

Примітки до проміжної фінансової звітності за період з 01 січня по 30 вересня 2021 року

1. Інформація про інвестиційний фонд

Пайовий інвестиційний фонд «Прінком-Фонд» диверсифікованого виду інтервального типу (далі – Фонд).

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ: 23.12.2010 р., № 69-1.

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 221069.

Строк діяльності інвестиційного фонду: Фонд створено на невизначений строк.

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

Станом на 30 вересня 2021 р. та 31 грудня 2020 р. кількість розміщених інвестиційних сертифікатів серед учасників Фонду є наступною :

штук

Учасники Фонду:	30.09.2021	31.12.2020
Розміщених інвестиційних сертифікатів	3 428 670	3 428 670
Всього	3 428 670	3 428 670

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 проміжної фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Проміжна фінансова звітність Фонду є проміжна фінансова звітність 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 проміжної фінансової звітності Фонду за період з 01 січня 2021 р. по 30 вересня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Компанією проміжна 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 проміжній фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні проміжної фінансової звітності Фонду керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання проміжної 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

Проміжна фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Проміжна 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 Фонда продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї проміжної фінансової звітності, не існує. Нам не відомі фактори, які могли би свідчити про неможливість продовжувати Фондом свою діяльність у майбутньому. Станом на дату проміжної 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.

2.4. Рішення про затвердження проміжної фінансової звітності

Проміжна фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Компанією 12 жовтня 2021 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї проміжної фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

2.5. Звітний період проміжної фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні проміжної фінансової звітності

Ця проміжна 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 проміжної фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку проміжну 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 проміжної 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 проміжної фінансової звітності відповідає вимогам МСБО 27 «Фінансова звітність». Проміжна фінансова звітність включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 30.09.2021 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р.;
- Примітки до проміжної фінансової звітності за період з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р., що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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

Компанія класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

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

Компанія визнає такі категорії фінансових активів:

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

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

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

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

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

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

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

Компанія визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Компанія оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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 валюту, 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 підтверджену 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 Компанія створює резерв очікуваних кредитних збитків щодо:

- операцій з іншими особами – 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 Компанія 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 справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'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 проміжної 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 актива з використанням цін котирування на активному ринку для ідентичних активів). У випадках, коли відкритих цін немає, суб'єкт господарювання оцінює справедливую 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;

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:

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

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:

$$FV (ДП 100\%) = EBITDA / R (EBITDA) - 3K + HA$$

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. (до 23.05.2020 р.) та більше 20000 грн. (з 23.05.2020 р.)

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 кожен 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 проміжної фінансової звітності

3.6.1 Доходи та витрати

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

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

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

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

Витрати – це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

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

3.6.2. Умовні зобов'язання та активи.

Компанія не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Компанія не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

- є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів: а) вартості грошей у часі; б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації; в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

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

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Компанія з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (1-го та 3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У результаті змін та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 1-го рівня ієрархії) (п. 6.5, п. 6.7) було визнано знецінення довгострокових та поточних фінансових інвестицій на суму 20 тис. грн, що зменшило прибуток Фонду за звітний період 2021 року на ідентичну суму.

Змін та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) Фонду за звітний період 2021 року не відбувалось.

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

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Дата оцінки	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20
Довгострокові фінансові інвестиції	51	81	—	—	36	36	87	117
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	—	—	—	—	2	2	2	2
Інша поточна дебіторська заборгованість	—	—	—	—	1	—	1	—
Поточні фінансові інвестиції	78	79	—	—	—	—	78	79
Грошові кошти	147	133	—	—	—	—	147	133

5.4. Переміщення між 1-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді переведень між 1-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 1-го та 3-го рівня ієрархії

тис. грн.

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2020	Придбання (продажі)	Залишки станом на 30.09.2021	Примітка
Поточні інвестиції	79	- 1	78	- 1 (витрати від проведення уцінки цінних паперів (п. 6.7 Приміток)
Довгострокові фінансові інвестиції	117	- 11 - 19	87	-11 (витрати списання по продажу фінансових інвестицій) -19 (витрати від проведення уцінки цінних паперів (п. 6.5 Приміток)

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	
	2021	2020	2021	2020
Дата оцінки	30.09.21	31.12.20	30.09.21	31.12.20
Довгострокові фінансові інвестиції	87	117	87	117
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	2	2	2	2
Інша поточна дебіторська заборгованість	1	-	1	-
Поточні фінансові інвестиції	78	79	78	79
Грошові кошти	147	133	147	133

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

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

6.1. Інші доходи, інші витрати

тис. грн.

Інші доходи	30.09.2021	30.09.2020
Доходи від дооцінки цінних паперів	12	8
Доходи від продажу цінних паперів	13	23
Всього інших доходів	25	31
Інші витрати	30.09.2021	30.09.2020
Витрати від уцінки цінних паперів	302	15
Витрати від продажу цінних паперів	12	25
Всього інших витрат	44	40

6.2. Адміністративні витрати

тис. грн.

Адміністративні витрати	30.09.2021	30.09.2020
Винагорода депозитарної установи	6	4
Винагорода аудиторів	15	15
Винагорода торгівлі	-	-
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності	4	4
Винагорода КУА	2	2
Всього адміністративних витрат	27	25

6.3. Фінансові доходи та витрати

тис. грн.

Фінансові доходи	30.09.2021	30.09.2020
Дохід від відсотків на строковому депозитному рахунку в банку	7	11
Дохід від отриманих дивідендів	4	12
Дохід від боргових цінних паперів	8	-
Всього фінансових доходів	19	23
Фінансові витрати	30.09.2021	30.09.2020
Всього фінансових витрат	-	-

6.4. Інші операційні доходи та витрати

тис. грн.

Інші операційні доходи	30.09.2021	30.09.2020
Доходи компенсації витрат по обслуговуванню	11	5
Всього інших операційних доходів	11	5
Інші операційні витрати	30.09.2021	30.09.2020
Всього інших операційних витрат	-	-

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

Довгострокові фінансові інвестиції Фонду станом на 31.12.2020 р., 30.09.2021 р.:

тис. грн.

	30.09.2021	31.12.2020
Довгострокові фінансові інвестиції	87	117

У зв'язку із зміною біржових курсів, продажем, зупиненням обігу цінних паперів, викупом цінних паперів станом на 30.06.2021 року Компанією було переоцінено фінансові інвестиції та відображено їх за справедливою вартістю.

До складу довгострокових фінансових інвестицій Фонду віднесено:

грн.

Найменування емітента	Вид цінних паперів	Кількість цінних паперів, шт.	Відсоток володіння, %	30.09.2021	Зміна	31.12.2020
АТ «Світло Шахтаря» (код ЄДРПОУ 00165712)	акція	13 000	0,0092	11 050	0	11 050
ПАТ «Запоріжжяобленерго» (код ЄДРПОУ 00130926)	акція	2 500	0	0	0	0
ПАТ «Мотор Січ» (код ЄДРПОУ 14307794)	акція	4	0,0002	0	-21 578 (переоцінка активу)	21 578
22ПАТ «Нафтохімік Прикарпаття» (код ЄДРПОУ 00152230)	акція	212	0,0152	53	0	53
ПАТ «НІПК Галичина» (код ЄДРПОУ 00152388)	акція	6 181	0,0007	7 417	0	7 417
АТ «Хмельницькобленерго» (код ЄДРПОУ 22767506)	акція	348	0,0003	4 698	0	4 698
ПАТ «Укртелеком» (код ЄДРПОУ 21560766)	акція	60 000	0	6 078	0	6 078
ПрАТ «Ясинівський коксохімічний завод» (код ЄДРПОУ 00191035)	акція	2 500	0,0007	300	0	300

Найменування емітента	Вид цінних паперів	Кількість цінних паперів, шт.	Відсоток володіння, %	30.09.2021	Зміна	31.12.2020
ПрАТ «Прикарпаттяобленерго» (код ЄДРПОУ 00131564)	акція	5 505	0,0027	11 020	- 11 000 (продаж активу)	22 020
ПрАТ «Прикордонник» (код ЄДРПОУ 05515157)	акція	21 400	0,1993	5 350	0	5 350
ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС Україна» (код ЄДРПОУ 30965655)	акція	58 000	0,0006	11 600	0	11 600
ПАТ «Луганськтепловоз» (код ЄДРПОУ 05763797)	акція	2 600	0,0012	3 124	0	3 124
ПАТ «Запоріжсталь» (код ЄДРПОУ 00191230)	акція	1 700	0,0001	510	0	510
ПрАТ «ДМЗ» (код ЄДРПОУ 00191164)	акція	7 523	0,0021	3 723	0	3 723
ПАТ «Укрнафта» (код ЄДРПОУ 00135390)	акція	40	0,0001	10 486	+ 2 688 (переоцінка активу)	7 798
АТ «Часівоярський вогнетривкий комбінат» (код ЄДРПОУ 00191773)	акція	150	0,0003	300	0	300
ПрАТ «Запоріжський абразивний комбінат» (код ЄДРПОУ 00222226)	акція	10 000	0,0132	500	0	500
ПАТ «Дружківський машинобудівний завод» (код ЄДРПОУ 00165669)	акція	5 998	0,0029	0	0	0
ПрАТ «Славутський солодовий завод» (код ЄДРПОУ 00377733)	акція	1 480	0,006	10 487	0	10 487
ВАТ «Тернопільобленерго» (код ЄДРПОУ 00130725)	акція	1 400	0,0023	0	0	0
ПАТ «Бром» (код ЄДРПОУ 05444552)	акція	7 200	0,0101	0	0	0
Всього	-	-	-	86 697		117 389

Довгострокові фінансові інвестиції (акції емітентів) обліковуються за справедливою вартістю, яка оцінюється за мінімальним офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії) серед організаторів торгів, на яких відбувається обіг таких цінних паперів. Справедливу вартість фінансових інвестицій, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, оцінюється згідно ринкових цін таких фінансових інструментів на вторинному ринку цінних паперів (3-й рівень ієрархії). Станом на 30.09.2021 року довгострокові фінансові інвестиції буди уцінені у розмірі 19 тис. грн.

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).

Компанія 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 30.09.2021 р. на поточному рахунку та депозитних рахунках у банківських установах обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 147 тис. грн., станом на 31.12.2020 р. – 133 тис. грн. Поточний рахунок відкрито у зберігача активів Фонду АТ «УНІВЕРСАБАНК» (п. 7.3.1 Приміток).

6.7. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Станом на 30.09.2021 року еквіваленти грошових коштів на суму 125 тис. грн. утримуються у вигляді банківських депозитів :

- АТ «Укрексімбанк» - 22 тис. грн., процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 6,50 % річних;
- АТ «Укрексімбанк» - 8 тис. грн., процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 6,50 % річних;
- АТ «Ідеябанк» - 30 тис. грн., процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 7,25 % річних;
- АТ «Ощадбанк» - 20 тис. грн., процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 5,00 % річних;
- АТ «Ощадбанк» - 10 тис. грн., процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 5,00 % річних;
- ПАТ «АБ «Укргазбанк» - 30 тис. грн., процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 6,50 % річних;
- АТ «УНІВЕРСАЛБАНК» - 5 тис. грн., процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 9,00 % річних.

Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банках, який є надійними.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, банки мають кредитний рейтинг стабільний інвестиційного рівня (п. 7.3.1 Приміток). 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».

До складу поточних фінансових інвестицій Фонду станом на 31.12.2020 р., 31.12.2019 р. віднесено:

	<i>тис. грн.</i>	
	30.09.2021	31.12.2020
Поточні фінансові інвестиції	78	79

До складу поточних фінансових інвестицій Фонду віднесено облігації внутрішньої державної позики емітентом яких виступає Міністерство Фінансів України:

- (UA4000204002) номіналом 1 000 грн. у кількості 22 шт. розмір купонного платежу 85,00 грн. номінальний рівень дохідності 17,00 %.
- (UA4000204556) номіналом 1 000 грн. у кількості 25 шт. розмір купонного платежу 82,10 грн. номінальний рівень дохідності 16,42 %.

- (UA4000204572) номіналом 1 000 грн. у кількості 25 шт. розмір купонного платежу 80,30 грн. номінальний рівень дохідності 16,06 %.

тис. грн.

Серія випуску ЦП	30.09.2021	Зміна	31.12.2020
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204002	24	-	24
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204556	27	+ 1	26
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204572	27	- 2	29
Всього	78	x	79

Інформація про облігації внутрішньої державної позики станом на 30.09.2021 р., 31.12.2020 р.:

тис. грн.

Серія випуску ЦП	Термін погашення	Відсоткова ставка (номінальний рівень)	30.09.2021	31.12.2020
ОВДП UA4000204002	11.02.2022	17,00	24	24
ОВДП UA4000204556	17.11.2021	16,42	27	26
ОВДП UA4000204572	03.08.2022	16,06	27	29
Всього	X	X	78	79

Справедлива вартість боргових цінних паперів (ОВДП) оцінюється за мінімальним офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії) серед організаторів торгів, на яких здійснюється обіг таких цінних паперів.

Справедлива вартість боргових цінних паперів (ОВДП) щодо яких не встановили біржовий курс, оцінюється з урахуванням дохідності до погашення, виходячи із значення останньої справедливої вартості такого цінного паперу (1-й рівень ієрархії).

Данні цінні папери мають рейтинг В- з прогнозом стабільний (детальний аналіз наведено у примітці 7.3.1). Очікуваний кредитний збиток Компанією визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

Дебіторська заборгованість

тис. грн.

	30.09.2021	31.12.2020
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	2	2
Інша поточна дебіторська заборгованість	1	-
Балансова вартість всього	3	2

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів включає нараховані, але не виплачені відсотки банку згідно договорів депозитного вкладу.

Прострочена дебіторська заборгованість відсутня.

6.8. Власний капітал

Станом на 30 вересня 2021 року, 31 грудня 2020 року зареєстрований капітал складав 355 тис. грн.

Структура власного капіталу:

тис. грн.

	30.09.2021	31.12.2020
Статутний капітал	355	355
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(21)	(5)
Неоплачений капітал	(4)	(4)
Вилучений капітал	(16)	(16)
Всього власний капітал	314	330

6.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис. грн.

	30.09.2021	31.12.2020
Торговельна кредиторська заборгованість	1	1
Всього кредиторська заборгованість	1	1

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 проміжна 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 Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансового активу Фонду становить «0».

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.

Фондом отримав послуги компанії з управління активами ПрАТ «Прінком» на суму 2,1 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 30.09.2021 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогностичного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках в банках були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством ТОВ «Кредит-Рейтинг» Fitch Ratings, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР банки мають кредитний рейтинг стабільного інвестиційного рівня.

Назва банку	Код за ЄДРПОУ	МФО	Юридична адреса	Рейтинг	Джерело
ПАТ «АБ «Укргазбанк»	23697280	320478	м. Київ, вул. Єреванська, 1	uaAA	https://www.fitchratings.com/entity/public-joint-stock-company-joint-stock-bank-ukrgasbank-96711675
АТ «Ощадбанк»	09336500	300465	м. Київ, вул. Госпітальна, 12г	uaAA	https://www.fitchratings.com/entity/jsc-state-savings-bank-of-ukraine-oschadbank-86520323
АТ «Укрексімбанк»	00032112	322313	м. Київ, вул. Антоновича, 127	uaAA	https://www.eximb.com/ua/bank/rates.html , https://www.fitchratings.com/entity/jsc-the-state-export-import-bank-of-ukraine-ukreximbank-81115231
АТ «Ідея Банк»	19390819	336310	м. Львів, вул. Валова, 11	uaAA	https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/80/
АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»	21133352	322001	м. Київ, вул. Автозаводська 54/19	uaAAA	https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/91/

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Компанією як дуже низький, враховуючи те, що термін розміщення на депозитних вкладів складає менш трьох місяців від дати балансу, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0 %. Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Компанією як дуже низький, враховуючи те, що термін розміщення на депозитних вкладів складає менш трьох місяців від дати балансу, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0 %.

Щодо облігацій внутрішньої державної позики

тис. грн.

Активи вразливі до кредитного ризику	30.09.2021	Частка від активів, %
ОВДП UA4000204002	24	7,40%
ОВДП UA4000204556	27	8,36%
ОВДП UA4000204572	27	9,00%

На кінець звітної періоду використовувались дані НБУ (https://bank.gov.ua/files/Fair_value/201803/index.html та <https://bank.gov.ua/control/uk/curmetal/detail/currency?period=daily>).

На даний час в Україні діють такі рейтингові міжнародні компанії: «Fitch Ratings» (Fitch), «Standart & Poor's (S&P)», «Moody's Investors Service» (Moody's), Rating and Investment Information, Inc. (R&I), які визначають кредитні рейтинги боргових зобов'язань України. За опублікованими даними вище зазначених рейтингових компаній, оприлюднених на сайті Міністерства фінансів України станом на 30 вересня 2021 року, кредитні рейтинги боргових зобов'язань є наступними (https://www.mof.gov.ua/uk/credit_ratings_2019-345).

Дані цінні папери мають характеристику довгострокових в національній валюті та мають рейтинг В з прогнозом стабільний. Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю. Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті		Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті		Прогноз	Дата рейтингової дії
	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання		
«Fitch Ratings» (Fitch)	В	В	В-	В	Позитивний	4 вересня 2020 р. – підтверджено рейтинг та прогноз

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті		Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті		Прогноз	Дата рейтингової дії
	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання		
"Standard & Poor's" (S&P)	B	B	B	B	Стабільний	11 вересня 2020 р. – підтверджено рейтинг та прогноз
"Moody's Investors Service" (Moody's)	B3/Ca	-	B3	-	Стабільний	12 червня 2020 р. – підвищено рейтинг та змінено прогноз
Rating and Investment Information, Inc.* (R&I)	B+				Стабільний	3 вересня 2020 р. – підвищено рейтинг та змінено прогноз

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень. На даний момент ОВДП є кращою альтернативою аніж депозити, оскільки мають вищий рівень доходності.

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 Фонд 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 Компанія визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-5,94% (у попередньому році +/-1,98%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

грн.

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
30.09.2021					
АТ «Світло Шахтаря»	11 050	5,94		+656	-656
ПАТ «Мотор Січ»	0			0	0
ПАТ «Нафтохімік Прикарпаття»	53			+3	-3
ПАТ «НПК Галичина»	7 417			+440	-440
АТ «Хмельницькобленерго»	4 698			+279	-279
ПАТ «Укртелеком»	6 078			+361	-361
ПрАТ «Ясинівський коксохімічний завод»	300			+18	-18
ПрАТ «Прикарпаттяобленерго»	11 020			+655	-655
ПрАТ «Прикордонник»	5 350			+318	-318
ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС Україна»	11 600			+689	-689
ПАТ «Луганськтепловоз»	3 124			+186	-186
ПАТ «Запоріжсталь»	510			+30	-30
ПрАТ «ДМЗ»	3 723			+221	-221
ПАТ «Укрнафта»	10 486			+623	-623
АТ «Часівоярський вогнетривкий комбінат»	300			+18	-18
ПрАТ «Запоріжський абразивний комбінат»	500			+29	-29
ПрАТ «Славутський солодовий завод»	10 487			+623	-623
Всього акції українських підприємств	86 697			+ 5 150	- 5 150
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204002	24 207			+1 438	- 1 438
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204572	26 864			+1 596	- 1 596
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204556	26 736			+1 588	- 1 588
Всього ОВДП	77 807			+ 4 622	- 4 622
31.12.2020					
АТ «Світло Шахтаря»	11 050			+219	-219
ПАТ «Мотор Січ»	21 578			+427	-427
ПАТ «Нафтохімік Прикарпаття»	53			+1	-1
ПАТ «НПК Галичина»	7 417			+147	-147
АТ «Хмельницькобленерго»	4 698			+93	-93
ПАТ «Укртелеком»	6 078			+120	-120
ПрАТ «Ясинівський коксохімічний завод»	300			+6	-6
ПрАТ	22 020			+436	-436

«Прикарпаттяобленерго»					
ПрАТ «Прикордонник»	5 350			+106	-106
ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС Україна»	11 600			+230	-230
ПАТ «Луганськтепловоз»	3 124			+62	-62
ПАТ «Запоріжсталь»	510			+10	-10
ПрАТ «ДМЗ»	3 723			+74	-74
ПАТ «Укрнафта»	7 798		1,98	+154	-154
АТ «Часівоярський вогнетривкий комбінат»	300			+6	-6
ПрАТ «Запоріжський абразивний комбінат»	500			+10	-10
АТ «Чернівціобленерго»	803			+16	-16
ПрАТ «Славутський солодовий завод»	10 487			+208	-208
Всього акції українських підприємств	117 389			+ 2 324	- 2 324
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204002	24 104			+477	-477
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204572	28 892			+572	-572
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204556	26 415			+523	-523
Всього ОВДП	79 412			+ 1 572	- 1 572

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Фонд операцій з іноземною валютою не проводило.

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

<i>тис. грн.</i>		
Тип активу	30.09.2021	31.12.2020
Банківські депозити	125	125
Всього	125	125
Частка в активах Фонду, %	39,68	37,76

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Фонд 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 $\pm 3,0$ 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 3,0 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	
30.09.2021				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 3,0% пункти	- 3,0% пункти
Банківські депозити	125	10,70%	+4	-4
Всього	125		+4	-4
31.12.2020				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 6,5% пункти	- 6,5% пункти
Банківські депозити	127	12,58%	+8	-8
Всього	127		+8	-8

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 прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

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

тис. грн.

Рік, що закінчився 30.09.2021	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	1	-	-	-	-	1
Всього	1	-	-	-	-	1
Рік, що закінчився 31.12.2020	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	1	-	-	-	-	1
Всього	1	-	-	-	-	1

7.4. Управління капіталом

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

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

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 314 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал 355 тис. грн.
- Непокритий збиток (21) тис. грн.
- Неоплачений капітал (4) тис. грн.
- Вилучений капітал (16) тис. грн.

7.5. Події після Балансу

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

Директор _____ Лютий Я.В.

Головний бухгалтер _____ Люта О.Ю.