

Фінансова звітність
за 9 місяців, що закінчується 30 вересня 2022 року

АТ «ЗНКІФ «ПУАФ» код 35235947, активи якого перебувають в управлінні КУА «ПрАТ «СІ КАПІТАЛ» код 31282328)

АТ «ЗНКІФ «ПУАФ» код 35235947 (КУА «ПрАТ «СІ КАПІТАЛ» код 31282328)

Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 9 місяців 2022р.

тис. грн.	Примітки	9 місяців	
		2022	2021
1	2	3	4
Адміністративні витрати	6.1	(1 276)	(68)
Інші операційні доходи	6.2	23 857	12 610
Інші операційні витрати	6.3	(4 618)	(36)
Інші фінансові доходи	6.4	72	5
Інші доходи	6.4	494	5282
Інші витрати	6.5	(480)	-
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА ПЕРІОД		-	-
Усього: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА ПЕРІОД		18 049	17 793

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



Звіт про фінансовий стан станом на 30 вересня 2022 року

тис. грн.	Примітки	30 вересня 2022	31 вересня 2021
1	2	3	4
АКТИВИ			
<i>Непоточні активи</i>		-	-
Інвестиційна нерухомість		-	-
<i>Поточні активи</i>		-	-
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість	6.6	10	-
Поточні фінансові інвестиції	6.7	74 369	37 612
Гроші та їх еквіваленти	6.8	5 009	50
Усього активи		79 388	37 662
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Пайовий капітал	6.9,6.12	201 000	201 000
Додатковий капітал	6.12	15 735	11 845
Нерозподілені прибутки	6.12	8143	(9 905)
Неоплачений капітал	6.12	(115 767)	(131 386)
Вилучений капітал	6.12	(30 006)	(33 947)
Усього капітал		79 105	37 607
Торгівельна та інша кредиторська заборгованість	6.10	283	55
Всього зобов'язань		283	55
Разом власний капітал та зобов'язання		79 388	37 662

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



Звіт про зміни в капіталі за 9 місяців 2022р., який закінчився 30 вересня 2022 року

тис. грн.	Пайовий капітал	Додатковий капітал	Нерозподілені прибутки	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2021 року	201 000	11 845	(9 905)	(131 386)	(33 947)	37 607
Усього сукупний прибуток(збиток) за 9 місяців 2022р.	-	-	18 049	-	-	18 049
Внески до капіталу за період 9 місяців 2022р.	-	3 564	-	-	-	3 564
Погашення заборгованості з капіталу за період 9 місяців 2022р.				15 619	-	15 619
Перепродаж викуплених акцій (часток) за 9 місяців 2022р.	-	326	-	-	4049	4 375
Викуп акцій (часток)					(108)	(108)

Залишок на 30 вересня 2022 року	201 000	13 383	8 143	(115 767)	(30 006)	79 105
---------------------------------	---------	--------	-------	-----------	----------	--------

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



Звіт про рух грошових коштів за 9 місяців 2022р., що закінчився 30 вересня 2022 року

тис. грн.	Примітки	9 місяців	
		2022	2021
1	2	3	4
I. Операційна діяльність			
Надходження авансів від покупців та замовників			
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	6.11	(1 102)	(126)
Витрачання на оплату авансів			-
Зобов'язання з податків та зборів	6.11	(69)	(5)
Інші витрачання	6.11	(4)	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	6.11	(1 175)	(132)
II. Інвестиційна діяльність			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	6.11	494	23535
Надходження від реалізації необоротних активів		-	-
Надходження від отриманих відсотків	6.11	72	5
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	6.11	(17 998)	30 040
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	6.11	-17 432	23535
III. Фінансова діяльність			
Надходження від:			
Власного капіталу	6.11	23674	599
Викуп власних акцій	6.11	(108)	(30 428)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	6.11	23 566	(29 829)
Чистий рух коштів за звітний період	6.11	4 959	79
Залишок коштів на початок періоду		50	
Залишок коштів на кінець періоду	6.11	5 009	79

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



**Примітки до фінансової 9 місяців 2022р.
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ АГРАРНИЙ ФОНД».**

Загальні положення

Повне найменування Фонду: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПЕРШИЙ УКРАЇНСЬКИЙ АГРАРНИЙ ФОНД», правонаступник АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "КЕПТАЛ НЕРУХОМІСТЬ"(назва у 2020р. та з 01.01.21р. по 05.07.21р.), АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЗЕМЕЛЬНІ АКТИВИ1" (назва з 06.07.21р. по 21.10.21р.) (надалі – Фонд).

Скорочена назва: АТ «ЗНКІФ «ПУАФ».

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: №1068102000020390 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. Антоновича 172, офіс .615.

Станом на 30 вересня 2022р. та 31 грудня 2021р. учасниками Фонду були:

Учасники Фонду	30.09.2022	31.12.2021
	% в Статутному капіталі	% в Статутному капіталі
Фізичні особи, громадяни України	27,55124	17,81144
Юридичні особи, резиденти України	-	

	Разом	27,551245	17,8144
--	-------	-----------	---------

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 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 редакції чинній на звітну дату, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на звітну дату, 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.

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

2.2.1. МСФЗ, які прийняті раніше, та протягом 2021р до них вносилися правки.

Товариство застосовує всі МСФЗ, які набули чинності до, або з 01.01.2022 року. Поправки та зміни до МСФЗ, що внесені, не вплинули на фінансову звітність за 9 місяців 2022р.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Вплив поправок
МСФЗ 16	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 надали орендарям (але не орендодавцям) полегшення у вигляді необов'язкового звільнення 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	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації.	Поправки до фази 2 розглядають питання, які можуть вплинути на фінансову звітність під час реформи базового рівня процентних ставок, включаючи наслідки змін договірних грошових потоків або відносин хеджування, що виникають внаслідок заміни базового рівня процентної ставки. з альтернативною базовою ставкою (проблеми із заміною).	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
МСБО 16 «Основні засоби»	Поправки забороняють компанії вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання. Натомість компанія визнає такі надходження від продажу та пов'язані з ними витрати у прибутку або збитку.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»	Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто або додаткові витрати виконання договору (наприклад, прямі витрати на працю і матеріали), або розподіл інших витрат, які також безпосередньо пов'язані з договором.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесу. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1	Дочірнє підприємство, яке уперше застосувало МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9	Комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань. Поправка уточнює характер такої комісійної винагороди - воно включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачене або отримане від особи інших сторін.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16	Стимулюючі платежі по оренді. Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.	Ефект впливу несуттєвий або відсутній
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41	Ефекти оподаткування при визначенні справедливої вартості. Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13.	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
МСФЗ 17 Страхові контракти	Заміною МСФЗ 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування.	01 січня 2023 року
Зміни до МСФЗ 17 та МСФЗ 4	Зміни включають роз'яснення для полегшення запровадження МСФЗ 17 і спрощення окремих вимог стандарту та перехідних положень. Ці зміни стосуються восьми областей МСФЗ17 і не передбачають зміни основоположних принципів стандарту.	01 січня 2023 року
МСФЗ 10 та МСБО 28	Зміни усувають невідповідність між вимогами МСФЗ 10 та МСБО 28, що стосуються продажу чи внеску активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором.	(опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають в силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати)
МСБО1 і Практичного керівництва 2 з МСФЗ: розкриття інформації про облікову політику	Зміни стосуються розкриття інформації про облікову політику	01 січня 2023 року

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
МСБО 8: визначення бухгалтерських оцінок	Зміни МСБО 8 уточнюють, як компанії повинні відрізняти зміни облікової політики від змін бухгалтерських оцінок.	01 січня 2023 року

Керівництво Фонду не очікує суттєвого впливу цих нових стандартів, змін та правок до існуючих стандартів на фінансову звітність Фонду.

2.3. Концепція діяльності керівництва в інтересах власників

Керівництво Фонду вважає, що в умовах воєнного стану діяльність Компанії продовжується, хоча обсяг операцій значно зменшився. Компанія продовжує виконувати всі свої зобов'язання. Налагоджені в Компанії процеси та технічні засоби дозволяють здійснювати операційну діяльність (принаймні за основними функціональними напрямками) віддалено. Це дозволяє забезпечити безперервність діяльності Компанії на випадок евакуації персоналу чи відсутності фізичного доступу до офісу Компанії. З метою запобігання ризику припинення безперервної діяльності через неможливість доступу до баз даних Компанії (в т.ч. бухгалтерських баз даних) внаслідок втрати фізичного доступу до серверів в офісі Компанії, чи аварійного відключення, пошкодження або фізичного знищення серверів в офісі Компанії, Компанія провела перенесення своїх баз даних (в т.ч. бухгалтерських баз даних) з серверів в офісі Компанії на сервери, що знаходяться в безпечному місці. На даний момент Компанія має достатню ліквідність, щоб продовжувати виконувати свої зобов'язання. На даному етапі керівництво Компанії не може оцінити кінцевий вплив цього вторгнення в Україну на бізнес, фінансове становище та результати діяльності Компанії. Фонд не має намірів припинити діяльність у 2022р.

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.

Конфлікт на окремих територіях східної України, що розпочався навесні 2014 року, дотепер залишається нерегульованим. У грудні 2021 року – лютому 2022 року новини про нарощування збройних сил Росії вздовж російсько-українського кордону призвели до зростання занепокоєння з приводу можливого відкритого вторгнення російських збройних сил в Україну. 24 лютого 2022 року Росія почала широкомасштабне військове вторгнення в Україну, і ця війна матиме великий вплив на людей та економіку в Україні.

Наразі українська економіка залишається уразливою до коливань на світових сировинних ринках, великими залишаються ризики ескалації військово-політичного конфлікту на Донбасі, в Азовсько-Чорноморському регіоні, а також по всьому периметру україно-російського і навіть україно-білоруського кордону. Тим не менш керівництво Компанії впевнене, що воно вживає всіх необхідних заходів для забезпечення її стабільної діяльності за даних умов.

2.6. Звітний період фінансової звітності.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається квартал, тобто період з 01 січня по 30 вересня 2022 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, яка 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 методи "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 належать 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 взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

Фонд визнає резерв під збитки 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 визнається 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 проводяться 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, ринку, 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 ринку капіталу. Методи оцінки вартості, що застосовуються для оцінки справедливої вартості, мають максимізувати використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізувати використання закритих вхідних даних. Менеджмент КУА відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам актива, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом. Для оцінки справедливої вартості можна застосовувати одну модель або комбінувати декілька. Менеджмент КУА самостійно обирає метод (методи) для оцінки справедливої вартості активів, виходячи з інвестиційної стратегії Фонду, прийнятності підходів та наявної інформації.

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 ефективного ставки відсотка, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективного 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-яка 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 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 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 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. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливу вартість неможливо, Фонд 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.

3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток.

Фонд протягом 2022р. має пільгу з податку на прибуток відповідно до податкового законодавства України, тому відстрочені податкові зобов'язання та активи не розраховувались, податкові різниці не виникали.

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

3.7.1 Доходи та витрати.

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

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

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.

3.7.2 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.

3.7.3 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.

3.7.4 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).

3.7.5 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.

3.7.6 Операційні сегменти.

Фонд не застосовує і не розкриває інформацію відповідно МСФЗ 8 «Операційні сегменти» оскільки інструменти власного капіталу 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, 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 Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися 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, події 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 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 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 утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву 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 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.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожному 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 є 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'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.

4.7. Судження щодо визнання економіки у стані гіперінфляції, відповідно до положень МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції».

Відповідно до пункту 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища країни. Ці характеристики є кількісними і якісними.

Щодо аналізу кількісного фактору. Статистичні дані Міністерства статистики України свідчать, що кумулятивний рівень інфляції за останні три роки не перевищив 100%. Цей показник значно нижче за 100% і складає лише 20,2% на кінець 2021 року. Національний банк України погіршив прогноз інфляції на 2022 рік до трохи більше 30% із понад 20% у попередніх оцінках і очікує повернення її до мети у 5% у 2025 році. Прискорення інфляції передусім зумовлене шоками пропозиції, спричиненими повномасштабною війною. Йдеться, зокрема, про порушення ланцюгів постачання, скорочення пропозиції окремих товарів, збільшення витрат бізнесу, фізичне руйнування потужностей та інфраструктури внаслідок терористичних дій Росії та окупації окремих територій. Інфляційні очікування більшості економічних агентів погіршуються, що створює додатковий ціновий тиск. У звіті Міжнародного валютного фонду йдеться, що в 2022 році економіку України чекає падіння на 10%, прискорення інфляції до 20%, а бюджетний дефіцит розшириться до 6,7% ВВП. Водночас падіння ВВП України на 10% цього року відповідає базовому сценарію МВФ, який передбачає швидке завершення воєнних дій. При цьому, за попередні роки рівень інфляції складав: за 2019 рік – 4,1 %, 2020 – 5,0%, 2021 – 10% . За даними Державної служби статистики України індекс споживчих цін (індекс інфляції) у вересні 2022 року становив 101,9%. Інфляція на споживчому ринку у вересні 2022 р. порівняно із серпнем 2022 р. становила 1,9%, з початку року – 21,8%. Базова інфляція у вересні 2022 р. порівняно із серпнем 2022 р. становила 2,4%, з початку року – 17,8%. Подальше прискорення споживчої інфляції свідчить про посилення інфляційного тиску через війну. Ризики пришвидшення інфляційних процесів і погіршення очікувань і надалі залишаються значними в умовах блокування Росією портів, пошкодження транспортної інфраструктури та цілеспрямованого знищення підприємств і складів.

Аналіз якісних факторів пункту 3 МСБО 29 не дає аргументованих доказів того, що економіка України є гіперінфляційною, а саме:

- немає офіційно підтвердженої інформації, що основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті і що суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;

- немає офіційно підтвердженої інформації і даних, що основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті.;

- відсоткові ставки, реальна заробітна плата та ціни формуються ринком (тобто через попит та пропозицію) і не обов'язково індексуються згідно індексу інфляції. Індексації підлягає лише заробітна плата і лише при деяких умовах;

- немає офіційно підтвердженої інформації та спостереження, що продаж та придбання на умовах відстрочки платежу підприємствами здійснюються за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким.

Отже, здійснивши аналіз кількісного та якісних факторів, управлінський персонал КУА дійшов висновку щодо відсутності характеристик, які свідчать, що загальний стан економіки країни є гіперінфляційним. Тому було прийняте рішення не застосовувати у 9 місяців 2022 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності.

Але, поряд з тим, Фонд буде слідувати за рівнем інфляції протягом 2022 та наступних років, враховуючи, що функціональною валютою підприємства є українська гривня.

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.

Фонд має систему контролю у відношенні оцінок справедливої вартості. Зазначена система включає : управлінський персонал КУА несе відповідальність за незалежну перевірку результатів інвестиційних операцій, а також всіх суттєвих оцінок справедливої вартості. Спеціальні механізми контролю включають:

- перевірку спостережуваних котирувань;
- щоквартальну перевірку у відношенні спостережуваних ринкових угод;
- аналіз та вивчення суттєвих змін в оцінках.

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток.

Змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок блокування НКЦПФР обігу у 2022 році станом на 30 вересня 2022 року не було, в т. ч. знецінених наступних пакетів акцій, що було визнано в періоді з 3 грудня 2014 року по 30 листопада 2015 року до нуля грн. і в 2022 році не переглядалось:

№	Назва емітента	Кількість акцій, шт.	% у статутном у капіталі	Вартість до 30.12.14р., в тис. грн.	31 грудня 2021, тис. грн.	30 вересня 2022, тис. грн.
1	ПАТ «ВЕЛИКОПОЛОВЕЦЬКЕ РЕМОНТНО-ТРАНСПОРТНЕ	230000	0,1969	2169	0,00	0,00

	ПІДПРИЄМСТВО» (ЄДРПОУ00904428)					
2	ПАТ «ДОМІНАНТА-КОЛЕКТ» (код ЄДРПОУ 38003301)	41680	0,04722	242	0,00	0,00
3	ПАТ «ФК «СТС-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ 37401756)	10	0,0000	101	0,00	0,00
	ВАТ НВФ «Луганські акумулятори» (код ЄДРПОУ 05758948)	101400	0,0675	0,07	0,00	0,00
4	ТОВ «ЛОПАТИН - АГРО ПЛЮС» (код ЄДРПОУ 42086848)	-	100	-	37 112	74 369
	ВСЬОГО:	x	X	2512	37 112	74 369

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

тис. грн.

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	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21	30.09.22	31.12.21
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	-	-	-	-
Поточні фінансові інвестиції: - ОВДП	-	500	-	-	-	-	-	500
- корпоративне право	-	-	-	-	74 369	37 112	74 369	37 112

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом 9 місяців 2022 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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Залишок станом на 31.12.2021р.	Надійшло	Уцінка/дооцінка	Залишок станом на 30.09.2022р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	37 112	-	37 257	74 369	інші операційні витрати для уцінки фінансових інвестицій що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

На 30.09.2022 р. АТ «ЗНКІФ «ПУАФ» володіє долею в статутному капіталі ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» в розмірі 100%. Фонд обліковує інвестицію за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у прибутку або збитку. При визначенні справедливої вартості цієї інвестиції Фонд застосовував 3-й рівень ієрархії.

Оцінку справедливої вартості ТОВ «Лопатин Агро – Плюс», основним відом діяльності якого є вирощування сільськогосподарської продукції, менеджмент КУА проводить з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», МСБО 41 «Сільське господарство», інших МСФЗ та нормативних актів. Для визначення справедливої вартості бралися за основу дані фінансової звітності ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» та відкриті джерела інформації. Також до оцінки може залучатись незалежний оцінювач.

Станом на 30.09.2022 р. менеджмент КУА провів оцінку визначення справедливої (ринкової вартості) використовуючі майновий підхід:

Найменування статті балансу	Застосована вартість
Нематеріальні активи (право користування земельними ділянками)	Ринкова вартість
Основні засоби	Балансова вартість
Готова продукція	Ринкова вартість
Грошові кошти	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість	Балансова вартість
Витрати майбутніх пер.	Балансова вартість
мінус	
Поточні зобов'язання і забезпечення	Балансова вартість
=	
Власний капітал	

Основним необоротним активом підприємства є право користування земельними ділянками сільськогосподарського призначення, що підтверджено договорами оренди землі. Згідно реєстру земельних ділянок, які перебувають у користуванні ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС», місце розташування землі- Львівська обл., Радеківський район. Загальна площа орендованих земель сільськогосподарського призначення на 30.09.22р. склала 1447,8108 га за період з 01.01.2022р до 30.09.2022 збільшення на 586,3242 га. Для визначення вартості прав користування земельними ділянками, на підставі аналізу відкритих ринкових даних було визначено, що ринкова вартість права оренди земельними ділянками станом на 30.09.2022р становить 51 968 465 грн.

Виручка компанії в 2022 році складається з продажу продукції рослинництва, а саме кукурудзи на зерно. За даними Агропромислового комплексу України, спостерігалася значна зміна цін на кукурудзу в співвідношенні з 2021 роком. Ринок зернових сформований та стабільний, але залежний від урожайності та зовнішніх факторів. Ситуація викликана коронавірусом та агресією з боку Росії має негативний вплив на зовнішньоекономічну ситуацію, через закриття кордонів та дестабілізацію зовнішнього попиту. Але загальну ситуацію на ринку зернових

можливо назвати сприятливою для компанії. Для визначення вартості товарних запасів використовувалися дані з укладених договорів на поставку кукурудзи, ціна складала 5439 грн. за тону.

Зведені дані визначення справедливої корпоративних прав ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС»:

Найменування статті балансу	Балансова вартість станом на 30.09.2022р. (тис.грн)	Ринкова вартість (тис.грн) 30.09.2022р.
Нематеріальні активи (право користування земельними ділянками)	-	51 968
Основні засоби	118	118
Готова продукція	1 637	2 179
Грошові кошти	138	138
Дебіторська заборгованість	8 274	8 274
Витрати майбутніх пер.	13 162	13 162
<i>мінус</i>		
Поточні зобов'язання і забезпечення	1 470	1 470
=		
Власний капітал	21 859	74 369

За підсумками 9 місяців 2022 року ціни на кукурудзу та сою потрапили під зміну, викликану військовими діями Російської Федерації. За період 9 місяців 2022 року збільшилася загальна площа орендованих земель сільськогосподарського призначення, що призвело до збільшення справедливої вартості корпоративних прав ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС».

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	
	30.09.2022р.	31.12.2021р.	30.09.2022р.	31.12.2021р.
1	2	3	4	5
Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	21 859	5657	74 369	37 612
Грошові кошти та їх еквіваленти	5 009	50	5 009	50

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 2022р.	30 вересня 2021р.
Винагорода КУА	(1045)	(9)
Послуги банків	(4)	(2)
Послуги депозитарної установи	(13)	(11)
Послуги незалежного оцінювача	(141)	(6)
Послуги аудитора	(70)	(20)
Нотаріальні послуги	(0)	(15)
Інші	(3)	(5)
Всього адміністративні витрати	(1276)	(68)

6.2. Інші операційні доходи

тис.грн.	30 вересня 2022р.	30 вересня 2021р.
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	23 857	12 610
Всього інших операційних доходів	23 857	12 610

6.3. Інші операційні витрати

тис. грн.	30 червня 2022р.	30 вересня 2021р.
Витрати від припинення зобов'язань	-	36
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	4 618	-
Всього інших операційних витрат	4 618	36

6.4. Інші доходи

тис. грн.	30 вересня 2022р.	30 вересня 2021р.
Дохід від продажу активів	494	5282
Всього інших доходів	494	5282
Інші фінансові доходи	72	5
Всього фінансових доходів	72	5

6.5. Інші витрати

тис. грн.	30 вересня 2022р.	30 вересня 2021р.
Собівартість реалізованих активів	480	-
Всього інших витрат	480	-

6.6. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

тис. грн.	30 вересня 2022р.	31 грудня 2021р.
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	10	-
Очікувані кредитні збитки щодо іншої дебіторської заборгованості	-	-
Чиста вартість торговельної та іншої дебіторської заборгованості	10	-

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

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

тис. грн.	Частка %	Кількість, шт.	30.09.22р сума, грн	Частка %	Кількість, шт.	31.12.21р. сума, грн.
ОВДП UA 40002040021	-	0	0	-	455	500
ПАТ «ВЕЛИКОПОЛОВЕЦЬКЕ РЕМОНТНО-ТРАНСПОРТНЕ ПІДПРИЄМСТВО» (ЄДРПОУ00904428)	0,1969	230000	0	0,1969	230000	0
ПАТ «ДОМІНАНТА-КОЛЕКТ» (код ЄДРПОУ 38003301)	0,04722	41680	0	0,04722	241680	0
ВАТ РВФ «Луганські акумулятори» (код ЄДРПОУ 05758948)	0,0675	101400	0	0,0675	101400	0
ПАТ ФК «СТС – Капітал» (код ЄДРПОУ 37401756)	0,00001	10	0	0,00001	10	0
ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛІУС» (код ЄДРПОУ 42086848)	100	-	74 369	100	-	37112
Всього фінансові активи	x	x	74 369	x	x	37612

6.8. Грошові кошти .

тис. грн.	30 вересня 2022р.	31 грудня 2021р.
Грошові кошти в національній валюті	5 009	50
Всього грошові кошти	5 009	50

6.9. Статутний капітал.

Чинну редакцію Статуту Фонду затверджено рішенням єдиного учасника від 11 листопада 2021р. №10. 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.

6.10. Торговельна інша кредиторська заборгованість.

тис. грн.	30 вересня 2022р.	31 грудня 2021р.
Винагорода КУА	164	52
Інша торговельна кредиторська заборгованість	119	3
Чиста вартість торговельної та іншої кредиторської заборгованості	283	55

Простроченої кредиторської заборгованості за звітний період, що закінчився 30.09.2022 року Фонд не обліковував, та не визнавав дохід від її списання.

6.11. Звіт про рух грошових коштів.

Звіт грошових коштів за 9 місяців 2022 рік 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 2022р. від'ємний і складає (1 175) 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 2022рік від'ємний і складає (17 432) тис. грн.

Фінансова діяльність — це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті операцій з власним капіталом. Чистий рух коштів від фінансової діяльності складає 23 566 тис. грн.

Чистий рух коштів за 9 місяців 2022 рік складає 4 959 тис. грн. Залишок коштів на 30.09.22р. складає 5 009 тис. грн.

6.12. 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 2022 рік 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 2022р.	31 грудня 2021р.
Статутний капітал	201 000	201 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	15 735	11 845
Нерозподілений прибуток(непокритий збиток)	8 143	(9 905)
Неоплачений капітал	(115 767)	(131 386)
Вилучений капітал	(30 006)	(33 947)
Всього власний капітал	79 105	37 607

Прибуток станом на 30.09.2022 року становить 8 143 тис. грн , станом на 31.12.2021р. збиток склав 9905 грн, прибуток за період 9 місяців 2022 році 18 049 тис. грн. Неоплачений капітал в порівнянні з 2021р.зменшився на 15 619 тис. грн за рахунок операцій з розміщення акцій Фонду. Вилучений капітал зменшився на 3 941 тис. грн. за рахунок розміщення раніше викуплених акцій Фонду.

7. Розкриття іншої інформації.

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови.

Судові позови проти Фонду станом на 30.09.22 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 31.12.21р. та 30.09.22р.

Група	№ запису	Повна назва юр. особи власника (учасника) Фонду чи П.І.Б фіз. особи – власника (учасника) та посадової особи Фонду	30 вересня 2022р. Частка в Статутному капіталі	31 грудня 2021р. Частка в Статутному капіталі
-------	----------	--	---	--

			Фонду, %	Фонду, %
1	2	3	4	5
A	<i>Учасники Фонду – фізичні особи</i>			
	1	Сазонов Р.Ю.	6,864676%	0,00%
	2	Ігнатюк Ю.О.	7,132835%	0,00%
B	<i>Інші фізичні особи</i>			
	6	Сазонов Р.Ю. - Директор компанії з управління активами ПрАТ «СІ Капітал»	6,864676%	0,00%
	7	Аксьонова В.В. – Голова Наглядової ради АТ ЗНКІФ «ПУАФ»	0,00%	0,00%

Протягом періоду з 01.01.2022р. по 30.09.2022 р. Підприємство не здійснювало жодних операцій з пов'язаними особами. Повноваження Наглядової ради виконуються на безоплатній основі. Жодних інших операцій з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності Підприємства не відбувалося.

7.3. Вплив COVID – 19 та військова агресія Російської Федерації.

В першому кварталі 2020р. у світі розпочалась епідемія коронавірусу, яку ВООЗ 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 2021р., а також за 1 півріччя 2022 р. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2020р., на 31.12.21р., на 30.09.2022 р. за результатами діяльності за 9 місяців, що закінчився 30 вересня 2022 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 зниження негативного впливу зазначених подій на Фонд. Приоритетним завданням КУА Фонду є забезпечення безперервної роботи, захист працівників, клієнтів та учасників.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну. Широке занепокоєння безпеки стали викликом для подальшого стабільного розвитку економічного та фінансового сегментів в Україні, а операційне середовище відтоді залишається ризикованим і з високим рівнем невизначеності. Внаслідок зазначених подій активи Фонду залишилися неушкодженими. АТ «ЗНКІФ «ПУАФ» продовжує сумлінно виконувати фінансові зобов'язання. Крім того, протягом 9 місяців 2022 року проведено залучення нових інвестицій, завдяки яким успішно проведена посівна компанія ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС». Суттєва невизначеність, яка може викликати сумніви щодо здатності Фонду продовжувати діяльність пов'язана з потенційним впливом військового вторгнення, але наразі, вірогідність реалізації ризиків притаманних військовому стану є нижчою за високу. Враховуючи поточний стан, керівництво Фонду забезпечує безперервну діяльність та планує продовження в майбутньому.

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 30.09.2022 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).

Щодо облігацій внутрішньої державної позики

Данні цінні папери випущені 14.05.19р. як середньострокові в національній валюті, та були погашені 11.05.22р.

Також взято до уваги «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затверджене рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р., згідно з яким кошти на поточних рахунках, державні цінні папери, цінні папери, гарантовані державою, та доходи, нараховані за ними, відносяться до 1-ї групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків.

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 прогностичні 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 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
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	55	-	-	-	-	55
Всього	55	-	-	-	-	55
Період, що закінчився 30 вересня 2022 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	283	-	-	-	-	283
Всього	283	-	-	-	-	283

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 станом на 31.12.2021 р. та 30.09.2022 р. наведені нижче:

період	Активи	Зобов'язання	тис. грн.
			Вартість чистих активів (гр. 1 – гр. 2)
Рік 2021р.	37662	55	37 607
30.09.2022р.	79 388	283	79 105

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Головний бухгалтер



Р.Ю. Сазонов

Л.Ф. Марушевська

