБО 37 та МСФЗ 3 та щорічні вдосконалення МСФЗ 2018-2020 рр - поправки до МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 16 та МСБО 41	<p>Надходження до використання за призначенням, обтяжливий контракт - вартість виконання контракту, посилаючись на Концептуальну основу - поправки до МСБО 16, МСБО 37 та МСФЗ 3 та щорічні вдосконалення МСФЗ 2018-2020 рр. - поправки до МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 16 та МСБО 41 (видані 14 травня 2020 р. Та діють для річних періодів, що починаються 1 січня 2022 р. Або пізніше). Поправка до МСБО 16 забороняє суб'єкту господарювання вираховувати із вартості об'єкта ЗІЗ будь-які надходження, отримані від реалізації виробів, вироблених під час підготовки суб'єктом господарювання активу до його використання за призначенням. Надходження від продажу таких предметів разом із витратами на їх виробництво тепер визнаються у прибутку або збитку. Суб'єкт господарювання використовуватиме МСБО 2 для оцінки вартості цих статей. Вартість не включатиме амортизацію активу, який тестується, оскільки він не готовий до використання за призначенням. Поправка до МСБО 16 також роз'яснює, що суб'єкт господарювання "перевіряє, чи актив функціонує належним чином", коли він оцінює технічні та фізичні показники активу. Фінансові показники активу не мають значення для цієї оцінки. Отже, актив може мати можливість працювати за призначенням керівництва та підлягати амортизації до того, як він досягне рівня експлуатаційних показників, очікуваних керівництвом. Поправка до МСБО 37 роз'яснює значення "витрат на виконання контракту". Поправка пояснює, що прямі витрати на виконання контракту включають додаткові витрати на виконання цього контракту; та розподіл інших витрат, які безпосередньо пов'язані з виконанням. Поправка також уточнює, що до того, як буде створено окреме положення про обтяжливий контракт, суб'єкт господарювання визнає будь-які збитки від зменшення корисності, що сталися для активів, що використовуються для виконання контракту, а не для активів, присвячених цьому контракту. До МСФЗ 3 було внесено поправки з посиланням на Концептуальну основу фінансової звітності 2018 року з метою визначення того, що становить актив чи зобов'язання в об'єднанні бізнесу. До внесення змін МСФЗ 3 посилалася на Концептуальну основу фінансової звітності 2001 року. Крім того, у МСФЗ 3 було додано новий виняток щодо зобов'язань та умовних зобов'язань. Виняток визначає, що для деяких видів зобов'язань та умовних зобов'язань суб'єкт господарювання, який застосовує МСФЗ 3, повинен замість цього посилатися на МСБО 37 або КРМФЗ 21, а не на Концептуальну основу 2018 року. Без цього нового винятку суб'єкт господарювання визнає би деякі зобов'язання в об'єднанні бізнесу, які він не визнавав би за МСБО 37. Отже, відразу після придбання суб'єкту господарювання довелося б припинити визнання таких зобов'язань та визнати прибуток, який не відображав би економічний вигаш. Також було роз'яснено, що набувач не повинен визнавати умовні активи, як визначено в МСБО 37, на дату придбання. Поправка до МСФЗ 9 стосується того, які збори слід включати у 10-процентний тест на припинення визнання фінансових зобов'язань. Витрати або збори могли бути сплачені або третім особам, або позикодавцю. Відповідно до поправки, витрати або збори, сплачені третім особам, не будуть враховані в тесті на 10%. Ілюстративний приклад 1.3, що супроводжує МСФЗ 16, був змінений, щоб усунути ілюстрацію платежів від орендодавця, що стосуються покращення орендної плати. Причиною поправки є усунення будь-якої потенційної плутанини щодо режиму стимулювання оренди. МСФЗ 1 дозволяє звільнення, якщо дочірнє підприємство застосовує МСФЗ пізніше, ніж його материнська компанія. Дочірнє підприємство може оцінювати свої активи та зобов'язання за балансовою вартістю, яка буде включена в консолідовану фінансову звітність материнської компанії, виходячи з дати переходу материнської компанії на МСФЗ, якщо не було зроблено жодних коригувань щодо процедур консолідації та наслідків об'єднання бізнесу як материнські підприємства придбали дочірню компанію. До МСФЗ 1 було внесено зміни, що дозволяють суб'єктам господарювання, які застосували цей виняток із МСФЗ 1, також вимірювати кумулятивні різниці в перерахунку, використовуючи суми, про які повідомляє материнська компанія, на основі дати переходу материнської компанії на МСФЗ. Поправка до МСФЗ 1 поширює вищезазначене звільнення на сукупні різниці в перекладі з метою зменшення витрат для тих, хто вперше застосовує систему. Ця поправка також застосовуватиметься до асоційованих компаній та спільних</p>	01.01.2022	Ці зміни є перспективними	Не має	Фонд в даний час оцінює вплив поправок на його фінансову звітність.

МСФЗ та поправки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за період, що закінчився 30.06.2021 р.	Вплив поправок
	підприємств, які застосовували те саме звільнення від МСФЗ 1. Вимога щодо суб'єктів господарювання виключати грошові потоки для оподаткування під час вимірювання справедливої вартості згідно з МСБО 41 була скасована. Ця поправка має на меті узгодити вимогу стандарту щодо дисконтування грошових потоків на основі оподаткування.				
Поправки до МСФЗ 17 та поправки до МСФЗ 4	<p>Поправки до МСФЗ 17 та поправки до МСФЗ 4 (видані 25 червня 2020 р. Та діють для річних періодів, що починаються 1 січня 2023 р. Або пізніше). Поправки включають ряд роз'яснень, спрямованих на полегшення впровадження МСФЗ 17, спрощення деяких вимог стандарту та переходу. Поправки стосуються восьми сфер МСФЗ 17, і вони не покликані змінити основні принципи стандарту. До МСФЗ 17 було внесено такі зміни:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Дата набрання чинності: дата набуття чинності МСФЗ 17 (з урахуванням поправок) перенесена на два роки до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або пізніше, а фіксована дата закінчення строку тимчасового звільнення від застосування МСФЗ 9 у МСФЗ 4 також перенесена на річні звітні періоди, що починаються 1 січня 2023 року або пізніше. • Очікуване відновлення грошових потоків на придбання страхування: Суб'єкт господарювання повинен розподілити частину витрат на придбання на відповідне очікуване поновлення контракту та визнавати ці витрати як актив, поки суб'єкт господарювання не визнає продовження договору. Суб'єкти господарювання зобов'язані оцінювати можливість відновлення активу на кожну звітну дату та надавати конкретну інформацію про актив у примітках до фінансової звітності. • Маржа контрактної послуги, що припадає на інвестиційні послуги: Слід визначити одиниці покриття з урахуванням кількості вигод та очікуваного періоду як страхового покриття, так і інвестиційних послуг, для контрактів із підходом змінної плати та для інших контрактів із послугою „повернення інвестицій” за загальною моделлю. Витрати, пов'язані з інвестиційною діяльністю, слід включати як грошові потоки в межах договору страхування, якщо суб'єкт господарювання виконує таку діяльність для посилення вигод від страхового покриття для страховальника. • Укладені договори перестрахування - відшкодування збитків: Коли суб'єкт господарювання визнає збиток при первісному визнанні обтяжної групи основних договорів страхування або при додаванні обтяжливих базових договорів до групи, суб'єкт господарювання повинен скоригувати маржу контрактної послуги пов'язаної групи укладених договорів перестрахування та визнати прибуток від укладених договорів перестрахування. Сума збитків, відшкодованих за договором перестрахування, визначається множенням збитків, визнаних за базовими договорами страхування, та відсотка вимог за базовими договорами страхування, які суб'єкт господарювання очікує відшкодувати за укладеним договором перестрахування. Ця вимога застосовуватиметься лише тоді, коли договір перестрахування буде визнаний до або одночасно з визнанням збитків за базовими договорами страхування. • Інші поправки: Інші поправки: Інші поправки включають виключення сфери дії деяких контрактів з кредитними картками (або подібними) та деяких договорів позики; представлення активів та зобов'язань договору страхування у звіті про фінансовий стан у портфелях замість груп; застосовність варіанта зменшення ризику при зменшенні фінансових ризиків з використанням договорів перестрахування та непохідних фінансових інструментів за справедливою вартістю через прибуток або збиток; вибір облікової політики для зміни оцінок, зроблених у попередній проміжній фінансовій звітності, під час застосування МСФЗ 17; включення платежів та надходжень податку на прибуток, які спеціально підлягають сплаті страховальнику на умовах договору страхування, до виконання грошових потоків; та вибрані полегшення переходу та інші незначні поправки. 	01.01.2023	Ці зміни є перспективними	Не має	Фонд в даний час оцінює вплив поправок на його фінансову звітність.
МСБО 10 - зміни до МСБО 1	Класифікація зобов'язань як поточних або необоротних, відстрочка дати набрання чинності - Зміни до МСБО 1 (виданий 15 липня 2020 р. Та діє для річних періодів, що починаються 1 січня 2023 р. Або пізніше). Поправка до МСБО 1 щодо класифікації зобов'язань як поточних або необоротних була видана в січні 2020 року з початковою датою набрання чинності 1 січня 2022 року. Однак у відповідь на пандемію Covid-19 дата набуття чинності була відстрочена на один рік, щоб забезпечити компанії, які мають більше часу для впровадження класифікаційних змін, спричинених зміненими керівництвом.	01.01.2023	Ці зміни є перспективними	Не має	Фонд в даний час оцінює вплив поправок на його фінансову звітність.

2.3. Концепція діяльності керівництва в інтересах власників

Керівництво КУА та Фонду вважає, що в умовах, в яких здійснювалась його діяльність, в тому числі під впливом світової пандемії COVID-2019, ефективність управління довіреними йому економічними ресурсами є збалансованою. Фонд отримав в поточному періоді прибутки, хоча не втратив основні джерела доходів, управляється КУА, що має штат співробітників. Також збережені напрашування щодо якості послуг, щодо управління активами. Здійснювались та продовжують здійснюватися впровадження заходів для більш ефективної діяльності в умовах триваючого карантину (спілкування з клієнтами та регулюючими органами, обробка замовлень, управління активами Фонду здійснюється, там де це прийнятно, з застосуванням засобів електронної взаємодії та засобами віддаленого доступу). Здійснювані Керівництвом КУА та Фонду заходи дозволять в подальшому досягати запланованих показників діяльності.

2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.

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

2.5. Припущення про безперервність діяльності.

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в

тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.6. Звітний період фінансової звітності.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня по 30 вересня 2021 року.

3. Суттєві положення облікової політики.

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», 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.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик.

3.2.1. Основа формування облікових політик.

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках.

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів.

Формат фінансової звітності МСБО1 "Подання фінансових звітів" не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у стандарті наводиться перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках. Порядком встановленим Міністерством фінансів України та Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16 липня 1999 року N 996-XIV для звітності за МСФЗ Фонд застосував форми звітності, передбачені національними положеннями(стандартами) бухгалтерського обліку (НП(С)БО). Статті фінансової звітності за МСФЗ вписані в найбільш доречні рядки форм фінансових звітів, затверджених Міністерством фінансів України. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, здійснюється у примітках до річної фінансової звітності. Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах.

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів.

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів.

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

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

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

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

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти.

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

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

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

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

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

3.3.3. *Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю*

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить *дебіторську заборгованість, у тому числі позики*.

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

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

Фонд 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 Фонду за договором; і грошовими потоками, які Фонд очікує одержати на свою користь.

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

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

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

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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.

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

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

3.3.5. *Зобов'язання*

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

Суми довгострокових фінансових зобов'язань після первісного визнання відображається за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотка, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії записів із використанням ефективної ставки відсотка.

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань.

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Фонд визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 6000 грн.

Первісно Фонд оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-якої накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

3.4.2. Подальші витрати.

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Фонду нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

Будівлі та споруди	- від 15-20 років;
машини та обладнання	- 2-5 років
транспортні засоби	- 5 років
меблі та приладдя	- 4 роки
офісне обладнання	- 4 роки

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів.

На кожну звітну дату Фонд оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Фонд зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо 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 МСББ 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 основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

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

3.5.2. Первісна та послідовна оцінка інвестиційної нерухомості

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

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

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

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

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Фонд класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток.

Фонд протягом 9 місяців 2021р. мав пільгу з податку на прибуток відповідно до податкового законодавства України, тому відстрочені податкові зобов'язання та активи не розраховувались, податкові різниці не виникали.

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

3.8.1 Доходи та витрати.

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

- Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- 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;
- 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.

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

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

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

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

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

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

3.8.2 Витрати за позиками.

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

3.8.3 Умовні зобов'язання та активи.

Фонд 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. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

3.8.4 Статутний капітал.

Статутний капітал, включає в себе внески учасників. Розмір фактично сформованого Статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону про «Інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 15.07.2012р. (із змінами і доповненнями).

3.8.5 Події після дати балансу.

Фонд коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників являється необхідним. Події після звітної дати, які потребують коригування показників фінансової звітності, пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату, а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату.

Відповідно, Фонд розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії некоригованих подій, що відбулись після звітної дати.

3.5.5 Операційні сегменти.

Фонд не застосовує і не розкриває інформацію відповідно МСФЗ 8 «Операційні сегменти» оскільки інструменти власного капіталу (інвестиційні сертифікати пайового інвестиційного фонду) Фонду не обертаються на відкритому ринку.

4. Основні припущення, оцінки та судження.

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

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

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

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

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

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

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

У Фонді операції, що не регламентуються МСФЗ не здійснюються.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду.

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.

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

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів.

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

4.5. 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 визначитися 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.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Фонд з'ясує, 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.

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня; професійній компетенції працівників з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів; дані оцінки професійних оцінювачів.

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

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

	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Дата оцінки	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	500	-	-	-	-	-	500	-

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом 9 місяців 2021 року не відбувалось переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

Протягом 9 місяців 2021 року не відбулось руху активів, що оцінюються з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії справедливої вартості.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю:

тис. грн.	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	30.09.2021р.	31.12.2020р.	30.09.2021р.	31.12.2020р.
1	2	3	4	5
Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	500	-	500	-
Торговельна дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	79	-	79	-
Торговельна кредиторська заборгованість	1	66	1	66

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

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

6.1. Адміністративні витрати.

тис. грн.	30 вересня 2021р.	30 вересня 2020р.
Винагорода КУА	9	13
Послуги банків	2	2
Послуги депозитарної установи	12	7
Послуги незалежного оцінювача	6	7
Послуги аудитора	20	45
Нотаріальні послуги	15	-
Інші послуги	4	2
Всього адміністративні витрати	68	76

6.2. Інші операційні доходи.

тис. грн.	30 вересня 2021р.	30 вересня 2020р.
Інші доходи	12610	-
Всього інші операційні доходи	12610	

6.3. Інші операційні витрати.

тис. грн.	30 вересня 2021р.	30 вересня 2021р.
Витрати на резерв по кредитним збиткам	(36)	-
Всього інші операційні витрати	(36)	

6.4. Інші доходи.

тис. грн.	30 вересня 2021р.	30 вересня 2020р.
Проценти за депозитами	5	-
Інші	5282	
Всього інші доходи	5287	

6.5. Інші витрати.

тис. грн.	30 вересня 2021р.	30 вересня 2020р.
Витрати на резерв по кредитним збиткам	-	1291
Всього інші витрати	-	1291

6.6. Інвестиційна нерухомість.

Відбулась зміна права власності (продаж) земельних ділянок з цільовим призначенням: для будівництва і обслуговування житлового будинку, господарських будівель і споруд, що розташовані за адресою : Київська обл. Боролянський р-н., с. Озера, з моменту державної реєстрації цього права, яке за домовленістю сторін здійснюється в день нотаріального посвідчення Договору купівлі-продажу земельних ділянок від 11.06.2021р.

6.7. Торговельна та інша дебіторська заборгованість .

тис.грн.	30 вересня 2021р.	30 вересня 2020р.
Інша дебіторська заборгованість	-	26114
Очікувані кредитні збитки щодо іншої дебіторської заборгованості	-	15153
Чиста вартість торговельної та іншої дебіторської заборгованості	-	10961

Аналіз пролонгованої, але не знеціненої дебіторської заборгованості, представлено наступним чином:

тис.грн.	30 вересня 2021р.	30 вересня 2020р.
До 120 днів	-	-
Більше 120 днів	-	-
Всього пролонгована торговельна та інша дебіторська заборгованість	-	-

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

тис.грн.	Частка%	Кількість, шт.	30.09.21р. сума,грн	Частка %	Кількість, шт.	31.12.20р. сума, грн.
ОВДП UA 400020400211	-	455	500	-	-	-
ПАТ «ВЕЛИКОПОЛОВЕЦЬКЕ РЕМОНТНО-ТРАНСПОРТНЕ ПІДПРИЄМСТВО» (ЄДРПОУ00904428)	0,1969	230000	0		230000	0
ПАТ «ДОМІНАНТА-КОЛЕКТ» (код ЄДРПОУ 38003301)	0,04722	41680	0		241680	0
ВАТ РВФ «Луганські акумулятори» (код ЄДРПОУ 05758948)	0,0675	101400	0		101400	0
ПАТ ФК «СТС – Капітал» (код ЄДРПОУ 37401756)	0,00001	10000	0		10000	0
Всього фінансові активи	x	x	500	x	x	-

6.9. Грошові кошти.

тис. грн.	30 вересня 2021р.	31 грудня 2020р.
Грошові кошти в національній валюті	79	-
Всього грошові кошти	79	-

6.10. Статутний капітал.

Чинну редакцію Статуту Фонду затверджено рішенням єдиного учасника від 05 серпня 2021р. №5. Статутний капітал Фонду, визначений Свідоцтвом про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів НКЦПФР від 17.08.21р. № 003266, становить 201 000 тис. грн. і розділений на 201 0000 штук інвестиційних сертифікатів номінальною вартістю 1000,00 грн. кожен.

6.11. Торговельна кредиторська заборгованість.

тис. грн.	30 вересня 2021р.	31 грудня 2020р.
Торговельна кредиторська заборгованість, в т.ч.	1	66
Всього торговельна кредиторська заборгованість	1	66

6.12. Звіт про рух грошових коштів.

Звіт грошових коштів за період з 01.01.21 по 30.09.21р. складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та неопераційної (інвестиційної та фінансової) діяльності.

Операційна діяльність – полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності, витрати на придбання оборотних активів, втрати на оплату праці персоналу, сплату податків, відрахування на соціальні заходи та інші витрати. Чистий рух коштів від операційної діяльності за 9 місяців 2021р. (132) тис. грн.

Інвестиційна діяльність — це придбання та продаж: необоротних активів, у тому числі активів віднесених до довгострокових, та поточних фінансових інвестицій, інших вкладень, що не розглядаються як грошові еквіваленти, отримані відсотки та дивіденди. Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності за 9 місяців 2021р. складає 30040 тис. грн.

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті операцій з власним капіталом. В 9 місяцях 2021р. відбулось надходження внесків до статутного капіталу Фонду та викуп власних акцій в сумі Чистий рух коштів від фінансової діяльності складає (29829) тис. грн.

Чистий рух коштів за 9 місяців 2021р. склав 79 тис. грн. Залишок коштів на 30.09.21р складає 79 тис. грн.

6.13. Звіт про зміни у власному капіталі.

Фонд складає Звіт про власний капітал де інформує про зміни у власному капіталі відповідно до МСБО1. Звіт про власний капітал за 9 місяців 2021р. включає таку інформацію:

- загальний сукупний прибуток/збиток за період;
- зміни в результаті отриманого прибутку (збитку)

До статей власного капіталу в балансі Фонду входять:
тис. грн.

	30 вересня 2021р.	31 грудня 2020р.
Статутний капітал	201000	201000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	181	-
Нерозподілений прибуток(непокритий збиток)	218	(17575)
Неоплачений капітал	(140021)	(140439)
Вилучений капітал	(60800)	(30373)
Всього власний капітал	578	12613

Нерозподілений прибуток станом на 30.09.2021 року становить 218 т. грн., збільшившись в порівнянні з 2020р. на 17793 т. грн. за рахунок отриманих в 9 місяців 2021р. прибутку. Вилучений капітал збільшився на 30427 тис. грн. за рахунок викуплених акцій Фонду.

7. Розкриття іншої інформації.

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови.

Судові позови проти Фонду станом на 30.09.21 року відсутні.

7.1.2. 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 і ході звичайної діяльності Фонду.

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

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони.

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- члени провідного управлінського персоналу Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді.

Перелік пов'язаних осіб станом на 30.09.21р. та 31.12.21р.

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (учасника) Фонду чи П.І.Б фіз. особи – власника (учасника) та посадової особи Фонду	30 вересня 2021р. Частка в Статутному капіталі Фонду, %	31 грудня 2020р. Частка в Статутному капіталі Фонду, %
I	2	3	4	5
A	<i>Учасники Фонду – фізичні особи</i>			
	1	Сазонов Р.Ю.	0,9159%	0,00%
B	<i>Інші юридичні особи</i>			
	2	Компанія з управління активами ПрАТ «СІ Капітал» » (з 26.07.21р.)	0,00%	0,00%
	3	Компанія з управління активами ТОВ «КУА «Кепітал менеджмент» (з 01.01.21р. по 23.07.21р.)		
B	<i>Інші фізичні особи</i>			
	4	Сазонов Р.Ю. - директор компанії з управління активами ПрАТ «СІ Капітал»	0,9159%	0,00%

Операції з пов'язаними сторонами, які мали місце протягом 9 місяців 2021р. – 2020 року:

тис. грн.	30 вересня 2021р.		31 грудня 2020р.	
	Операції з пов'язаними сторонами (група)	Всього	Операції з пов'язаними сторонами (група)	Всього
1	2	3	4	5
Торгова та інша кредиторська заборгованість	1 (Б2)	1	15 (Б3)	66

7.3. Вплив COVID – 19

В першому кварталі 2020р. у світі розпочалась епідемія коронавірусу, яку ВОЗ визнав пандемією. Запроваджені жорсткі карантинні обмеження у більшості країн світу призвели до різкого погіршення стану світової економіки та економіки України. Заходи, включаючи обмеження руху транспорту, карантин, соціальні дистанції, призупинення діяльності об'єктів інфраструктури, тощо уповільнюють економічну діяльність компаній, у тому числі Фонду. КУА визначила, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності Фонду за 2020р. та за 9 місяців 2021р. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2020р. та на 30.09.21р. за результатами діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року та за 9 місяців 2021р., що закінчився 30 вересня 2021 року не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID – 19. Наразі дуже складно спрогнозувати перебіг подій, глибину та часові рамки економічної кризи. Керівництво Фонду уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зменшення негативного впливу зазначених подій на Фонд. Приоритетним завданням КУА Фонду є забезпечення безперервної роботи, захист працівників, клієнтів та учасників.

7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками.

Керівництво Фонду 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 напрямки 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 Фонду здійснюється на основі розуміння

причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.4.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

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

Станом на 30.09.2021 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонд відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

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

7.4.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

7.4.3. Ризик ліквідності

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

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

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	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	-	-	103	-	-	103
Всього	-	-	103	-	-	103
Період, що закінчився 30 вересня 2021 року	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
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	10	-	-	-	-	10
Всього	10	-	-	-	-	10

7.5. Управління капіталом.

Фонд 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.

КУА здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво КУА аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків КУА здійснює регулювання капіталу Фонду шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування.

Результати розрахунку вартості чистих активів Фонду за 9 місяців 2021 р. та 2020 рік наведені нижче:

Рік (період)	Активи	Зобов'язання	Вартість чистих активів (гр. 1 – гр. 2)
9 місяців 2021 р.	579	1	578
2020 р.	12679	66	12613

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Головний бухгалтер



(Handwritten signature)

Р.Ю. Сазонов

Ю.В. Петрук