

Примітки до фінансової звітності за період з 01 січня по 31 грудня 2022 року

1. Інформація про інвестиційний фонд

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР» (далі – Фонд).

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ: 17.01.2017 р., № 00472.

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300472.

Строк діяльності Фонду: 17.01.2047 р.

Місцезнаходження Фонду: вул. Василянок, 22, офіс 300, м. Івано-Франківськ, 76019, Україна.

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року кількість розміщених акцій Фонду серед учасників Фонду є наступною :

штук

Кількість розміщених простих іменних акцій	31.12.2022	31.12.2021
Розміщено простих іменних акцій	379 351	379 351
Всього	379 351	379 351

Активами Фонду управляє ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПРИКАРПАТСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ «ПРІНКОМ» («Компанія»).

Повне найменування	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПРИКАРПАТСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ «ПРІНКОМ»
Код ЄДРПОУ	20542223
Вид діяльності за КВЕД	66.30 – управління фондами
Місцезнаходження	76019, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Василянок, будинок 22

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 з 01 січня 2022 року по 31 грудня 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), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні фінансової звітності Фонду керувалося 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 п. Б85А, п. 27 і п. 31 МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує фінансову звітність.

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

На звітну дату такі стандарти та рекомендації були випущені, але не набрали чинності та наберуть чинності у майбутньому. Фонд має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020)	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: • уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; • класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом – на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; • роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію – якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і • «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал. Поправки повинні застосовуватися ретроспективно.	01 січня 2023 року	Передбачається не значний вплив
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021)	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 «Визначення суттєвості». Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на	01 січня 2023 року	Передбачається не значний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
	рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається. Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.		
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (лютий 2021)	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення «облікових оцінок». До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки – це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty). Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку цього періоду або після нього.	1 січня 2023 року	Передбачається не значний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022)	У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102 А. Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 «Виручка за договорами з клієнтами», продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає. Правки встановлюють наступне: • Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені. • Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі. Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.	01 січня 2024 року	Передбачається не значний вплив

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)	У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт «Довгострокові зобов'язання з певними умовами», який вніс зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового. Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї. Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати. Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг. Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 «Фінансові інструменти»: Подання». Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.	01 січня 2024 року	Передбачається не значний вплив

Фонд оцінює вплив таких змін на його фінансову звітність.

2.3. 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.

2.4. 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.

Фонд здійснює свою діяльність в Україні. 24 лютого росія розпочала широкомасштабне вторгнення на територію незалежної України, завдавши серію ракетних ударів та активізувавши наземний наступ як зі сторони спільного кордону, так і з території Білорусі й анексованого Криму.

У зв'язку із цим Указом Президента України № 64/2022 з 5.30 ранку 24 лютого було введено воєнний стан на всій території України.

З 24 лютого 2022 року було введено низку обмежень щодо роботи банківської системи та валютного ринку в умовах воєнного стану по всій території України, у т. ч.:

- призупинено роботу валютного ринку України,
- зафіксовано офіційний курс на 24 лютого 2022 року;
- обмежено зняття готівки з рахунка клієнта в обсязі 100 тис. грн на день (не враховуючи виплати заробітної плати й соціальних виплат) тощо.

Мало місце запровадження обмеження експорту окремих соціально-важливих продуктів і сировини. Збільшився ризик кібератак як на державні цифрові ресурси, так і на ресурси окремих підприємств.

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) прийняла рішення № 144 від 08.03.2022 р. про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану, відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», у зв'язку з введенням воєнного стану відповідно до Указу Президента України № 64/2022 від 24.02.2022 р., з урахуванням рішень НКЦПФР № 136-143 від 08.03.2022 р., прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу. Проте НКЦПФР рішенням № 1053 від 04.08.2022 р. скасувала ряд обмежень щодо діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках у період дії воєнного стану.

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

Керівництво Фонду вважає, що суттєвої невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності, не існує. Нам не відомі фактори, які могли би свідчити про неможливість продовжувати діяльність Фонду у майбутньому. Станом на дату фінансової звітності ми не маємо намірів припиняти чи суттєво згорнути господарську діяльність.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) 06 червня 2024 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі

визначення справедливої вартості. 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 Компанії відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Компанія 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

Склад комплексу фінансових звітів та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ. Форма і зміст фінансової звітності відповідає вимогам МСБО 27 «Фінансова звітність». Фінансова звітність включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2022 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р.;

- Примітки до фінансової звітності за період з 01.01.2022 р. по 31.12.2022 р., що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Компанія визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, 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).

Компанія класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому 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.

Компанія 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.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Компанія визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, що оцінюються 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 Компанія оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

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 придбавається 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.

Компанія 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 визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

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

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

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

Подальша оцінка грошових коштів та 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 депозити, 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 валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Фонд поділяє дебіторську заборгованість на поточну та довгострокову.

Поточна дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка виникає в ході нормального операційного циклу або буде погашена протягом дванадцяти місяців з дати балансу. Поточна дебіторська заборгованість відноситься до оборотних активів Фонду. Облік дебіторської заборгованості здійснюється в розрізі контрагентів та укладених з ними договорів.

Довгострокова дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка не виникає в ході нормального операційного циклу та буде погашена після дванадцяти місяців з дати балансу. Частина довгострокової дебіторської заборгованості, яка підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців з дати балансу, відображається на ту саму дату в складі поточної дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

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 підтверджувану 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.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними – на основі групової оцінки. Фактори, які Фонд розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

У своїй роботі Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залежно від ситуації керівництво Фонду використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 6 місяців – розмір збитку складає – «0%», від 6 місяців до 1 року – «1%», більше 1 року – «2%» від суми розміщення;

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від «5%» до «15%» в залежності від розміру ризику.

У своїй роботі Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залежно від ситуації керівництво Фонду використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 6 місяців – розмір збитку складає – «0%», від 6 місяців до 1 року – «1%», більше 1 року – «2%» від суми розміщення;

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від «5%» до «15%» в залежності від розміру ризику.

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 фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які, а саме: акції та паї (частки) господарських товариств, придбані з метою реалізації форвардні контракти.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Оцінка вартості фінансових активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі.

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

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

Якщо на дату оцінки біржовий курс за акціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Якщо на дату оцінки біржовий курс за облігаціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Оцінка фінансових активів, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі.

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

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

Для оцінки балансової вартості таких акцій та паїв (часток) Фонд аналізує дані підтверджені ринком та фінансову звітність емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення НКЦПФР відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають дооцінці до справедливої вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Фонду) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Фонду) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та

закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

3.3.5. Зобов'язання

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Компанія 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 Компанії сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Компанії 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.

Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

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

Компанія 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 20000 грн.

Первісно Компанія 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.

Компанія 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	- 2 %
машини та обладнання	- 7-15%

транспортні засоби	- 17-20%
меблі	- 20-33%
інші	- 14-50%

3.4.4. Нематеріальні активи

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

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Компанія 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, Компанія 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 інших активів та зобов'язань

3.5.1. Забезпечення

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

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

3.6.1 Доходи та витрати

Компанія визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

Визнання витрат відбувається одночасно з:

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

3.6.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

3.6.3. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу.

Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості.

Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2022	31.12.2021
Гривня/1 долар США	36,5686	27,2782
Гривня/1 Євро	38,9510	30,9226

3.7. Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість – нерухомість (земля чи будівля, або частина будівлі, або їх поєднання), утримувана (власником або орендарем як актив з правом використання) 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.

Первісне визнання об'єкта житлової нерухомості відбувається за собівартістю, яка є ринковою вартістю; в подальшому інвестиційна нерухомість оцінюється за справедливою вартістю. 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.

Збільшення/зменшення справедливої вартості на кінець звітного періоду обліковується у складі інших доходів / витрат поточного періоду. Амортизація не нараховується.

3.8. Оренда

Орендодавець класифікує кожну зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду.

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на базовий актив. Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив.

Оренда визнається як фінансова:

- а) оренда передає орендареві право власності на базовий актив, наприкінці строку оренди;
- б) орендар має можливість придбати базовий актив за ціною, що, як очікується, буде достатньо нижчою за справедливу вартість на дату, коли можливість може бути реалізовано, щоб існувала обґрунтована впевненість на дату початку дії оренди в тому, що можливість буде реалізовано;
- в) строк оренди становить більшу частину строку економічної експлуатації базового активу навіть якщо право власності не передається;
- г) на дату початку дії оренди теперішня вартість орендних платежів дорівнює принаймні в основному всій справедливій вартості базового активу та
- г) базовий актив має такий спеціалізований характер, що тільки орендар може використовувати його, не здійснюючи значних модифікацій.

Ознаки ситуацій, які окремо або в комбінації також ведуть до класифікації оренди як фінансової оренди:

- а) якщо орендар може анулювати договір про оренду, збитки орендодавця, пов'язані з анулюванням, несе орендар;
- б) прибутки або збитки від коливання справедливої вартості залишку припадають на орендаря (наприклад, у формі знижки орендної плати, яка дорівнює більшості надходжень від продажу наприкінці оренди); та
- в) орендар має можливість продовжити оренду на додатковий період за орендну плату, значно нижчу від ринкової орендної плати.

Якщо, виходячи з інших ознак, ясно, що оренда не передає в основному всіх ризиків та вигід щодо права власності на базовий актив то оренду класифікують як операційну оренду. Наприклад, це може відбуватися, якщо право власності на базовий актив передається наприкінці оренди за змінну плату, що дорівнює його справедливій вартості на той час, або якщо є змінні орендні платежі, внаслідок чого орендодавець в основному не передає всіх ризиків та вигід.

Орендодавець визнає орендні платежі від операційної оренди як дохід на прямолінійній основі чи будь-якій іншій систематичній основі. Орендодавець застосовує іншу систематичну основу, якщо така основа дозволяє краще відображати модель, завдяки якій вигода, отримана від використання базового активу зменшується. Орендодавець визнає витрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, як витрати.

Орендодавець додає первісні прямі витрати, понесені при укладанні договору про операційну оренду, до балансової вартості базового активу та визнає їх, як витрати протягом строку оренди на такій самій основі, як дохід від оренди. Орендодавець подає базові активи надані в операційну оренду, у своєму звіті про фінансовий стан відповідно до природи базового активу.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Компанія 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 Компанії 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, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Компанія 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 Компанії 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 Компанії враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

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 Компанії 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 Компанії використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери та 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 важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Компанії планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, 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 утримання фінансових інструментів

Керівництво Компанії 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 Компанії 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.

Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням: <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial> розділ «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)».

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Компанія здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» 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)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою вартістю.	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 Витратний Дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня. Дані про вчинені правочини поза фондовою біржою: вартість активів емітента (підприємства), його чисті активи, результати діяльності, група ризику
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. 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	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі	—	—	—	-	191 534	41 664	191 534	41 664
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	—	—	—	-	3 415	-	3 415	-
Запаси	—	—	—	-	12 725	—	12 725	—
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	—	—	—	-	17 998	8 632	17 998	8 632
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	—	—	—	-	38 689	35 333	38 689	35 333
Поточні фінансові інвестиції	—	—	—	-	71 230	15 360	71 230	15 360
Грошові кошти	111	879	—	-	—	-	111	879

5.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді 2022 році переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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

тис. грн.

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2022 р.	Придбання (продаж) Дооцінка (уцінка)	Залишки станом на 31.12.2021 р.	Примітка
Довгострокові фінансові інвестиції (які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств)	191 534	+ 145 787 + 4 765	41 664	+145 787 (Придбання фінансових інвестицій) +4 765 (Дооцінка фінансових інвестицій)
Поточні фінансові інвестиції	71 230	+ 55 870	15 360	+ 55 870 (Придбання фінансових інвестицій)

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі	191 534	41 664	191 534	41 664
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	3 415	-	3 415	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	94 768	42 656	94 768	42 656
Запаси	12 725	-	12 725	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	17 998	8 632	17 998	8 632
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	38 689	35 333	38 689	35 333
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 419	28 556	4 419	28 556
Поточні фінансові інвестиції	71 230	15 360	71 230	15 360
Грошові кошти	111	879	111	879

Керівництво Компанії 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. Інші операційні доходи, витрати

тис. грн.

Інші операційні доходи	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Дохід від операційної курсової різниці	23 456	2 934
Дохід від продажу інших оборотних активів	10 379	38 048
Дохід від продажу фінансових інвестицій	20 572	-
Дохід від відновлення корисності дебіторської заборгованості	483	-
Всього	54 890	40 982
Інші операційні витрати	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Від'ємне значення курсових різниць	24 644	9 287
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	1 942	921
Собівартість виробничих запасів	11 629	15 022
Всього	38 215	25 230

6.2. Адміністративні витрати

тис. грн.

Адміністративні витрати	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Винагорода аудитору	9	35
Витрати послуг Депозитарію	44	8
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності	9	11
Витрати нотаріальних послуг	5	409
Винагорода оцінювачу майна	20	15
Винагорода компанії з управління активами	406	389
Всього	493	867

6.3. Фінансові доходи та витрати

тис. грн.

Процентні доходи	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Відсотки по договорах відсоткової позики	8 889	5 546
Амортизація нарахованого дисконту	7 186	5 013
Всього	16 075	10 559
Процентні витрати	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Амортизація нарахованого дисконту	16 335	2 583
Всього	16 335	2 583

6.4. Інші доходи, інші витрати

тис. грн.

Інші доходи	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Доходи від реалізації корпоративних прав	–	–
Доходи від дооцінки корпоративних прав	5 447	–
Всього	5 447	–
Інші витрати	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
Витрати від уцінки корпоративних прав	682	–
Всього	682	–

6.5. Грошові кошти

Станом на 31.12.2022 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 111 тис. грн.:

- поточний рахунок відкрито у АБ «УКРГАЗБАНК» залишок грошових коштів – 111 тис. грн.

Станом на 31.12.2021 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 879 тис. грн.:

- поточний рахунок відкрито у АБ «УКРГАЗБАНК» залишок грошових коштів – 879 тис. грн.

Грошові кошти на поточному рахунку розміщені у банку, який є надійним, за даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (<https://www.fitchratings.com/entity/public-joint-stock-company-joint-stock-bank-ukrgasbank-96711675>).

6.6. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Дебіторська заборгованість

тис. грн.

Дебіторська заборгованість	31.12.2022	31.12.2021
Довгострокова дебіторська заборгованість:	97 469	43 634
РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД	49 845	43 634
ТОВ «АІ ГРУП»	47 498	-
ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ»	126	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів:	18 187	8 704
РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД	15 937	8 224
ТОВ «АІ ГРУП»	1 782	480
ТОВ «БЛАГО БЕТОН»	420	-
ПП «ІНПОЙНТ СІТІ»	33	-
ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА»	10	-
ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ»	5	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	38 689	35 558
Інша поточна дебіторська заборгованість:	4 452	28 745
ТОВ «БЛАГО БЕТОН»	3 701	-
ПП «ІНПОЙНТ СІТІ»	525	-
ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА»	226	-
ТОВ «АІ ГРУП»	-	28 745
Очікуванні кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(2 923)	(1 464)
Всього	155 874	115 177

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за виданою позицією:

- у сумі 49 845 тис. грн. (РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД, ідентифікаційний номер компанії 570199), що становить 1 515 тис. євро згідно курсу НБУ на 31 грудня 2022 року. Термін погашення позики згідно договору становить 15.12.2024 р. Дана позиція видана у грудні 2019 року терміном на 3 (три) роки. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 1 669 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2022 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 9 166 тис. грн., ставка дисконтування згідно п. 4.5. Приміток на дату укладання договору.

- у сумі 20 589 тис. грн. (ТОВ «АІ ГРУП», код ЄДРПОУ 44251372). Термін погашення позики згідно договору становить 22.07.2023 р. згідно договору № 1/АЛ/2021 від 22.07.2021 р. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 713 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2022 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 1 651 тис. грн., ставка дисконтування згідно п. 4.5. Приміток на дату укладання договору.

- у сумі 26 909 тис. грн. (ТОВ «АІ ГРУП», код ЄДРПОУ 44251372). Термін погашення позики згідно договору становить 22.07.2023 р. згідно договору № 2/АЛ/2021 від 22.12.2021 р. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 318 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2022 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 2 926 тис. грн., ставка дисконтування згідно п. 4.5. Приміток на дату укладання договору.

- сумі 126 тис. грн. ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ», код ЄДРПОУ 42315219). Термін погашення позики згідно договору становить 01.03.2025 р. згідно договору № 4/АЛ/2022 від 19.09.2022 р. Дана позиція надається протягом 2022-2025 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є

пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 1 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2022 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 44 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів:

- у сумі 15 937 тис. грн. (РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД, ідентифікаційний номер компанії 570199), що становить 409 тис. євро згідно курсу НБУ на 31 грудня 2022 року. Термін погашення нарахованих відсотків згідно договору позики становить 15.12.2022 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 188 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток).
- сумі 744 тис. грн. (ТОВ «АІ ГРУП», код ЄДРПОУ 44251372). Термін погашення нарахованих відсотків становить 22.07.2023 р. згідно договору № 1/АЛ/2021 від 22.07.2021 р.
- сумі 1 038 тис. грн. (ТОВ «АІ ГРУП», код ЄДРПОУ 44251372). Термін погашення нарахованих відсотків становить 22.07.2023 р. згідно договору № 2/АЛ/2021 від 22.12.2021 р.
- у сумі 420 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БЕТОН», код ЄДРПОУ 44569254). Термін погашення нарахованих відсотків становить 26.01.2023 р. згідно договору № 3/АЛ/2022 від 26.01.2022 р.
- у сумі 33 тис. грн. (ПП «ІНПОЙНТ СІТІ», код ЄДРПОУ 35774765). Термін погашення нарахованих відсотків становить 16.09.2023 р. згідно договору № 5/АЛ/2022 від 16.09.2022 р.
- у сумі 10 тис. грн. (ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА», код ЄДРПОУ 01977524). Термін погашення нарахованих відсотків становить 20.09.2023 р. згідно договору № 6/АЛ/2022 від 20.09.2022 р.
- у сумі 5 тис. грн. (ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ», код ЄДРПОУ 42315219). Термін погашення нарахованих відсотків становить 20.01.2023 р. згідно договору № 4/АЛ/2022 від 19.09.2022 р.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами:

- у сумі 280 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БУД», код ЄДРПОУ 42410233), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав № 5 від 23.12.2022 р. Термін погашення 31.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.
- у сумі 375 тис. грн. (ТОВ «МОНОЛІТ-ІФ», код ЄДРПОУ 34085129), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав № 3 від 22.09.2022 р. Термін погашення 31.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.
- у сумі 29 671 тис. грн. (ПАТ «ЗНВКІФ «КІНТО КАПІТАЛ», код ЄДРПОУ 32980900), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав від 16.12.2021 р. Термін погашення 30.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.
- у сумі 4 754 тис. грн. (ТОВ «КІНТО САТЕЛІТ», код ЄДРПОУ 21626465), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав від 21.11.2022 р. Термін погашення 30.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.
- у сумі 3 225 тис. грн. (ПАТ «ЗНВКІФ «СИНЕРГІЯ РІАЛ ІСТЕЙТ» код ЄДРПОУ 33499735), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав від 24.11.2022 р. Термін погашення 30.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.
- у сумі 66 тис. грн. (ТОВ «СОВА КАПІТАЛ» код ЄДРПОУ 22950937), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав від 24.11.2022 р. Термін погашення 30.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.

- у сумі 250 тис. грн. (ТОВ «ПАРКІНВЕСТБУД», код ЄДРПОУ 39036480), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав № 1 від 01.12.2021 р. Термін погашення 31.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.

- у сумі 68 тис. грн. (ТОВ «ОЗОН-С», код ЄДРПОУ 13656765), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу № 4 від 28.10.2022 р. Термін погашення 31.12.2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.

Інша поточна дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за виданими позиками:

- сумі 3 701 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БЕТОН», код ЄДРПОУ 44569254). Термін погашення позики згідно договору становить 26.01.2023 р. згідно договору № 3/АЛ/2021 від 26.01.2022 р. Дана позика надається протягом 2022-2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 29 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2022 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 99 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

- сумі 525 тис. грн. (ПП «ІНПОЙНТ СІТІ», код ЄДРПОУ 35774765). Термін погашення позики згідно договору становить 16.09.2023 р. згідно договору № 5/АЛ/2022 від 16.09.2022 р. Дана позика надається протягом 2022-2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 4 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2022 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 55 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

- сумі 226 тис. грн. (ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА», код ЄДРПОУ 01977524). Термін погашення позики згідно договору становить 20.09.2023 р. згідно договору № 6/АЛ/2022 від 20.09.2022 р. Дана позика надається протягом 2022-2023 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 1 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2022 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 24 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

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

Станом на 31 грудня 2022 року, 31 грудня 2021 року на балансі Фонду обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції:

<i>тис. грн.</i>		
Довгострокові фінансові інвестиції:	31.12.2022	31.12.2021
-які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	191 534	41 664
-інші фінансові інвестиції	3 415	-

Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств, складаються з:

- частка у статутному капіталі (РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД, ідентифікаційний номер компанії 570199) у розмірі 33,00 %, номінальною вартістю – 3 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю – 4 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства станом на 31.12.2022 р. (за даними фінансової звітності за 2022 р.). Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частка у статутному капіталі (ТОВ «ГІДРОКСІ УКРАЇНА», код ЄДРПОУ 44437346) у розмірі 70,00 %, справедливою вартістю – 70 тис. грн. Підприємство засновано 29.10.2021 року на даний

період виробництво устаткування не здійснюється через широкомасштабне вторгнення російської федерації;

- частка у статутному капіталі (ПП «ІНПОЙНТ СІТІ», код ЄДРПОУ 35774765) у розмірі 100,00 % згідно договору купівлі-продажу корпоративних прав від 21.12.2021 р., номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 40 225 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 40 228 тис. грн.. Згідно договору купівлі-продажу виконання зобов'язань Фондом перед Продавцем становить по серпень 2026 року, де передбачена щомісячна оплата за придбану частку. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частка у статутному капіталі (АТ «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ», код ЄДРПОУ 30223172) у розмірі 98,28 % згідно договору купівлі-продажу від 19.11.2021 р., номінальною вартістю – 1 363 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 682 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі є присутніми, щодо банкрутства є відсутніми. У звітному періоді було прийнято рішення про переоцінку фінансової інвестиції згідно фінансової звітності за 2022 рік;

- частка у статутному капіталі (ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ», код ЄДРПОУ 42315219) у розмірі 50,00 %, справедливою вартістю – 500 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частка у статутному капіталі (ТОВ «БЛАГО БЕТОН», код ЄДРПОУ 44569254) у розмірі 100,00 % згідно договору купівлі-продажу від 24.01.2022 р., справедливою вартістю – 28 310 тис. грн.. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частка у статутному капіталі (ТОВ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ», код ЄДРПОУ 42954217) у розмірі 100,00 % згідно договору купівлі-продажу від 07.02.2022 р., справедливою вартістю – 112 560 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частка у статутному капіталі (ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА», код ЄДРПОУ 01977524) у розмірі 100,00 %, номінальною вартістю – 4 065 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 1 933 тис. грн., згідно фінансової звітності станом на 31.12.2022 р. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «СТАЛІВА СМЕРЕКА», код ЄДРПОУ 32979612) у розмірі 100,00 % згідно договору купівлі-продажу від 30.12.2021 року, номінальною вартістю – 1 155 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 3 437 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «М.С. «ЯК БЛАГО», код ЄДРПОУ 38378959) у розмірі 25 % згідно договору купівлі-продажу від 16.11.2022 р., номінальною вартістю – 2 958 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 3 810 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

Довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) складаються з:

- частки у статутному капіталі (ТОВ «АІ ГРУП», код ЄДРПОУ 44251372) у розмірі 10,00 %, номінальною вартістю – 3 415 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 3 415 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства станом на 30.09.2022 р. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

Характеристика поточних фінансових інвестицій станом 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року.

<i>тис. грн.</i>		
Поточні фінансові інвестиції	31.12.2022	31.12.2021
Поточні фінансові інвестиції	71 230	15 360

Поточні фінансові інвестиції, які обліковуються за справедливою вартістю складаються з :

- майнових прав не нерухоме майно у сумі 17 609 тис. грн. (ТОВ «ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА ГРУПА», код ЄДРПОУ 34844286);
- майнових прав не нерухоме майно у сумі 14 756 тис. грн. (ТОВ «ПАРКІНВЕСТБУД», код ЄДРПОУ 39036480).
- майнових прав не нерухоме майно у сумі 15 443 тис. грн. (ТОВ «МОНОЛІТ-ІФ», код ЄДРПОУ 34085129);
- майнових прав не нерухоме майно у сумі 23 422 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БУД», код ЄДРПОУ 42410233).

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонд застосовує методи, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», зокрема, оцінки справедливої вартості за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок. Ієрархія справедливої вартості має такі рівні:

а) ціни котирувань (некориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);

б) вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);

в) вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

6.8. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований капітал складав 135 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2021 року зареєстрований капітал складав 135 000 тис. грн. Протягом звітного періоду 2022 року Фондом не проводилось розміщення акцій. Додатковий капітал станом на 31 грудня 2022 року становив 24 004 тис. грн. Додатковий капітал станом на 31 грудня 2021 року становив 24 004 тис. грн.

Структура власного капіталу:

<i>тис. грн.</i>		
Власний капітал	31.12.2022	31.12.2021
Статутний капітал	135 000	135 000
Додатковий капітал	24 004	24 004
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	51 048	30 361
Неоплачений капітал	(97 065)	(97 065)
Всього	112 987	92 300

6.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

<i>тис. грн.</i>		
Поточні зобов'язання і забезпечення	31.12.2022	31.12.2021
Торговельна кредиторська заборгованість	1 455	6 231
Поточні зобов'язання розрахунками з бюджетом	-	3
Поточні зобов'язання за одержаними авансами	202 925	34 317
Інші поточні зобов'язання	117 522	40 229
Всього	321 902	80 780

Поточні зобов'язання за одержаними авансами у сумі 202 925 тис. грн. включають отримані аванси від фізичних осіб щодо договорів купівлі-продажу майнових прав.

Інші поточні зобов'язання у сумі 117 522 тис. грн. включають зобов'язання перед юридичними особами щодо договорів купівлі-продажу корпоративних прав.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Проти Фонду немає судових позовів.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Компанії сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення 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 Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду розрахований в сумі 2 923 тис. грн.

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;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- 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;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Фонду або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Фонду.

Інформація про пов'язаних осіб Фонду:

1. Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники – фізичні особи				

1	2	3	4	5	6	7
	1	Луцький Андрій Іванович	2803806593	76018, Івано-Франківська область, м. Івано-Франківськ, вулиця Коновальця, будинок 77, квартира 17	100,00	не належить
Б		Учасники – юридичні особи				
	–	–	–	–	–	–
В		Голова наглядової ради				
	1	Коржак Роман Михайлович	2980218351	76000, Івано-Франківська область, м. Івано-Франківськ, с. Вовчинець, вулиця В. Симоненко, будинок 45, квартира 112	0,00	не належить
		Усього:			100,00	

2. Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника Фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника Фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	35516757	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «БЛАГО-КОМФОРТ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	100,00%
2.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	35516762	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ БЛАГО»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50,00%
3.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	40906711	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО ІНВЕСТ БУД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця М. Грушевського, 33А, квартира 10	50,00%
4.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	43696294	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАЛАС УКРАЇНА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	25,00%
5.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	38949117	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПАРУС-ІФ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50,00%
6.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	43847434	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО ЛІЗИНГ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Січових Стрільців, 26	100,00%

1	2	3	4	5	6	7
7.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	42410233	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БУД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	100,00%
8.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	44251372	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АІ ГРУП ЛТД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вул. Січових Стрільців, 26	87,62%
9.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	34084680	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКІ ВІКНА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50,00%
10.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	44342375	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А07 ЦЕНТР»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Галицька, 57	50,00%
11.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	34084722	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРСЕНАЛ СІТІ»	76005, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Національної гвардії, 3А	75,00%
12.	Луцький Андрій Іванович	2803806593	41491966	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця В. Івасюка, 62	87,62%

3. Інформація про юридичних осіб, у яких Фонд бере участь:

№ з/п	Код за ЄДРПОУ Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6
1	41043297	570199	Рінглайн Інвестментс Лімітед	Юніт 1 Кловерхіл Індастріал Естейт, Клондалкін, Дублін 22, Д22 ПФ84, Дублін, Ірландія	33,00
2	41043297	44437346	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГІДРОКСІ УКРАЇНА»	76018, Івано-Франківська область, м. Івано-Франківськ, вулиця Стрільців Січових, будинок 26	70,00%
3	41043297	30223172	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного, будинок 25-Б	98,28%
4	41043297	35774765	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ІНПОЙНТ СІТІ»	76001, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Хриплинська, буд. 9	100,00%
5	41043297	44569254	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БЕТОН»	Україна, 76005, Івано-Франківська обл., Івано-Франківський р-н, м. Івано-Франківськ, вул. Петлюри Симона, будинок 10	100,00%

1	2	3	4	5	6
6	41043297	42954217	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ»	Україна, 76002, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця В. Івасюка, будинок 62	100,00%
7	41043297	01977524	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА»	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Б. Хмельницького, будинок 94	50,00%
8	41043297	32979612	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАЛЕВА СМЕРЕКА»	Україна, 04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного, будинок 25-Б	100,00%
8	41043297	38378959	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «М.С. «ЯК БЛАГО»	Україна, 76006, місто Івано-Франківськ, село Вовчинець, вулиця Вовчинецька, буд. 225	25,00%
9	41043297	41491966	ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця В. Івасюка, будинок 62	100,00%

4. Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради Фонду:

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	Коржак Роман Михайлович (Голова Наглядової Ради)	2980218351	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Василянок, будинок 22, офіс 300	0
2.	Луцька Галина Василівна (член Наглядової Ради)	2932021344	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Василянок, будинок 22, офіс 300	0
3.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Василянок, будинок 22, офіс 300	100,00 %

1	2	3	4	5	6	7
4.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	35516757	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «БЛАГО-КОМФОРТ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	100,00 %
5.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	35516762	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ БЛАГО»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50,00%
6.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	40906711	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО ІНВЕСТ БУД»	76018, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. М. Грушевського, 33А, квартира 10	50,00%
7.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	43696294	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАЛАС УКРАЇНА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	25,00%
8.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	38949117	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПАРУС-ІФ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50,00%
9.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	43847434	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО ЛІЗИНГ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Січових Стрільців, 26	100,00 %
10.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	42410233	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БУД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	100,00 %
11.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	44251372	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АІ ГРУП ЛТД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Січових Стрільців, 26	87,62%
12.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	34084680	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКІ ВІКНА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50,00%
13.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	44342375	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А07 ЦЕНТР»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Галицька, 57	50,00%
14.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	34084722	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРСЕНАЛ СІТІ»	76005, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Національної гвардії, 3А	75,00%
15.	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	41491966	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця В. Івасюка, 62	100,00 %

Члени сімей голови та членів наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.

У звітному періоді 2022 року операції із пов'язаними сторонами:

- надано відсоткові позики на загальну суму 32 055 тис. грн., погашено відсоткові позики на загальну суму 5 380 тис. грн.;
- нараховано відсотків за користування відсотковими позиками у сумі 13 128 тис. грн., погашено відсотків за користування відсотковими позиками – 2 072 тис. грн.;
- надано послуг компанією з управління активами у сумі 406 тис. грн..

У звітному періоді 2021 року операції із пов'язаними сторонами :

- розміщення акцій на загальну суму Фонду 13 900 тис. грн.;
- надано послуг компанією з управління активами у сумі 389 тис. грн..

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Фонду і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

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

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Фонд, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.3.1. 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 31.12.2022 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.

Щодо позик

Станом на 31.12.2022 р. в активах Фонду обліковується відсоткові позики. Строк повернення відсоткових позик у 2022-2024 рр. в сумі 115 886 тис. грн, які передбачають згідно договорів нарахування процентів за надання інших видів компенсацій у вигляді плати за користування такими коштами.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонду 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 Компанії для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

7.3.2. 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 Компанія використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Фонду визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить $\pm 4,42\%$ (у попередньому році $\pm 1,98\%$). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

тис. грн.

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	–	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
31.12.2022					
АТ «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	682	-	0,69	+ 5	- 5
31.12.2021					
АТ «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	1 363	4,42	-	+ 60,24	- 60,24

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Фонд має валютні активи, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості Фонду здійснювалось на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Фонду виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Компанія визначила, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на $\pm 3,52$ відсотка.

Чутливі до коливань валютного курсу активи

тис. грн.

Активи номіновані в іноземній валюті	31.12.2022	31.12.2021
Довгострокова дебіторська заборгованість	48 175	42 656
Довгострокові фінансові інвестиції	3	3
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	15 749	8 152
Всього	63 927	50 811
Частка в активах Фонду, %	14,70	29,36

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на активи Фонду	
		+	–	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
31.12.2022					
Євро	63 927	15,00		+ 9 589	- 9 589
Долар США	117 522	34,06		+ 40 028	- 40 028
Всього	181 449	–		+ 49 617	- 49 617
31.12.2021					
Євро	50 811	3,52		+ 1 788	- 1 788
Долар США	-			-	-
Всього	50 811			+ 1 788	- 1 788

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Компанії усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

тис. грн.

Тип активу	31.12.2022	31.12.2021
Довгострокова дебіторська заборгованість	94 643	42 656
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 544	28 556
Всього	99 187	71 212
Частка в активах Фонду, %	22,81	41,14

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Компанія використовувала історичну волатильність відсоткових ставок за строковими кредитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Компанія визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 7,5$ процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема

валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 1,5 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Відсоткові ризики

тис. грн.

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка, %	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
31.12.2022				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 7,5 % пункти	- 7,5 % пункти
Довгострокова дебіторська заборгованість	94 643	12,04 %	+ 7 098	- 7 098
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 544		+ 341	- 341
Всього	99 187		+ 7 439	- 7 439
31.12.2021				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 1,5 % пункти	- 1,5 % пункти
Довгострокова дебіторська заборгованість	42 656	10,86 %	+ 640	- 640
Інша поточна дебіторська заборгованість	28 556		+ 428	- 428
Всього	71 212		+ 1 068	- 1 068

7.3.3. 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.

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

Інформація щодо зобов'язань Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

тис. грн.

Період, що закінчився 31 грудня 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 кредиторська заборгованість	1 455	–	–	–	–	1 455
Поточні зобов'язання за одержаними авансами	–	–	–	202 925	–	202 925
Інші поточні зобов'язання	–	–	–	117 522	–	117 522
Всього	1 455	–	–	320 447	–	321 902
Період, 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
Торговельна кредиторська заборгованість	6 231	–	–	–	–	6 231
Поточні зобов'язання за одержаними авансами	–	–	34 317	–	–	34 317
Інші поточні зобов'язання	–	–	40 229	–	–	40 229
Всього	6 231	–	74 546	–	–	80 777

7.4. Управління капіталом

Компанія розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Фонд може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню цін на послуги Фонду, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого Фонду.

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 112 987 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал 135 000 тис. грн.
- Додатковий капітал 24 004 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток 51 048 тис. грн.
- Неоплачений капітал (97 065) тис. грн.

7.5. Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Директор

Я. В. Лютий

Головний бухгалтер
м.п.

О. Ю. Люта