

## Примітки до проміжної фінансової звітності за період з 01 січня по 30 вересня 2023 року

### 1. Інформація про інвестиційний фонд

Венчурний пайовий інвестиційний фонд недиверсифікованого виду закритого типу "Казна-Інвест" (далі – Фонд).

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ: 07.06.2011 р., №1634

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 2331634.

Строк діяльності інвестиційного фонду: 07.06.2031 р.

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

Станом на 30 вересня 2023 р. та 31 грудня 2022 р. кількість розміщених інвестиційних сертифікатів серед учасників Фонду є наступною :

штук

| Учасники Фонду:       | 30.09.2023   | 31.12.2022   |
|-----------------------|--------------|--------------|
| ТОВ «Явір-Консалтинг» | 1 721        | 1 721        |
| ТОВ «Онікс-ІВА»       | 286          | 286          |
| Фізична особа         | 685          | 685          |
| <b>Всього</b>         | <b>2 692</b> | <b>2 692</b> |

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, буд. 22   |

### 2. Загальна основа формування фінансової звітності

#### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Проміжна фінансова звітність (надалі – 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 2023 р. по 30 вересня 2023 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні фінансової звітності Фонду 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. 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.

## **2.3. 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.

Керівництво Компанії 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 Фондом свою діяльність у майбутньому. Станом на дату фінансової звітності ми не маємо намірів припиняти чи суттєво згортати господарську діяльність.

Вплив спалаху COVID-19 (коронавірусу) та вжитих урядом України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на запобігання його подальшому виникненню і поширенню, включно з надзвичайною ситуацією, може спричинити вплив на подальшу діяльність Фонда, наслідки якого на даний час неможливо оцінити.

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 строком на 30 діб. Пізніше Указом Президента України від 14.03.2022 р. № 133/2022 строк дії воєнного стану в Україні продовжено ще на 30 діб.

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.

Рішенням №144 від 08.03.2022 року НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ прийняла 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 24.02.2022р., з урахуванням рішень Комісії №136 – 143, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу.

Рішенням НКЦПФР від 04.08.2022 р. № 1053 “Про впорядкування провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках у період дії воєнного стану” НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ прийняла рішення про те, що втратило чинність, рішення №144 від 08 березня 2022 року “Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану”.

## **2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Компанії 19 жовтня 2023 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Проміжна фінансова звітність Фонду не є затверджена звітом щодо огляду проміжної фінансової звітності аудиторською фірмою.

## **2.6. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня по 30 червня 2023 року.

## **3. Суттєві положення облікової політики**

### **3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

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 30.09.2023 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2023 р. по 30.09.2023 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 01.01.2023 р. по 30.09.2023 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 01.01.2023 р. по 30.09.2023 р.;
- Примітки до фінансової звітності за період з 01.01.2023 р. по 30.09.2023 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 придбається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

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.

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

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

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

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

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

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

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Компанія використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість

інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

Компанія 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 Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Компанія замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія 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.

Компанія 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, Компанія 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.

У своїй роботі Компанія застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9.

Залежно від ситуації керівництво Компанії 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 Компанія 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.

### ***Дебіторська заборгованість***

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

На поточну дебіторську заборгованість Товариство створює резерв очікуваних кредитних збитків щодо:

- операцій з іншими особами (крім інститутів спільного інвестування, недержавних пенсійних фондів) – нараховується резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 1 % від суми дебіторської заборгованості;
- операцій з пов'язаними особами – нараховується резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 3 % від суми дебіторської заборгованості.

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

На прострочену поточну дебіторську заборгованість Фонд створює резерв очікуваних кредитних збитків від суми боргу відповідно до строків прострочення платежів:

- від 1 до 92 днів – нараховується резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 1 % від суми боргу;
- від 93 до 186 днів – нараховується резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 3 % від суми боргу;
- прострочена понад 187 днів – нараховується резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 9 % від суми боргу.

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

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

Після первісного визнання Компанія оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість,

максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Компанія 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.

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів (часток у статутному капіталі підприємств) Компанія із 01 січня 2019 року застосовує такі методи оцінки вартості: ринковий, витратний та дохідний підхід.

Прийнятним є один метод оцінки вартості (наприклад, при оцінці активу з використанням ціни котирування на активному ринку для ідентичних активів). У випадках, коли відкритих цін немає, суб'єкт господарювання оцінює справедливу вартість зобов'язання або інструменту капіталу за допомогою інших методів оцінки.

Визначення справедливої вартості виконується станом на кінець звітного періоду – календарного року, півріччя або кварталу. На відповідну дату (дату визначення справедливої вартості, або дату оцінки) збираються необхідні вхідні дані.

В якості вхідних даних використовується наступна інформація:

баланс (форма № 1) підприємства – суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, станом на дату визначення справедливої вартості – кінець відповідного звітного періоду;

звіт про фінансові результати (форма № 2) підприємства – суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, за три повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, та ще додатково за відповідний квартал (півріччя), якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року;

прогнозний рівень зміни індексу споживчих цін в Україні на дату на найближчі п'ять років за даними Economist Intelligence Unit (загальнодоступне посилання <http://viewswire.eiu.com/index.asp>, Country/Region: Ukraine) на дату визначення справедливої вартості, надалі – ViewsWire EIU;

«вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)» за даними НБУ (загальнодоступне посилання: [https://bank.gov.ua/files/Procentlastb\\_KR.xls](https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls);

дані суб'єкта господарювання щодо того, наскільки статутний капітал суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, було на дату визначення справедливої вартості сформовано повністю (тобто, чи не є на вказану дату якась частка статутного капіталу несплаченою або тимчасово вилученою).

*Визначення справедливої вартості на базі техніки витратного підходу.* Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначається на базі техніки витратного підходу, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості.

В загальному випадку таке значення вартості FV (МП 100%) визначається як різниця між балансовою вартістю активів та балансовою вартістю всіх зобов'язань як:



FV (МП 100%) = Ряд. (1300) «Баланс» – Ряд. (1595) «Усього по Довгостроковим зобов'язанням і забезпеченням» – Ряд. (1695) «Усього по Поточним зобов'язанням і забезпеченням» – Ряд. (1700) «Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття»

*Визначення справедливої вартості на базі техніки дохідного підходу.* Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, на базі техніки дохідного підходу визначається, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості та даних Звіту про фінансові результати (Форма №2) за 3 повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, або, якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року додатково ще й за відповідний квартал (півріччя).

На цьому етапі значення вартості FV (ДП 100%) визначається шляхом прямої капіталізації такого вимірювача доходу, як EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, показник доходу суб'єкта господарювання за період, що дорівнює розміру прибутку до вирахування 1) витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, 2) суми податку на прибуток та 3) суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи) за відповідною розрахунковою ставкою капіталізації для EBITDA як:

$$FV (ДП 100\% = EBITDA / R (EBITDA) - ЗК + НА$$

де: FV (ДП 100%) – значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначений на базі техніки витратного підходу;

EBITDA – розрахункове значення прибутку суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, до вирахування витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, суми податку на прибуток та суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи;

R (EBITDA) – розрахункова ставка капіталізації, що відповідає EBITDA;

ЗК – балансова вартість сум, віднесених до запозиченого капіталу;

НА – балансова вартість неопераційних (надлишкових) активів, що належать суб'єкту господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, але не беруть участі в основній операційній діяльності суб'єкта господарювання та, відповідно, в генерації доходу (EBITDA).

### **3.3.5. Зобов'язання**

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

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

- Керівництво КУА сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво КУА 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 Компанія 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 6000 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 передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
  - в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
  - г) суму доходу можна достовірно оцінити;
  - д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

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

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

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

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

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

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

### **3.6.2. 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:

|                    | <b>30.09.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Гривня/1 долар США | 36,5686           | 36,5686           |

### **3.6.3. Умовні зобов'язання та активи**

Компанія не визнає умовні зобов'язання в звітті 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.

## **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 відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво КУА 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 КУА 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 справедливую вартість.

#### **4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування 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 кожен 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 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | Методики оцінювання                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вхідні дані                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Грошові кошти                                                   | Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості                                                                                                                                                                              | Ринковий                                     | Офіційні курси НБУ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Інструменти капіталу                                            | Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.                                                    | Ринковий<br>Витратний<br>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                                                                                                                                                                                                                                                         |

#### 5.1. Вплив використання закритих вхідних даних (1-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У звітному періоді переоцінка фінансових інвестицій не відбувалась.

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

У звітному періоді переоцінка фінансових інвестицій не відбувалась.

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

тис. грн.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |          | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |          | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |          | Усього   |          |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------|--------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|
|                                                                 | 2023                                                      | 2022     | 2023                                                         | 2022     | 2023                                                             | 2022     | 2023     | 2022     |
| Дата оцінки                                                     | 30.09.23                                                  | 31.12.22 | 30.09.23                                                     | 31.12.22 | 30.09.23                                                         | 31.12.22 | 30.09.23 | 31.12.22 |
| Довгострокові фінансові інвестиції                              | —                                                         | —        | —                                                            | —        | 9 852                                                            | 9 591    | 9 852    | 9 591    |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                        | —                                                         | —        | —                                                            | —        | 1 552                                                            | 1 661    | 1 552    | 1 661    |
| Дебіторська заборгованість з нарахований доходів                | —                                                         | —        | —                                                            | —        | 20                                                               | 30       | 20       | 30       |
| Поточні фінансові інвестиції                                    | —                                                         | —        | —                                                            | —        | 230                                                              | 230      | 230      | 230      |
| Грошові кошти                                                   | 13 104                                                    | 12 982   | —                                                            | —        | —                                                                | —        | 13 104   | 12 982   |

### 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 30.09.2023 р. | Придбання (продажі) | Залишки станом на 31.12.2022 р. | Примітка                                                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Довгострокові фінансові інвестиції                                                   | 9 852                           | + 261               | 9 591                           | + 203 (дооцінка фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток); |
| Поточні фінансові інвестиції                                                         | 230                             | —                   | 230                             | —                                                        |

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

тис. грн.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | Балансова вартість |          | Справедлива вартість |          |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------|----------|----------------------|----------|
|                                                                 | 2023               | 2022     | 2023                 | 2022     |
| Дата оцінки                                                     | 30.09.23           | 31.12.22 | 30.09.23             | 31.12.22 |
| Довгострокові фінансові інвестиції                              | 9 852              | 9 591    | 9 852                | 9 591    |
| Довгострокова дебіторська                                       | 1 552              | 1 661    | 1 552                | 1 661    |



|                                                  |        |        |        |        |
|--------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| заборгованість                                   |        |        |        |        |
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів | 20     | 30     | 20     | 30     |
| Поточні фінансові інвестиції                     | 230    | 230    | 230    | 230    |
| Грошові кошти                                    | 13 104 | 12 982 | 13 104 | 12 982 |

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 доходи, інші витрати

|                                                          | <i>тис. грн.</i>               |                                |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Інші доходи</b>                                       | <b>01.01.2023 - 30.09.2023</b> | <b>01.01.2022 - 30.09.2022</b> |
| Доходи від дооцінки корпоративних прав, цінних паперів   | 261                            | —                              |
| Доходи від реалізації корпоративних прав, цінних паперів | —                              | —                              |
| Доходи від погашення цінних паперів                      | —                              | —                              |
| <b>Всього інших доходів</b>                              | <b>261</b>                     | <b>—</b>                       |
| <b>Інші витрати</b>                                      | <b>01.01.2023 - 30.09.2023</b> | <b>01.01.2022 - 30.09.2022</b> |
| Витрати від уцінки корпоративних прав, цінних паперів    | 2                              | —                              |
| Витрати від списання собівартості цінних паперів         | —                              | —                              |
| <b>Всього інших витрат</b>                               | <b>2</b>                       | <b>—</b>                       |

### 6.2. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

|                                                              | <i>тис. грн.</i>               |                                |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Інші операційні доходи</b>                                | <b>01.01.2023 - 30.09.2023</b> | <b>01.01.2022 - 30.09.2022</b> |
| Доходи від курсових різниць                                  | —                              | 3 244                          |
| <b>Всього інших операційних доходів</b>                      | <b>—</b>                       | <b>3 244</b>                   |
| <b>Інші операційні витрати</b>                               | <b>01.01.2023 - 30.09.2023</b> | <b>01.01.2022 - 30.09.2022</b> |
| Витрати від курсових різниць                                 | —                              | 119                            |
| Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості | 109                            | 8                              |
| <b>Всього інших операційних витрат</b>                       | <b>109</b>                     | <b>127</b>                     |

### 6.3. Адміністративні витрати

|                                               | <i>тис. грн.</i>               |                                |
|-----------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Адміністративні витрати</b>                | <b>01.01.2023 - 30.09.2023</b> | <b>01.01.2022 - 30.09.2022</b> |
| Винагорода депозитарної установи              | —                              | —                              |
| Винагорода аудиторів                          | —                              | 10                             |
| Винагорода торговцю                           | —                              | —                              |
| Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності | 17                             | 17                             |
| Винагорода КУА                                | 182                            | 168                            |
| <b>Всього адміністративних витрат</b>         | <b>199</b>                     | <b>195</b>                     |

#### 6.4. Фінансові доходи та витрати

| <i>тис. грн.</i>                                   |                                |                                |
|----------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Фінансові доходи</b>                            | <b>01.01.2023 - 30.09.2023</b> | <b>01.01.2022 - 30.09.2022</b> |
| Відсотки на строковому депозитному рахунку в банку | 136                            | 92                             |
| Відсотки на від погашення купона ОВДП              | —                              | —                              |
| Дивіденди одержані                                 | 286                            | 264                            |
| Амортизація нарахованого дисконту                  | —                              | —                              |
| <b>Всього фінансових доходів</b>                   | <b>422</b>                     | <b>356</b>                     |
| <b>Фінансові витрати</b>                           | <b>01.01.2023 - 30.09.2023</b> | <b>01.01.2022 - 30.09.2022</b> |
| Дисконт довгострокової дебіторської заборгованості | —                              | —                              |
| <b>Всього фінансових витрат</b>                    | <b>—</b>                       | <b>—</b>                       |

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

Станом на 30 вересня 2023 р. та 31 грудня 2022 р. на балансі Фонду обліковувалися поточні фінансові інвестиції.

|                              | <b>30 вересня 2023</b> | <b>31 грудня 2022</b> |
|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Поточні фінансові інвестиції | 230                    | 230                   |

У звітному 2023 році Компанія не здійснювала переоцінку поточні фінансові інвестиції та відображено їх за справедливою вартістю:

| <i>тис. грн.</i>                                                                       |                           |                                      |                              |                   |              |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|------------------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| <b>Найменування емітента/ серія випуску ЦП</b>                                         | <b>Вид цінних паперів</b> | <b>Кількість цінних паперів, шт.</b> | <b>Відсоток володіння, %</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>Зміна</b> | <b>31.12.2022</b> |
| ПрАТ «Львівський завод штучних алмазів і алмазного устаткування» (код ЄДРПОУ 00222284) | акція                     | 76 752                               | 0,0001                       | 230               | —            | 230               |
| ПрАТ «КЦЗ-Пушка» (код ЄДРПОУ 00292942)                                                 | акція                     | 5 000                                | 0,0001                       | 0                 | —            | 0                 |
| ПрАТ «Азовзагальмаш» (код ЄДРПОУ 13504334)                                             | акція                     | 1 000                                | 0,0022                       | 0                 | —            | 0                 |
| <b>Всього</b>                                                                          | <b>х</b>                  | <b>х</b>                             | <b>х</b>                     | <b>230</b>        | <b>х</b>     | <b>230</b>        |

Поточні фінансові інвестиції (акції емітентів) обліковуються за справедливою вартістю, яка розрахована згідно ринкових цін фінансових інструментів на вторинному ринку цінних паперів станом на 30.09.2023 року.

Станом на 30 вересня 2023 р. та 31 грудня 2022 р. на балансі Фонду обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції:

тис. грн.

|                                                                  |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Довгострокові фінансові інвестиції:                              | <b>30.09.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 3 895             | 3 895             |
| інші фінансові інвестиції                                        | 5 957             | 5 697             |

Характеристика довгострокових фінансових інвестицій Товариства станом 30 вересня 2023 р. та 31 грудня 2022 р.

тис. грн.

|                                                                         |                   |                   |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Довгострокові фінансові інвестиції                                      | <b>30.09.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| - які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств:     | <b>3 895</b>      | <b>3 895</b>      |
| ТОВ "Явір-Консалтинг" (код ЄДРПОУ 38026507), відсоток володіння 34,43 % | 3 895             | 3 895             |
| Довгострокові фінансові інвестиції                                      | <b>30.09.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
| - інші фінансові інвестиції:                                            | <b>5 957</b>      | <b>5 697</b>      |
| ТОВ «РАНІ» (код ЄДРПОУ 19389532), відсоток володіння 11,00 %            | 5 957             | 5 697             |

Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств складаються з частки у статутному капіталі ТзОВ «Явір-Консалтинг» (код ЄДРПОУ 38026507) у розмірі 34,43 %, номінальною вартістю 3 099 тис. грн. та справедливою вартістю 3 895 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми. Фактори визначені з урахуванням фінансового стану підприємства станом на 30.09.2023 р., а також з урахуванням змін у власному капіталі об'єкта інвестування.

Протягом періоду 01.01-30.09.2023 р. Товариством здійснювало переоцінку корпоративних прав ТОВ «Явір-Консалтинг» з відображенням її результатів у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за звітний період 2023 року у сумі 1 тис. грн., що зменшило прибуток Фонду.

Інші довгострокові фінансові інвестиції відображені за справедливою вартістю у сумі 5 901 тис. грн. складаються з частки у статутному капіталі ТОВ «РАНІ» (код ЄДРПОУ 19389532) у розмірі 11,00 %, номінальною вартістю 5 555 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми. Фактори визначені з урахуванням фінансового стану підприємства станом на 30.09.2023 р., а також з урахуванням змін у власному капіталі об'єкта інвестування.

За результатами діяльності ТОВ «РАНІ» не відбулась переоцінка фінансових інвестицій з відображенням її результатів у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за звітний період 2023 рік, у сумі 260 тис. грн., що збільшило прибуток Фонду.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Компанія 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).

Товариство докладає зусиль для максимального використання джерел, передбачених рівнем 1 та рівнем 2 і мінімізує застосування даних рівня 3 (у разі відсутності відкритих даних з перших двох рівнів джерел).

#### **6.6. Грошові кошти**

Станом на 30.09.2023 р. на поточному та депозитному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 13 104 тис. грн.:

- поточний рахунок відкрито у банку АТ «Укрексімбанк» залишок грошових коштів – 148 тис. грн.;
- депозитний валютний рахунок відкрито у банку АТ «Укрексімбанк» залишок грошових коштів – 12 109 тис. грн. (що становить 327 тис. долар США), процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 1,45 % річних, термін погашення 05.12.2023 року;
- депозитний валютний рахунок відкрито у банку АТ «Укрексімбанк» залишок грошових коштів – 847 тис. грн. (що становить 23 тис. долар США), процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 1,40 % річних, термін погашення 05.12.2023 року.

Станом на 31.12.2022 р. на поточному та депозитному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 12 982 тис. грн.:

- поточний рахунок відкрито у банку АТ «Укрексімбанк» залишок грошових коштів – 169 тис. грн.;
- депозитний валютний рахунок відкрито у банку АТ «Укрексімбанк» залишок грошових коштів – 11 966 тис. грн. (що становить 327 тис. долар США), процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 1,40 % річних, термін погашення 06.02.2023 року;
- депозитний валютний рахунок відкрито у банку АТ «Укрексімбанк» залишок грошових коштів – 847 тис. грн. (що становить 23 тис. долар США), процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 0,70 % річних, термін погашення 16.02.2023 року.

Грошові кошти на депозитному 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 (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.3.1).

#### **6.7. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

Станом на 30.09.2023 року еквіваленти грошових коштів на суму 12 813 тис. грн. утримуються у вигляді банківського депозиту в АТ «Укрексімбанк» згідно Угоди банківського вкладу № 5418w61 від 10 червня 2021 року. Строк повернення вкладу 05 грудня 2023 року відповідно.

Грошові кошти на депозитному 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, даний банк має кредитний рейтинг негативного інвестиційного рівня (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.3.1). Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (до 6-х місяців), очікуваний кредитний збиток Фонду визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

## 6.8. Дебіторська заборгованість

тис. грн.

|                                                             | 30 вересня 2023 | 31 грудня 2022 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Довгострокова дебіторська заборгованість                    | 2 316           | 2 316          |
| ТОВ «АПФ «Інтеркомис»                                       | 2 316           | 2 316          |
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів            | 20              | 30             |
| Очікуванні кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості | (764)           | (655)          |
| <b>Балансова вартість всього</b>                            | <b>1 572</b>    | <b>1 691</b>   |

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за договорами купівлі-продажу цінних паперів:

- у сумі 2 316 тис. грн. (ТОВ «АПФ «Інтеркомис» код ЄДРПОУ 19393278, дата виникнення 26.12.2017 року, термін погашення 31.12.2023 року), дебіторська заборгованість є пролонгована 01.01.2021 року, але є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 764 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток) у розмірі 9 %. Станом на 30.09.2023 року дана дебіторська заборгованість відображена за амортизаційною вартістю, ставка дисконтування становить 14,1 % (згідно п. 4.5. Приміток).

Товариство застосовує спрощений підхід, передбачений в МСФЗ (IFRS) 9, до оцінки очікуваних кредитних збитків, при якому використовується оцінний резерв під очікувані кредитні збитки за весь термін для всієї дебіторської заборгованості.

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів представлена нарахованими та невиконаними відсотками АТ «Укресімбанк» згідно депозитного договору у сумі 20 тис. грн.

## 6.9. Власний капітал

Станом на 30 вересня 2023 року зареєстрований капітал складав 500 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований капітал складав з 500 000 тис. грн. Структура власного капіталу:

тис. грн.

|                                             | 30 вересня 2023 | 31 грудня 2022 |
|---------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Статутний капітал                           | 500 000         | 500 000        |
| Капітал у дооцінках                         | 5 602           | 5 602          |
| Додатковий капітал                          | 4 333           | 4 333          |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 11 979          | 11 606         |
| Неоплачений капітал                         | (154 003)       | (154 003)      |
| Вилучений капітал                           | (343 305)       | (343 305)      |
| <b>Всього власний капітал</b>               | <b>24 606</b>   | <b>24 233</b>  |

## 6.10. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис. грн.

|                                           | 30 вересня 2023 | 31 грудня 2022 |
|-------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Торговельна кредиторська заборгованість   | 152             | 261            |
| <b>Всього кредиторська заборгованість</b> | <b>152</b>      | <b>261</b>     |

## 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 Фонд 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 728 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.

Перелік пов'язаних осіб Фонду станом на 30.09.2023 року :

1. Юр'як Віталій Дмитрович- Голова Наглядової ради.
2. Бобришова Мирослава Іванівна - Член Наглядової ради.
3. Фіщук Роман Миколайович - Член Наглядової рад
4. Лютий Ярослав Васильович, директор та кінцевий бенефіціар компанії з управління активами ПрАТ "Прінком".
5. Люта Ольга Юріївна, головний бухгалтер компанії з управління активами ПрАТ "Прінком".
6. ПрАТ "Прінком", код за ЄДРПОУ 20542223, компанії з управління активами (по тексту Компанія).

7. ТОВ "АПФ "Інтеркомис", код за ЄДРПОУ 19393278, місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність – 76019, Україна, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Васильянок 22, офіс 510. Опосередкований контроль через пов'язаних осіб Товариства в статутному капіталі – 97,98%.

8. ТОВ "Рані", код за ЄДРПОУ 19389532, місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність – 76019, Україна, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Васильянок 22. Частка у статутному капіталі 11,00%. Опосередкований контроль через пов'язаних осіб Товариства в статутному капіталі – 51,00%.

9. ТОВ "Явір Консалтинг", код за ЄДРПОУ 38026507, місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність – 77423, Україна, Івано-Франківська обл., с. Клузів, вул. Галицька 9. Частка у статутному капіталі 34,43%. Опосередкований контроль через пов'язаних осіб Товариства в статутному капіталі – 51,67%.

Протягом звітного періоду 01.01.2023-30.09.2023 року ПрАТ «Прінком», код ЄДРПОУ 20542223, як компанією з управління активами було надано послуг на суму 182 тис. грн., за період 01.01.2022-30.09.2022 року на суму 168 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 30.09.2023 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 депозитів*

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитному рахунку в АТ «Укресімбанк» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР АТ «Укресімбанк» має кредитний рейтинг негативного інвестиційного рівня (<https://www.eximb.com/ua/bank/rates.html>).

Враховуючи проведений аналіз, а також що термін розміщення на депозитних вкладів складає менш трьох місяця від дати балансу, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0 %.

### *Щодо позик*

Станом на 30.09.2023 року в активах Фонду відсоткові позики є відсутні.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Компанії у межах системи управління ризиками, керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низьким, позика є відсотковою. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання.

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 Фонду 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 Компанії визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить  $\pm 2.40\%$  (у попередньому році  $\pm 0.69\%$ ). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей 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 |
| 30.09.2023 року                                                  |                    |                                  |      |                                         |                    |
| ПрАТ «Львівський завод штучних алмазів і алмазного устаткування» | 230                |                                  | 2,40 | +5,52                                   | -5,52              |
| Всього акції українських підприємств                             | 230                |                                  |      | +5,52                                   | -5,52              |
| 31.12.2022 року                                                  |                    |                                  |      |                                         |                    |
| ПрАТ «Львівський завод штучних алмазів і алмазного устаткування» | 230                |                                  | 0,69 | +1,59                                   | -1,59              |
| Всього акції українських підприємств                             | 230                |                                  |      | +1,59                                   | -1,59              |

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту 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 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 Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

Чутливі до коливань валютного курсу активи

тис. грн.

| Активи номіновані в іноземній валюті                | 30 вересня 2023 | 31 грудня 2022 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Гроші та їх еквіваленти (угоди банківського вкладу) | 12 956          | 12 813         |
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів    | 20              | 30             |
| <b>Всього</b>                                       | <b>12 976</b>   | <b>12 843</b>  |
| Частка в активах Товариства, %                      | 52,41           | 52,43          |

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

Валютні ризики

тис. грн.

| Валюта          | Сума   | Стандартне відхилення, % (зміни) |   | Потенційний вплив на активи Товариства |                    |
|-----------------|--------|----------------------------------|---|----------------------------------------|--------------------|
|                 |        | +                                | - | Сприятливі зміни (зростання вартості)  | Несприятливі зміни |
| 30.09.2023 року |        |                                  |   |                                        |                    |
| Долар США       | 12 976 | 5                                |   | +649                                   | -649               |
| Всього          | 12 976 |                                  |   | +649                                   | -649               |
| 31.12.2022 року |        |                                  |   |                                        |                    |
| Долар США       | 12 843 | 34,06                            |   | +4 374                                 | -4 374             |
| Всього          | 12 843 |                                  |   | +4 374                                 | -4 374             |

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                                          | 30 вересня 2023 | 31 грудня 2022 |
|-----------------------------------------------------|-----------------|----------------|
| Гроші та їх еквіваленти (угоди банківського вкладу) | 12 956          | 12 813         |
| <b>Всього</b>                                       | <b>12 956</b>   | <b>12 813</b>  |
| Частка в активах Товариства, %                      | 52,33           | 52,31          |

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

Компанія визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на  $\pm 2.0$  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 2.0 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

## Відсоткові ризики

тис. грн.

| Тип активу                        | Вартість | Середньозважена ставка, % | Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки |               |
|-----------------------------------|----------|---------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------|
| 30.09.2023 року                   |          |                           |                                                                         |               |
| Можливі коливання ринкових ставок |          |                           | + 2,0% пункти                                                           | - 2,0% пункти |
| Банківські депозити               | 12 956   | 13,29%                    | +256                                                                    | -256          |
| Всього                            | 12 956   |                           | +256                                                                    | -256          |
| 31.12.2022 року                   |          |                           |                                                                         |               |
| Можливі коливання ринкових ставок |          |                           | + 7,5% пункти                                                           | - 7,5% пункти |
| Банківські депозити               | 12 813   | 12,04%                    | +961                                                                    | -961          |
| Всього                            | 12 813   |                           | +961                                                                    | -961          |

## 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 прогнози потоки грошових коштів від операційної діяльності.

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

тис. грн.

| Період, що закінчився 30 вересня 2023 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     |
|----------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|------------|
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | –           | 152                       | –                       | –                     | –              | 152        |
| <b>Всього</b>                                                  | –           | <b>152</b>                | –                       | –                     | –              | <b>152</b> |
| Рік, 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     |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги | –           | 100                       | 161                     | –                     | –              | 261        |
| <b>Всього</b>                                                  | –           | <b>100</b>                | <b>161</b>              | –                     | –              | <b>261</b> |

## 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 Компанія здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Компанія 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 товариства 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 24 606 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал 500 000 тис. грн.
- Капітал у дооцінках 5 602 тис. грн.
- Додатковий капітал 4 333 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток 11 979 тис. грн.
- Неоплачений капітал (154 003) тис. грн.
- Вилучений капітал (343 305) тис. грн.

#### **7.5. Події після Балансу**

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

Директор \_\_\_\_\_ Лютий Я.В.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Люта О.Ю.