

Фінансова звітність
за 1 квартал 2023 року, що закінчується 31 березня 2023 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 1 квартал 2023 р.

тис. грн.	Примітки	I квартал	
		2023	2022
1	2	3	4
Адміністративні витрати	11	(536)	(267)
Інші операційні доходи	12.1	11 710	4 393
Інші операційні витрати	12.1	(11 436)	(1 243)
Інші фінансові доходи	8	5	-
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА ПЕРІОД		(257)	2 883
Усього: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА ПЕРІОД		(257)	2 883

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



Звіт про фінансовий стан станом на 31 березня 2023 року

тис. грн.	Примітки	31 березня 2023	31 грудня 2022
1	2	3	4
АКТИВИ			
Всього необоротні активи		86 766	86 332
Інші фінансові інвестиції	7,12.1	86 766	86 332
Всього оборотні активи		348	752
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість	14	15	9
Гроші та їх еквіваленти	8	333	743
Усього активи		87 114	87 084
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Пайовий капітал	9	201 000	201 000
Додатковий капітал	9	16 829	16 829
Нерозподілені прибутки	9	11 199	11 456
Неоплачений капітал	9	(113 399)	(114 588)
Вилучений капітал	9	(30 006)	(30 006)
Усього капітал		85 623	84 128
Торгівельна та інша кредиторська заборгованість	10	1 491	2 956
Всього зобов'язань		1 491	2 956
Разом власний капітал та зобов'язання		87 114	87 084

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



Звіт про зміни в капіталі за 1 квартал 2023р., який закінчився 31 березня 2023 року

тис. грн.	Пайовий капітал	Додатковий капітал	Нерозподілені прибутки	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2022 року	201 000	16 266	11 456	(114 588)	(30 006)	84 128
Усього сукупний прибуток(збиток) за 1 квартал 2023р.	-	-	(257)	-	-	(257)
Внески до капіталу за період I квартал 2023р.	-	563	-	1189	-	1 752
Погашення заборгованості з капіталу за період I квартал 2023р.	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток) за 1 квартал 2023р.	-	-	-	-	-	-

Залишок на 31 березня 2023 року	201 000	16 829	11 199	(113 399)	(30 006)	85 623
---------------------------------	---------	--------	--------	-----------	----------	--------

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



Звіт про рух грошових коштів за 1 квартал 2023р., що закінчився 31 березня 2023 року

тис. грн.	Примітки	1 квартал	
		2023	2022
1	2	3	4
I. Операційна діяльність			
Надходження авансів від покупців та замовників		-	-
Витрачання на оплату товарів (робіт, послуг)	13	(2007)	(133)
Витрачання на оплату авансів		-	2
Інші витрачання		-	2
Чистий рух коштів від операційної діяльності	13	(2 007)	(137)
II. Інвестиційна діяльність			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		-	-
Надходження від реалізації необоротних активів		-	-
Надходження від отриманих відсотків		5	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	13	(160)	(4 270)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	13	(155)	(4 270)
III. Фінансова діяльність			
Надходження від:			
Власного капіталу		1 752	4 373
Викуп власних акцій		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	13	1 752	4 373
Чистий рух коштів за звітний період	13	-410	-34
Залишок коштів на початок періоду		743	50
Залишок коштів на кінець періоду	13	333	16

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Р.Ю. Сазонов

Головний бухгалтер

Л.Ф. Марушевська



Примітки до фінансової 1 квартал 2023р.

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 "КЕПІТАЛ 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.

Свідчення 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: 03150, м. Київ, вул. Антоновича, буд. 172.

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 31 березня 2023р. та 31 грудня 2022 р. учасниками Фонду були:

Учасники Фонду	31.03.2023	31.12.2022
	% в Статутному капіталі	% в Статутному капіталі
Фізичні особи, громадяни України	28,729	28,128
Юридичні особи, резиденти України	0,0005	0,010
Разом	28,729	28,138

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 31 березня 2023 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. Нові положення бухгалтерського обліку.

Товариство застосовує всі МСФЗ, які набули чинності до, або з 01.01.2023 року. Поправки та зміни до МСФЗ, що внесені, не вплинули на фінансову звітність за I квартал 2023 рік.

Відстрочені податки, пов'язані з активами та зобов'язаннями, що виникають за однією операцією, – зміни МСБО 12 (опубліковані 7 травня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміни МСБО 12 стосуються обліку відстроченого податку за такими операціями, як оренда та зобов'язання з виведення активів з експлуатації.

Класифікація зобов'язань як поточних або довгострокових зобов'язань – зміни МСБО 1 (опубліковані 23 січня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати). Ці зміни обмеженої сфери застосування уточнюють, що зобов'язання класифікуються у короткострокові або довгострокові залежно від прав, існуючих на кінець звітного періоду.

Класифікація зобов'язань як поточних або довгострокових зобов'язань – перенесення дати набуття чинності – зміни МСБО 1 (опубліковані 15 липня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміни МСБО 1 щодо класифікації зобов'язань як поточних або довгострокових зобов'язань були опубліковані у січні 2020 року з початковою датою набуття чинності з 1 січня 2022 року. Проте у зв'язку з пандемією COVID-19 дату набуття чинності було перенесено на один рік, щоб надати організаціям більше часу для запровадження змін, пов'язаних із класифікацією, у результаті внесення змін.

Зміни МСБО 8: Визначення облікових оцінок (опубліковані 12 лютого 2021 року та вступають в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Змінений МСБО 8 уточнює, як компанії повинні відрізняти зміни облікової політики від змін облікових оцінок.

Зміни МСБО 1 та Практичні рекомендації із застосування МСФЗ 2: розкриття облікової політики (опубліковані 12 лютого 2021 року та вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміни МСБО 1 вимагають від організацій розкривати суттєву інформацію про облікову політику, а не основні положення облікової політики. У зміненому стандарті наведено визначення суттєвої інформації про облікову політику. У зміненому стандарті також уточнюється, що інформація про облікову політику вважається суттєвою, якщо без неї користувачі фінансової звітності не змогли б зрозуміти іншу суттєву інформацію, наведену у фінансовій звітності. У зміненому стандарті наведено ілюстративні приклади інформації про облікову політику, яка, ймовірно, вважатиметься суттєвою для фінансової звітності організації. Крім того, змінений МСБО 1 уточнює, що несуттєву інформацію про облікову політику розкривати не потрібно. Проте якщо вона розкривається, вона не повинна ускладнювати ознайомлення з суттєвою інформацією про облікову політику. У доповнення до цього зміненого стандарту були також переглянуті Практичні рекомендації із застосування МСФЗ 2, до яких було включено рекомендації щодо застосування концепції суттєвості при розкритті інформації про облікову політику.

МСФЗ 17 "Договори страхування" (опублікований 18 травня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування.

Зміни МСФЗ 17 та зміна МСФЗ 4 (опубліковані 25 червня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміни включають роз'яснення для спрощення запровадження МСФЗ 17 і спрощення окремих вимог стандарту та перехідних положень. Ці зміни стосуються восьми областей МСФЗ 17 і не передбачають зміни основоположних принципів стандарту.

Зміни МСФЗ 17 «Перехідна опція для страхових компаній, що застосовують МСФЗ 17» (опубліковані 9 грудня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміна до перехідних положень МСФЗ 17 надає страховим компаніям опцію, спрямовану на підвищення корисності інформації, яка надається інвесторам при початковому застосуванні МСФЗ 17. Зміна стосується лише переходу страхових компаній на облік згідно з МСФЗ 17 та не впливає на будь-які інші вимоги МСФЗ 17.

Керівництво не очікує суттєвого впливу цих нових стандартів та інтерпретацій 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.

Економіка України демонструє ознаки, притаманні країнам, економіка яких розвивається, і її подальший розвиток зазнає значного впливу податково-бюджетної та грошово-кредитної політики, яку реалізує уряд, а також юридичних, регуляторних і політичних тенденцій, які швидко змінюються.

24 лютого 2022 року російські збройні сили розпочали повномасштабне вторгнення в Україну, яке вплинуло на всі сфери життя громадян та економіку України. На початку повномасштабної війни території Київської, Чернігівської, Сумської, Харківської та частини Херсонської областей були окуповані, проте в подальшому були звільнені. Станом на 31 грудня 2022 року Крим і значні території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей продовжують знаходитися під окупацією і є зоною активних бойових дій.

Український бізнес, розташований за межами основних зон воєнних дій, почав демонструвати ознаки відновлення з квітня 2022 року. Починаючи з жовтня 2022 року, Росія розпочала атаки на енергетичну інфраструктуру по всій території України, використовуючи ракети та ударні БПЛА, що спричинило її руйнування та відсутність електропостачання, а також призвело до запланованих і аварійних відключень електроенергії як для домогосподарств, так і для підприємств. Внаслідок усіх цих подій ВВП в Україні скоротився на 29,2% в 2022 році (у 2021 році – зростання на 3%) за оцінкою Міністерства економіки України. Ситуація залишається напруженою і впливає не тільки на українську, але й також на світову економіку, а її подальший вплив і тривалість складно спрогнозувати та оцінити.

Відновлення економіки України та подальше економічне зростання залежать від подолання воєнної агресії Росії проти України та від успіху Уряду України у реалізації нових реформ і стратегії відбудови після припинення вторгнення, а також від співпраці з міжнародними партнерами.

Остаточні наслідки поточної політичної та економічної невизначеності, спричинені воєнним вторгненням Росії на територію України, передбачити вкрай складно, і вони мають суттєвий вплив на економіку України та бізнес Фонду.

Станом на дату цієї фінансової звітності стан та безпека активів Фонду не зазнали істотного впливу поточного вторгнення Російської Федерації. Керівництво продовжить стежити за потенційним впливом цих подій і вживатиме всіх можливих заходів для пом'якшення будь-яких негативних наслідків.

2.6. Звітний період фінансової звітності.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається квартал, тобто період з 01 січня по 31 березня 2023 року.

3. Суттєві положення облікової політики.

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

Основа підготовки. Ця фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ). Нижче описані основні принципи облікової політики, що використовувалися під час підготовки цієї фінансової звітності. Ці принципи облікової політики застосовувалися послідовно відносно всіх періодів, представлених у звітності, якщо не зазначено інше.

Підготовка фінансової звітності відповідно до МСФЗ вимагає застосування певних важливих бухгалтерських оцінок. Вона також вимагає, щоб при застосуванні облікової політики Фонду її керівництво застосовувало власні професійні судження. Области, 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, описані у Примітці 4.

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.

Відповідно до пункту 5 статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які складають фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2022 року ще не опубліковано, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2022 рік в єдиному електронному форматі. У зв'язку з введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-IX передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Фонд планує підготувати пакет звітності у форматі iXBRL та подати його після того, як це стане можливим.

Безперервність діяльності. Управлінський персонал підготував цю окрему фінансову звітність на основі принципу безперервності діяльності. У Примітці 4 описані фактори, які управлінський персонал брав до уваги при оцінці спроможності Фонду продовжувати безперервну діяльність у майбутньому.

Переоцінка іноземної валюти. Функціональною валютою Фонду є гривня.

Операції та розрахунки. Монетарні активи та зобов'язання перераховуються у функціональну валюту Фонду за офіційним обмінним курсом Національного банку України (НБУ) станом на кінець кожного відповідного звітного періоду. Прибутки і збитки від курсових різниць, що виникають у результаті розрахунків по операціях і перерахунку монетарних активів і зобов'язань у функціональну валюту за офіційними обмінними курсами НБУ на кінець року, відображаються у складі прибутку чи збитку.

Перерахунок за курсами на кінець звітної періоду не застосовується до немонетарних статей, які оцінюються за історичною вартістю. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, в тому числі інвестиції в інструменти капіталу, перераховуються за курсами обміну на дату визначення справедливої вартості. Вплив змін обмінного курсу на справедливу вартість немонетарних статей, які оцінюються за справедливою вартістю, обліковується у складі прибутків або збитків від зміни справедливої вартості.

Фінансові інструменти – основні терміни оцінки. *Справедлива вартість* – це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням при звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим підтвердженням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок – це такий ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце із достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на поточній основі.

Справедлива вартість фінансових інструментів, що торгуються на активному ринку, вимірюється як добуток ціни котирування на ринку за окремим активом або зобов'язанням та кількості фінансових інструментів, що утримується організацією. Цей принцип дотримується, навіть якщо звичайний денний обсяг торгів на ринку не є достатнім, щоб абсорбувати кількість інструментів, що утримується Фондом, і якщо заява на розміщення усієї позиції в межах однієї транзакції може вплинути на ціну котирування.

Методи оцінки, такі як модель дисконтування грошових потоків, а також моделі, основані на даних аналогічних операцій, що здійснюються на ринкових умовах, або на результатах аналізу фінансових даних об'єкта інвестицій, використовуються для визначення справедливої вартості окремих фінансових інструментів, для яких ринкова інформація про ціну угод відсутня. Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) до Рівня 1 відносяться оцінки за цінами котирувань (нескоригованих) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, (ii) до Рівня 2 – отримані за допомогою методів оцінки, в яких усі використані істотні вхідні дані, які або прямо (наприклад, ціна), або опосередковано (наприклад, розраховані на основі ціни) є спостережуваними для активу або зобов'язання (тобто, наприклад, розраховані на основі ціни), і (iii) оцінки Рівня 3 – це оцінки, що не основані виключно на спостережуваних ринкових даних (тобто для оцінки потрібен значний обсяг вхідних даних, які не спостерігаються на ринку). Перехід з рівня на рівень ієрархії справедливої вартості вважається таким, що мав місце станом на кінець звітної періоду.

Витрати на проведення операції – це притаманні витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Притаманні витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при переєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премій або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

Амортизована вартість – це вартість при початковому визнанні фінансового інструмента мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус резерв під очікувані кредитні збитки. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

Метод ефективної процентної ставки – це метод розподілу процентних доходів або процентних витрат протягом відповідного періоду з метою отримання постійної процентної ставки (ефективної процентної ставки) від балансової вартості інструмента. Ефективна процентна ставка – це процентна ставка, за якою розрахункові майбутні грошові виплати або надходження (без урахування майбутніх кредитних збитків) точно дисконтуються протягом очікуваного терміну дії фінансового інструмента або, у відповідних випадках, протягом коротшого терміну до валової балансової вартості фінансового інструмента. Ефективна процентна ставка використовується для дисконтування грошових потоків по інструментах із плаваючою ставкою до наступної дати зміни процентної ставки, за винятком премії чи дисконту, які відображають кредитний спред понад плаваючу ставку, встановлену для даного інструмента, або інших змінних факторах, які не змінюються залежно від ринкових ставок. Такі премії або дисконти амортизуються протягом всього очікуваного терміну дії інструмента. Розрахунок поточної вартості включає всі комісійні та виплати, сплачені або отримані сторонами договору, що є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Для активів, які є придбаними чи створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами при первісному визнанні, ефективна процентна ставка коригується на кредитний ризик, тобто розраховується на основі очікуваних грошових потоків при первісному визнанні, а не на основі договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти – первісне визнання. Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, спочатку обліковуються за справедливою вартістю. Всі інші фінансові інструменти спочатку обліковуються за справедливою вартістю, скоригованою на витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні дані з відкритих ринків. Після первісного визнання щодо фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, та інвестицій у боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку одразу після первісного визнання активу.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди "звичайної" купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Фонд зобов'язується здійснити поставку фінансового активу. Всі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли Фонд стає стороною договору про придбання фінансового інструмента.

Фінансові активи – класифікація і подальша оцінка – категорії оцінки. 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 переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фінансові активи – класифікація і подальша оцінка – бізнес-модель. Бізнес-модель відображає спосіб, у який підприємство управляє активами з метою отримання грошових потоків: чи є метою підприємства (i) виключно отримання передбачених договором грошових потоків від активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків»), або (ii) отримання передбачених договором грошових потоків і грошових потоків, які виникають у результаті продажу активів («утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу»), або якщо не застосовується ні пункт (i), ні пункт (ii), фінансові активи відносяться у категорію «інших» бізнес-моделей та оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

Бізнес-модель визначається для групи активів (на рівні портфеля) на основі всіх відповідних доказів діяльності, яку Фонд має намір здійснити для досягнення цілі, встановленої для портфеля, наявного на дату оцінки.

На бізнес-модель Фонду впливають правила, що застосовуються до закритих недиверсифікованих корпоративних інвестиційних фондів. Зокрема, фінансові активи Фонду відповідно до його правового статусу як корпоративного фонду не повинні включати позики згідно вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Фінансові активи – класифікація і подальша оцінка – характеристики грошових потоків. Якщо бізнес-модель передбачає утримання активів для отримання передбачених договором грошових потоків або для отримання передбачених договором грошових потоків і продажу, Фонд оцінює, чи являють собою грошові потоки виключно виплати основної суми боргу та процентів («тест на виплати основної суми боргу та процентів» або «SPPI-тест»). Фінансові активи із вбудованими похідними інструментами розглядаються у сукупності, щоб визначити, чи є грошові потоки по них виплатами виключно основної суми боргу та процентів. У ході такої оцінки Фонд аналізує, чи відповідають передбачені договором грошові потоки умовам базового кредитного договору, тобто проценти включають тільки відшкодування щодо кредитного ризику, вартості грошей у часі, інших ризиків базового кредитного договору та маржу прибутку.

Якщо умови договору передбачають схильність до ризику чи волатильності, які не відповідають умовам базового кредитного договору, відповідний фінансовий актив класифікується та оцінюється за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. SPPI-тест виконується при первісному визнанні активу, а подальша переоцінка не проводиться.

Фінансові активи – рекласифікація. Фінансові інструменти рекласифікуються тільки у випадку, якщо змінюється бізнес-модель для управління цим портфелем у цілому. Рекласифікація проводиться перспективно з початку першого звітного періоду після зміни бізнес-моделі.

Знецінення фінансових активів – оціночний резерв під очікувані кредитні збитки. 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.

Процентний дохід від боргових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, розраховується за методом ефективної процентної ставки та визнається у звіті про прибутки та збитки. Всі інші зміни балансової вартості визнаються як чистий результат зміни справедливої вартості з відображенням у прибутку або збитку.

Резерв на знецінення фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, не формується, оскільки ефект знецінення таких фінансових активів відображений у зміні їх справедливої вартості.

Фінансові активи – списання. Фінансові активи списуються повністю або частково, коли Фонд вичерпав всі практичні можливості щодо їх стягнення і дійшов висновку про необґрунтованість очікувань відносно відшкодування таких активів. Списання - це подія припинення визнання. Фонд може списати фінансові активи, щодо яких ще вживаються заходи з примусового стягнення, коли Фонд намагається стягнути суми заборгованості за договором, хоча у нього немає обґрунтованих очікувань щодо їх стягнення.

Фінансові активи – припинення визнання. Фонд припиняє визнання фінансових активів, коли (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність, або (б) Фонд передав права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду про передачу, і при цьому (i) також передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або (ii) Фонд не передав та не залишив в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинив здійснювати контроль.

Контроль вважається збереженням, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

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.

Фінансові активи – модифікація. Фонд іноді переглядає або іншим чином модифікує договірні умови фінансових активів. Фонд оцінює, чи є модифікація передбачених договором грошових потоків суттєвою з урахуванням, серед іншого, таких факторів: наявності нових договірних умов, які мають значний вплив на профіль ризиків за активом (наприклад, участь у прибутку чи дохід на капітал), суттєвої зміни процентної ставки, зміни валютної деномінації, появи нового чи додаткового кредитного забезпечення, які чинять істотний вплив на кредитний ризик, пов'язаний з активом, або значного подовження строку кредиту у випадках, коли позичальник не зазнає фінансових труднощів.

Якщо модифіковані умови суттєво відрізняються, так що права на грошові потоки від первісного активу спливають, Фонд припиняє визнання первісного фінансового активу і визнає новий актив за справедливою вартістю. Датою перегляду умов вважається дата первісного визнання для цілей розрахунку подальшого знецінення, у тому числі для визначення факту значного підвищення кредитного ризику. Фонд також оцінює відповідність нового кредиту чи боргового інструмента критерію виплат виключно основної суми боргу та процентів. Будь-яка різниця між балансовою вартістю первісного активу, визнання якого припинене, та справедливою вартістю нового, суттєво модифікованого активу відображається у складі прибутку чи збитку, якщо різниця, по суті, не відноситься до операцій з капіталом із власниками.

У ситуації, коли перегляд умов був викликаний фінансовими труднощами контрагента чи його неспроможністю виконати первинно узгоджені платежі, Фонд порівнює первісні та скориговані грошові потоки, щоб оцінити, чи відрізняються істотно ризики та вигоди від активу в результаті модифікації договірних умов. Якщо ризики і вигоди не змінюються, істотна відмінність модифікованого активу від первісного активу відсутня, і його модифікація не призводить до припинення визнання. Фонд здійснює перерахунок валової балансової вартості шляхом дисконтування модифікованих грошових потоків за договором за первісною ефективною процентною ставкою (чи за ефективною процентною ставкою, скоригованою з урахуванням кредитного ризику для придбаних або створених кредитно-знецінених фінансових активів) і визнає прибуток чи збиток від модифікації у складі прибутку чи збитку.

Фінансові зобов'язання – категорії оцінки. Фінансові зобов'язання класифікуються як у подальшому оцінювані за амортизованою вартістю, крім: (i) фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток; ця класифікація застосовується до похідних фінансових інструментів, фінансових зобов'язань, утримуваних для торгівлі (наприклад, короткі позиції по цінних паперах),

умовної винагороди, визнаної покупцем при об'єднанні бізнесу, та інших фінансових зобов'язань, визначених як такі при первісному визнанні; та (ii) договорів фінансової гарантії та зобов'язань із надання кредитів.

Фінансові зобов'язання – припинення визнання. Визнання фінансових зобов'язань припиняється у разі їх погашення (тобто коли зобов'язання, вказане у договорі, виконується чи припиняється або закінчується строк його виконання).

Обмін борговими інструментами з істотно відмінними умовами між Фондом та його первісними кредиторами, а також суттєві модифікації умов існуючих фінансових зобов'язань обліковуються як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання. Умови вважаються суттєво відмінними, якщо дисконтована приведена вартість грошових потоків відповідно до нових умов, включаючи всі сплачені винагороди за вирахуванням отриманих винагород, дисконтованих із використанням первісної ефективної процентної ставки, як мінімум, на 10% відрізняється від дисконтованої приведеної вартості решти грошових потоків від первісного фінансового зобов'язання. Крім того, враховуються інші якісні фактори, такі як валюта, в якій деномінований інструмент, зміна виду процентної ставки, нові умови конвертації інструмента та зміна обмежувальних умов за кредитом. Якщо обмін борговими інструментами чи модифікація умов обліковується як погашення, всі витрати або сплачені винагороди визнаються у складі прибутку чи збитку від погашення. Якщо обмін або модифікація не обліковується як погашення, всі витрати чи сплачені винагороди відображаються як коригування балансової вартості зобов'язання і амортизуються протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.

Модифікації зобов'язань, які не призводять до їх погашення, обліковуються як зміна оціночного значення за методом нарахування кумулятивної амортизації заднім числом, при цьому прибуток або збиток відображається у складі прибутку чи збитку, якщо економічна суть різниці у балансовій вартості не відноситься до операції з капіталом із власниками.

Фінансові зобов'язання, віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. Фонд може віднести окремі зобов'язання у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток при первісному визнанні. Прибутки та збитки за такими зобов'язаннями відображаються у складі прибутку чи збитку, крім суми змін у справедливій вартості, яка пов'язана зі змінами кредитного ризику за цим зобов'язанням (визначається як сума, яка не відноситься до змін ринкових умов, внаслідок яких виникає ринковий ризик), яке відображене в іншому сукупному доході та в подальшому не рекласифікується у прибуток чи збиток. Це можливо, якщо таке представлення не створює або не збільшує облікову невідповідність. У такому випадку прибутки та збитки, пов'язані зі змінами кредитного ризику за зобов'язаннями, також відображаються у складі прибутку чи збитку.

Взаємозалік фінансових інструментів. 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. При цьому право на взаємозалік (а) не повинне залежати від майбутніх подій та (б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах: (i) у ході звичайного ведення бізнесу, (ii) у випадку дефолту та (iii) у випадку неплатоспроможності або банкрутства.

Грошові кошти та їх еквіваленти. Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках. Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі інших 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.

Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість. 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 сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво 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.

Податки на прибуток. Протягом 2021 та 2022 років та I кварталу 2023 року Фонд не нараховував і не сплачував податок на прибуток відповідно до особливостей оподаткування інститутів спільного інвестування, встановлених п.141.6.1. Податкового Кодексу України.

Власний капітал. Фонд здійснює випуск акцій у розмірі його статутного капіталу. Перше розміщення акцій для формування початкового статутного капіталу Фонду є виключно приватним серед засновників Фонду. До реєстрації випуску акцій з метою реєстрації початкового статутного капіталу Фонду засновниками Фонду повинно бути сплачено 100 відсотків початкового статутного капіталу Фонду. Акції підлягають розміщенню шляхом публічного розміщення. Для випуску акцій Фонд здійснює всі необхідні дії в порядку, визначеному чинним законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Оплата акцій здійснюється виключно коштами.

Фонд має право змінювати (збільшувати або зменшувати) розмір свого статутного капіталу відповідно до чинного законодавства в порядку, встановленому Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Рішення про зміну (збільшення або зменшення) статутного капіталу приймається виключно Загальними зборами учасників. Збільшення статутного капіталу може бути здійснено Фондом лише після стовідсоткового розміщення та повної оплати попереднього випуску акцій Фонду. Після закінчення строку розміщення акцій Фонд зобов'язаний привести свій статутний капітал у відповідність до загальної номінальної вартості його акцій, що перебувають в обігу. Дата закінчення розміщення акцій Фонду згідно Проспекту емісії, затвердженого рішенням Наглядової Ради Фонду №2 від 3 листопада 2022 року, становить 7 серпня 2107 року.

Учасники Фонду мають право на відшкодування їх частки у капіталі Фонду у грошовій формі. Сума відшкодування є змінною величиною і залежить від справедливої вартості чистих активів Фонду, визначеної відповідно до МСФЗ. Зобов'язання Фонду забезпечити відшкодування часток учасників у його капіталі призводить до фінансового зобов'язання, сума якого дорівнює теперішній вартості відшкодування, навіть якщо відповідне зобов'язання залежить від наміру учасників реалізувати своє право. Проте, за певних обставин, Фонд класифікує свої чисті активи як капітал за умови виконання наступних критеріїв. 16А та 16В МСБО 32:

- a) Інструмент надає власнику право на пропорційну частку чистих активів Фонду в разі ліквідації. Чисті активи Фонду – це активи, які залишаються після вирахування всіх інших вимог до його активів. Пропорційна частка визначається шляхом:

1) поділу чистих активів Фонду під час його ліквідації на паї рівної вартості; і

2) множення цієї суми на кількість одиниць, доступних у власника фінансового інструменту.

(b) Інструмент належить до класу інструментів, який є підпорядкованим усім іншим класам інструментів. Щоб бути включеним до цього класу, інструмент:

1) не повинен мати пріоритету перед іншими вимогами до майна Фонду під час його ліквідації, та

2) не обов'язково має бути перетворено в інший інструмент, перш ніж він буде включений до класу інструментів, які підпорядковані всім іншим класам інструментів.

(c) Усі фінансові інструменти класу, підпорядкованого всім іншим класам інструментів, мають ідентичні характеристики. Наприклад, усі вони повинні мати право на компенсацію, а всі інструменти цього класу повинні використовувати ту саму формулу або інший метод розрахунку ціни для викупу чи погашення.

(d) На додаток до договірних зобов'язань емітента викупити або повернути інструмент в обмін на готівку або інший фінансовий актив, цей інструмент не включає будь-які інші договірні зобов'язання щодо постачання готівки чи іншого фінансового активу іншому суб'єкту або щодо обміну фінансових активів або зобов'язання з іншим суб'єктом на умовах, потенційно невіддільних для Фонду; цей інструмент також не є контрактом, який є або може бути погашений власними інструментами власного капіталу Фонду.

(e) Загальні очікувані грошові потоки від інструменту протягом його терміну в основному залежать від прибутку або збитку, зміни визнаних чистих активів або зміни справедливої вартості визнаних і невизнаних чистих активів Фонду протягом терміну дії інструменту (крім для будь-яких ефектів від самого інструменту).

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.

Судові позови проти Фонду станом на 30.03.23 року відсутні.

Дохід від продажу фінансових активів. 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;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди від управління корпоративними правами юридичних осіб – аграрних компаній 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.

Визнання витрат. 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.

Прибуток на акцію. Сума прибутку на одну акцію розраховується шляхом ділення прибутку або збитку, що належить акціонерам Фонду, на середньозважену кількість акцій з участю в обігу протягом звітного року.

Звітність за сегментами. Формат подання інформації про операційні сегменти відповідає формату внутрішньої звітності, яка подається особою, відповідальною за прийняття операційних рішень Фонду. Особа, відповідальна за прийняття операційних рішень Фонду, відповідає за розподіл ресурсів та оцінку результатів операційних сегментів. Звітні сегменти, чий доходи, фінансові результати та активи перевищують 10% від загальних показників за всіма сегментами, розкриваються окремо.

Події після дати балансу. Фонд коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників є 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.

Зміни у фінансовій звітності після її випуску. Будь-які зміни у цій фінансовій звітності після її випуску вимагають затвердження керівництвом КУА, яке ухвалило цю фінансову звітність до випуску.

4. Основні облікові оцінки та судження при застосуванні облікової політики

Фонд використовує оцінки та припущення, які впливають на суми, що визнаються у фінансовій звітності, та на балансову вартість активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року. Оцінки та судження постійно оцінюються і базуються на попередньому досвіді керівництва та інших факторах, у тому числі на очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин. Крім суджень, які передбачають облікові оцінки, керівництво також використовує професійні судження при застосуванні облікової політики. Професійні судження, які чинять найбільш суттєвий вплив на суми, що відображаються у фінансовій звітності, та оцінки, результатом яких можуть бути значні коригування балансової вартості активів і зобов'язань протягом наступного фінансового року, включають:

Безперервність діяльності. Керівництво підготувало цю фінансову звітність на основі принципу безперервності діяльності. Під час формування цього судження, керівництво врахувало фінансовий стан Фонду, поточні наміри, прибутковість діяльності та доступ до

фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив макроекономічних змін на діяльність Фонду.

24 лютого 2022 року Російська Федерація почала неспровокований повномасштабний військовий наступ в Україні. За цим послідувало негайне введення урядом України воєнного стану та відповідне запровадження відповідних тимчасових обмежень, які впливають на економічне середовище. Обмеження щодо міжнародних платежів не вплинули на Фонд, оскільки Фонд не має іноземних інвесторів та контрагентів.

Оскільки російське військове вторгнення в Україну відбувається з кількох напрямків, деякі регіони України залишаються під інтенсивними бойовими діями або тимчасовою окупацією. Діяльність об'єкта інвестування Фонду ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» продовжується у Львівській області України, що знаходиться далеко від тимчасово окупованих територій або територій, де ведуться активні бойові дії, тому ці події не мають істотного негативного впливу на діяльність Фонду, фінансовий стан і результати діяльності. Проте існує суттєва невизначеність через опосередкований вплив загального середовища операційної діяльності в Україні.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не були пошкоджені жодні важливі активи, необхідні для продовження діяльності Фонду або його об'єкта інвестування ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС».

У разі найгіршого сценарію, за якого інтенсивні бойові дії відбуватимуться на всій території України, можна припустити, що діяльність Фонду може постраждати протягом непередбачуваного періоду часу. Це означає невизначеність, яка знаходиться поза контролем Фонду. Керівництво перевірило здатність Фонду продовжувати свою діяльність на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує єдина суттєва невизначеність щодо подальшої значної ескалації військових дій, яка може порушити діяльність Фонду, що може викликати значні сумніви щодо здатності Фонду продовжувати безперервну діяльність і, отже, Фонд може бути не в змозі реалізувати свої активи та виконати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності.

Керівництво вжило відповідних заходів для забезпечення безперервності діяльності Фонду та зробило наступні припущення в своїй оцінці здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

- ступінь інтенсивності бойових дій та масштаб територій України, на які вторглися російські війська, значно не зросте;
- Фонд та його об'єкт інвестування ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» зможуть забезпечити безперервність своїх критичних ресурсів та доступність свого персоналу відповідно до заходів, вжитих керівництвом;
- наявний рівень ліквідності, а також заходи щодо скорочення витрат, застосовані менеджментом Фонду та його об'єкта інвестування ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС», дозволять Фонду фінансувати операційні витрати та продовжувати обслуговувати свої зобов'язання.

Керівництво вважає, що доцільність застосування принципу безперервної діяльності залежить від рішення інвесторів Фонду продовжувати володіти акціями Фонду. Під час офerti щодо вилучення акцій, здійсненої у вересні 2022 року, інвесторами було вилучено лише незначну частину акцій з відтоком грошових коштів 108 тис. грн. При цьому надходження коштів від первинного розміщення акцій Фонду протягом 2022 року склали 21 426 тис. грн., за I квартал 2023 1757 тис. грн., що підтверджує намір інвесторів продовжувати підтримку діяльності Фонду незважаючи на вплив військового вторгнення. Вартість чистих активів Фонду зросла до 84,1 мільйонів гривень станом на 31 грудня 2022 року, у порівнянні до 37,6 мільйонів гривень станом на 1 січня 2022 року, та на 31.03.2023 становила 87 114 тис. грн. причому зростання відбувалось головним чином вже після початку повномасштабного вторгнення.

Керівництво вважає, що підтримка інвесторів дозволить Фонду продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Таким чином, керівництво вважає доцільним застосувати принцип безперервності діяльності для цілей підготовки цієї фінансової звітності. Відповідно, ця фінансова звітність станом на 31 березня 2023 року була підготовлена на основі принципу безперервної діяльності, який передбачає реалізацію активів і погашення зобов'язань у процесі звичайної діяльності.

Облік вкладень в інші компанії. Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання, оскільки:

- отримує кошти від багатьох учасників з метою інвестиційних вкладень з подальшим управлінням активами;
- метою інвестування активів Фонду є забезпечення збереження та приросту коштів учасників;
- вимірює та оцінює результативність практично всіх інвестицій на основі справедливої вартості.

Фонд обліковує вкладення в інші компанії за справедливою вартістю.

Початкове визнання операцій з пов'язаними сторонами. У ході звичайної діяльності Фонд здійснює операції з пов'язаними сторонами. МСФЗ 9 вимагає обліковувати фінансові інструменти при початковому визнанні за справедливою вартістю. За відсутності активного ринку таких операцій, для того щоб визначити, чи здійснювались такі операції за ринковими або неринковими ставками, використовуються професійні судження. Підставою для таких суджень є ціноутворення щодо подібних видів операцій із непов'язаними сторонами та аналіз ефективної процентної ставки. Умови операцій з пов'язаними сторонами описані у Примітці 0.

Справедлива вартість активів. Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. Для інвестицій в корпоративні права аграрних компаній, оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, цін на сільськогосподарські культури, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих сільськогосподарській діяльності, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

Керівництво Фонду вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки інвестицій, 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 ринків, майбутнього врожаю сільськогосподарських культур, змін валютних курсів, а також специфічних особливостей сільськогосподарської діяльності; та

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Інвестиція в корпоративні права ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» станом на звітну дату облікована за справедливою вартістю на основі звітів, підготовлених міжнародною оціночною компанією.

В основу оцінки справедливої вартості покладені основні припущення щодо отримання виручки від продажу зернових культур, очікуваних витрат на проведення операційної діяльності, включаючи витрати на вирощування зернових культур відповідно до технологічних карт, і застосованих ставок дисконтування.

Результати оцінок регулярно порівнюються з фактичними ринковими даними про доходність і реальними операціями об'єкта інвестицій та операціями на ринку.

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. Інформація за сегментами

Операційні сегменти – це компоненти, які беруть участь у комерційній діяльності, внаслідок якої вони можуть отримувати доходи та зазнавати витрат, чий операційні результати регулярно переглядає особа, відповідальна за прийняття операційних рішень, і стосовно яких є у наявності окрема фінансова інформація. Особа, відповідальна за прийняття операційних рішень, - це особа або група осіб, яка розподіляє ресурси та оцінює результати діяльності організації. Особою, відповідальною за прийняття операційних рішень Фонду, було визначено компанію з управління активами ПрАТ «СІ Капітал» (КУА).

Фонд здійснює свою діяльність на основі одного бізнес-сегменту – інвестування в аграрні компанії. Основним видом доходу є інвестиційний дохід.

Діяльність Фонду зосереджена в Україні.

6. Розрахунки та операції з пов'язаними сторонами

До пов'язаних сторін належать:

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

Перелік пов'язаних осіб станом на 31.03.2023 р. та 31.12.2022 р.:

Група	Повна назва юр.особи - власника (учасника) Фонду чи П.І.Б фіз.особи - власника (учасника) та посадової особи Фонду	Частка в зареєстрованому статутному капіталі Фонду, %		Частка в сплаченому статутному капіталі Фонду, %	
		31.03.2023 р.	31.12.2022 р.	31.03.2023 р.	31.12.2022 р.
A	Учасники Фонду – фізичні особи				
	Сазонов Р.Ю., директор компанії з управління активами ПрАТ «СІ Капітал»	6,8771%	6,8771%	24,4408%	24,4408%
	Лукачук Т.І., голова наглядової ради Фонду	1,3503%	1,3503%	4,7987%	4,7987%
B	Інші юридичні особи				
	Компанія з управління активами ПрАТ «СІ Капітал»	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	ЗНКІФ «Автоальянс-нерухомість», під управлінням компанії з управління активами ПрАТ «СІ Капітал»	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
	ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС», аграрна компанія, в корпоративних правах якої Фонд має частку володіння 100%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

Кінцевою контролюючою особою Фонду є Сазонов Р.Ю., як директор Компанії з управління активами ПрАТ «СІ Капітал» і один з акціонерів (інвесторів) Фонду.

Станом на 31 березня 2023 року, за даними реєстру, наданого Публічним акціонерним товариством «Національний депозитарій України», власниками цінних паперів Фонду є фізичні особи з індивідуальними частками у розмірі менше 25 відсотків статутного капіталу кожна. Відповідно, Фонд не має кінцевих бенефіціарних власників станом на 31 березня 2023 року.

Станом на 31 березня 2023 року та за рік, що закінчився на цю дату, залишки за операціями з пов'язаними сторонами включали:

- кредиторську заборгованість за основною діяльністю перед компанією з управління активами ПрАТ «СІ Капітал» в сумі 849 тисяч гривень, що становить частину винагороди за управління, нарахованої, але не сплаченої станом на 31 березня 2022 року;

7. Інвестиції в аграрні компанії

Станом на 31 березня 2023 року та 31 грудня 2021 року, інвестиції в аграрні компанії включають інвестицію у корпоративні права ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» із часткою володіння 100% на кожен з цих дат.

Інвестиція у корпоративні права ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» класифікована як дольові цінні папери за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

Зміни справедливої вартості інвестиції розкриті у Примітці 12.1

Станом на 31 березня 2023 року та 31 грудня 2021 року, окрім інвестицій у сільськогосподарські компанії, Фонд володіє акціями непов'язаних юридичних осіб загальною номінальною вартістю 129 тисяч гривень, балансова вартість яких знецінена до нуля, оскільки акції були знято з торгів на підставі рішення НКЦПФР №29 від 22 січня 2019 року.

8. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти в сумі 333 тисячі гривень станом на 31 березня 2023 року деноміновані в українській гривні і представлені залишками на поточних рахунках в двох комерційних банках України, включаючи 333 тисяч гривень – на рахунок в банку з іноземним капіталом, з довгостроковим рейтингом ризику контрагента за даними Moody's Investors Service на рівні Caa2 відповідно до рейтингу України з урахуванням підтримки з боку материнської компанії.

9. Власний капітал

Розмір початкового Статутного капіталу Фонду становить 1 000 000,00 грн. (один мільйон гривень 00 копійок). З урахуванням випуску Фондом акцій для здійснення діяльності зі спільного інвестування, статутний капітал Фонду становить 201 000 000,00 гривень (двісті один мільйон гривень 00 копійок). Чинну редакцію Статуту Фонду затверджено рішенням річних загальних зборів учасників Фонду від 28 жовтня 2022 року №15, згідно якої статутний капітал Фонду становить 201 000 000,00 гривень і розділений на 201 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 гривень кожна.

До статей власного капіталу в балансі Фонду входять:

У тисячах гривень	31.03.2023 р.	31.12.2022 р.
Початковий статутний капітал	1 000	1 000
Капітал для здійснення діяльності та спільного інвестування	200 000	200 000
Неоплачений капітал	(113 399)	(114 588)
Вилучений капітал	(30 006)	(30 006)
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	16 266	16 266
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	11 199	11 456
Всього власний капітал	85 623	84 128

Внески в статутний капітал здійснюються учасниками Фонду шляхом придбання простих іменних акцій Фонду. Вартість акцій, що придбаються інвестором, визначається виходячи з розрахункової вартості акції Фонду на день надходження коштів на рахунок Фонду. Розрахункова вартість акції Фонду визначається шляхом ділення загальної вартості чистих активів Фонду, на кількість акцій, що перебували в обігу на дату проведення розрахунку.

Неоплачений капітал відображає акції, які були зареєстровані до емісії, але не розміщені серед учасників Фонду.

Вилучений капітал відображає акції, викуплені Фондом від учасників. Викуп здійснювався, виходячи з розрахункової вартості акції на день її зарахування на рахунок емітента. Розрахункова вартість однієї акції була визначена шляхом ділення загальної вартості чистих активів Фонду, розрахованої на день зарахування акцій на рахунок емітента, на кількість акцій Фонду, що перебували в обігу на дату проведення розрахунку. Розрахунок суми коштів, що підлягав сплаті інвестору (учаснику) Фонду за викуплені акції, здійснювався шляхом множення кількості цінних паперів згідно поданої заявки щодо викупу на ціну однієї акції Фонду, визначену на день зарахування акцій на рахунок емітента.

Виплати дивідендів учасникам Фонду протягом 2022 та 2021 років, 1 кварталу 2023 року не відбувались.

10. Кредиторська заборгованість за основною діяльністю та інша кредиторська заборгованість

У тисячах гривень	31.03.2023 р.	31.12.2022 р.
Кредиторська заборгованість перед КУА	849	2 138
Кредиторська заборгованість щодо аудиторських послуг	592	592
Кредиторська заборгованість щодо послуг оцінювача	-	176
Всього фінансової кредиторської заборгованості у складі кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості, що оцінюється за амортизованою вартістю	1 441	2 906
Інша кредиторська заборгованість	50	50
Всього кредиторської заборгованості за основною діяльністю та іншої кредиторської заборгованості	1 491	2 956

11. Прибуток / (збиток) за операціями з фінансовими інвестиціями

Прибуток за операціями з фінансовими інвестиціями у 1 кварталі 2023 році складає прибуток від переоцінки справедливої вартості корпоративних ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» (частка володіння – 100% на дату купівлі та звітну дату).

Прибуток за операціями з фінансовими інвестиціями в 2022 році складає прибуток від переоцінки справедливої вартості корпоративних ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС» (частка володіння – 100% на дату купівлі та звітну дату).

Збиток за операціями з фінансовими інвестиціями в 2021 році складає збиток від переоцінки справедливої вартості корпоративних прав ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС», придбаних Фондом у листопаді 2021 року.

Загальні та адміністративні витрати

У тисячах гривень	1 кв. 2023 рік	2022 рік
Премія КУА	-	1957
Винагорода КУА	527	1563
Аудиторські послуги	-	662
Послуги незалежного оцінювача	-	316
Послуги депозитарної установи	5	25
Послуги банків	3	5
Інші послуги	1	36
Всього адміністративних витрат	536	4 564

12. Розкриття інформації про справедливу вартість

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином: (i) перший рівень – це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ідентичних активів та зобов'язань; (ii) другий рівень – це техніки оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосереднім чином (тобто ціни), або опосередковано (тобто визначені на основі цін), та (iii) третій рівень – це оцінки, які не базуються винятково на наявних на ринку даних (тобто оцінка вимагає значного застосування параметрів, за якими відсутні ринкові спостереження). При класифікації фінансових інструментів із використанням ієрархії справедливої вартості керівництво застосовує професійні судження. Якщо при оцінці справедливої вартості використовуються дані з відкритих ринків, що вимагають значних коригувань, ця оцінка відповідає оцінці за рівнем 3. Значущість даних, використаних при оцінці, визначається у порівнянні з усією оціненою сумою справедливої вартості.

12.1 Оцінки справедливої вартості, що застосовуються на повторюваній основі

Оцінки справедливої вартості, що застосовуються на повторюваній основі, – це такі оцінки, застосування яких вимагається або дозволяється стандартами бухгалтерського обліку при відображенні сум у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Далі показано їх класифікацію за рівнями ієрархії справедливої вартості:

У тисячах гривень	1 кв.2023 рік				2022 рік			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Всього
ФІНАНСОВІ АКТИВИ								
Інвестиції в аграрні компанії	-	-	86 766	86 776	-	-	86 332	86 332
Інвестиції в боргові цінні папери	-	-	-	-	-	-	-	-
ВСЬОГО АКТИВІВ, СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ЯКИХ ОЦІНЮЄТЬСЯ НА ПОВТОРЮВАНІЙ ОСНОВІ НА 31 ГРУДНЯ	-	-	86 766	86 776	-	-	86 332	86 332

Змін ймовірності погашення та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок блокування НКЦПФР знецінених наступних пакетів акцій, що було визнано в періоді з 3 грудня 2014 року по 30 листопада 2015 року до нуля грн. і в I кварталі 2023 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 червня 2022, тис. грн.
1	ПАТ «ВЕЛИКОПОЛОВЕЦЬКЕ РЕМОНТНО-ТРАНСПОРТНЕ ПІДПРИЄМСТВО» (ЄДРПОУ00904428)	230000	0,1969	2169	0,00	0,00
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

Далі подане вивірчення змін справедливої вартості на рівні 3 ієрархії справедливої вартості за класом інструментів за I квартал 2023 рік:

**Інвестиції, оцінені за справедливою вартістю через прибуток чи збиток -
Корпоративні права сільськогосподарських компаній**

У тисячах гривень	
Справедлива вартість на 1 січня 2022 р.	37 112
Прибутки або збитки, визнані у складі прибутку чи збитку за рік	25 837
Додаткові вкладення у капітал ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС»	23 383

Прибутки або збитки, визнані у складі прибутку
чи збитку за 1 квартал 2023 року

274

Додаткові вкладення у капітал ТОВ «ЛОПАТИН АГРО-ПЛЮС»

160

Справедлива вартість на 31 березня 2023 р.

86 766

12.2 Процеси експертної оцінки для повторюваної і неповторюваної оцінки на рівні 3 ієрархії справедливої вартості

Експертні оцінки на рівні 3 ієрархії справедливої вартості аналізує щомісяця керівництво КУА, яке доводить їх до відома Учасників Фонду на щоквартальній основі, а також звітує регуляторним органам на щомісячній основі. Керівництво КУА аналізує коректність базових даних моделі оцінки, а також результат оцінки із використанням різних методів та моделей оцінки. При виборі найбільш прийнятної моделі оцінки проводиться бек-тестування і вирішується, результати якої моделі історично найбільше відповідають даним реальних ринкових операцій. На щорічній основі керівництво залучає незалежних оцінювачів для оцінки справедливої вартості інвестицій в корпоративні права сільськогосподарських компаній станом на дату фінансової звітності.

12.3 Активи та зобов'язання, які не оцінюються за справедливою вартістю, але для яких справедлива вартість розкривається у звітності

Справедлива вартість активів і зобов'язань, що не оцінюються за справедливою вартістю, наближена до їх балансової вартості і відповідає рівню 3 за ієрархією справедливої вартості, крім грошових коштів та їх еквівалентів, які класифіковані за рівнем 2.

12.4 Представлення фінансових інструментів за категоріями оцінки

Для цілей оцінки МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» встановлює такі категорії фінансових активів: (а) фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток; (б) боргові інструменти, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; (в) інструменти капіталу, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; та (г) фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, поділяються на дві підкатегорії: (i) активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток в обов'язковому порядку; та (ii) активи, віднесені до цієї категорії при первісному визнанні. Крім того, дебіторська заборгованість за фінансовим лізингом є окремою категорією.

Нижче в таблиці показана зіврка фінансових активів з цими категоріями оцінки станом на 31 березня 2023 року та 31 грудня 2022 року:

	31 березня 2023 року			31 грудня 2022 року		
	За справедливою вартістю через прибуток чи збиток (обов'язково)	Інструменти, що оцінюються за амортизованою вартістю	Всього	За справедливою вартістю через прибуток чи збиток (обов'язково)	Інструменти, що оцінюються за амортизованою вартістю	Всього
<i>У тисячах гривень</i>						
АКТИВИ						
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	333	333	-	743	743
Поточні фінансові інвестиції	86 766	-	86 766	86 332	-	86 332
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість	-	15	15	-	9	9
ВСЬОГО ФІНАНСОВИХ АКТИВІВ	86 766	348	87 114	86 332	752	87 084

Станом на 31 березня 2022 року та 31 грудня 2022 року всі фінансові зобов'язання Фонду обліковувались за амортизованою вартістю.

12.5 Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом 1 кварталу 2023 року не відбувалось переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.

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.

13. Звіт про рух грошових коштів.

Звіт грошових коштів за 1 квартал 2023 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 1 квартал 2023р. від'ємний і складає (2007) 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 1 квартал 2023 рік від'ємний і складає (155) 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 1752 тис. грн.

Чистий рух коштів за 1 квартал 2023 рік складає (410) тис. грн. Залишок коштів на 30.03.23р. складає 333 тис. грн.

14. Управління фінансовими ризиками

Функція управління ризиками у Фонді здійснюється стосовно фінансових ризиків, а також операційних та юридичних ризиків. Фінансові

ризик складаються з ринкового ризику (який включає валютний ризик, ризик справедливої вартості процентної ставки та ціновий ризик), кредитного ризику та ризику ліквідності. Основними цілями управління фінансовими ризиками є визначення лімітів ризику й нагляд за тим, щоб ці ліміти не перевищувалися. Управління операційними та юридичними ризиками має на меті забезпечення належного функціонування внутрішніх процедур та політики, що спрямовані на мінімізацію цих ризиків.

Кредитний ризик. Фонд наражається на кредитний ризик, який виникає тоді, коли інша сторона договору виявиться неспроможною повністю виконати свої зобов'язання при настанні терміну їх погашення.

Кредитний ризик виникає головним чином в результаті розміщення коштів на рахунках у банках та інвестицій у боргові цінні папери.

Управління кредитним ризиком. Кредитний ризик – це суттєвий ризик для бізнесу Фонду, отже, Фонд приділяє особливу увагу управлінню кредитним ризиком. Управління здійснюється шляхом постійного моніторингу платоспроможності контрагентів.

Максимальний рівень кредитного ризику Фонду за категоріями активів відображається у балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан, як показано далі:

У тисячах гривень	31.03.2023 р.	31.12.2022 р.
Грошові кошти та їх еквіваленти	333	743
Дебіторська заборгованість	15	9
Загальна максимальна сума кредитного ризику	348	752

Ринковий ризик. Група наражається на ринкові ризики. Ринкові ризики пов'язані з відкритими позиціями за (а) валютами, (б) процентними ставками та (в) інвестиціями в інструменти капіталу, які великою мірою залежать від загальних та специфічних ринкових змін.

Валютний ризик. Фонд не мав залишків в іноземній валюті станом на 31 грудня 2022 року, 31 грудня 2021 року та протягом звітного періоду.

Ризик процентної ставки – це ризик зміни справедливої вартості фінансових інструментів внаслідок зміни відсоткових ставок на ринку. Активами схильними до ризику процентної ставки Фонд вважає ОВДП. Станом на 31 березня 2023 року, на балансі Фонду немає процентних зобов'язань.

Ризик ліквідності. Ризик ліквідності – це ризик того, що підприємство зіткнеться з труднощами при виконанні зобов'язань, пов'язаних з фінансовими зобов'язаннями. Управління ризиком ліквідності входить до компетенції керівництва компанії з управління активами Фонду, ПрАТ «СІ Капітал» (КУА). Керівництво КУА щомісяця здійснює моніторинг прогнозів грошових потоків Фонду. Станом на 31 березня 2023 року всі зобов'язання Фонду мали терміни погашення до трьох місяців.

15. Управління капіталом

Мета Фонду при управлінні капіталом полягає у забезпеченні виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо обсягу активів Фонду, для подальшої роботи як безперервно діючого інституту спільного фінансування, щоб приносити інвестиційний прибуток учасникам Фонду та вигоди іншим зацікавленим сторонам. Відповідно до вимог п.1 Статті 13 Розділу II Закону України «Про інститути спільного інвестування», мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. Необхідний мінімальний розмір статутного капіталу Фонду становить 550 тисяч гривень, відповідно до мінімальної заробітної плати, встановленої на рівні 440 гривень станом на дату реєстрації Фонду, 12 липня 2007 року.

Розмір статутного капіталу Фонду станом на 31 березня 2022 року становив 201 000 тисяч гривень (31 грудня 2022 року – 201 000 тисяч гривень), що відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування».

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 йому 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 31.12.2022 р. та 30.03.2023 р. наведені нижче:

період	Активи	Зобов'язання	тис. грн. Вартість чистих активів (гр. 1 – гр. 2)
Рік 2022р.	87 084	2 956	84 128
30.03.2022р.	87 114	1 491	85 623

Директор
Компанії з управління активами
ПрАТ «СІ Капітал»

Головний бухгалтер



Р.Ю. Сазонов

Л.Ф. Марушевська