

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
	того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.		
МСФЗ 17 Страхові контракти (липень, червень 2020)	<p>У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестрахування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування, випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 • Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан • Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітах • Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків • Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки • Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) • Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів • Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року • Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 • Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику • Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційної участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору 	1 січня 2023 року	Дозволено
МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022)	<p>У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102A.</p> <p>Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з</p>	01 січня 2024 року	Дозволено

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
	<p>зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.</p> <p>Правки встановлюють наступне:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені. • Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі. <p>Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.</p>		
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)</p>	<p>У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на запитання зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.</p> <p>Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.</p> <p>Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.</p> <p>Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.</p> <p>Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32</p>	<p>01 січня 2024 року</p>	<p>Дозволено</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
	"Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.		
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці нез'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Дозволено

При складанні фінансової звітності Фонд застосував всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій, що набрали чинності на дату випуску фінансової звітності Фонду за 2022 рік.

Фонд не застосовував достроково у фінансовій звітності за 2022 рік вищевказані зміни до МСФЗ, тлумачення та поправки, які були випущені, але ще не набрали чинності. КУА, яке управляє активами Фонду, наразі оцінює можливий вплив цих поправок на його фінансову звітність та має намір їх використовувати з дати вступу в дію по відношенню до операцій, які проводяться в межах його господарської діяльності. Інші поправки та тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що діють на дату складання цієї фінансової звітності, як було вище вказано, були застосовані, але вони не мали впливу на цю фінансову звітність.

5. РЕКЛАСИФІКАЦІЇ У ФІНАНСОВІЙ ЗВІТНОСТІ ТА ВИПРАВЛЕННЯ ПОМИЛОК

5.1. Інформація про зміни в облікових політиках

КУА 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.

5.2. Рекласифікації у фінансовій звітності та виправлення помилок

В 2022 році з метою надання користувачам фінансової звітності більш достовірної та доречної інформації про фінансовий стан було проведено виправлення помилок в окремих статтях балансу станом на 31.12.2021 року, що також мало вплив на порівняльну інформацію у фінансовій звітності за 2022 рік щодо фінансових результатів Фонду за попередній 2021 рік. А саме:

1) Фонд має на балансі інвестиції в акції ПрАТ «СК Прем'єр Альянс» (попередня назва ПрАТ «СК «ВАН КЛІК») в сумі 35 559 тис.грн., обіг яких зупинено рішенням НКЦПФР № 1192 від 02.12.2021 р. Враховуючи вимоги чинного законодавства щодо обліку активів ІСІ, оцінку за справедливою вартістю даних фінансових інвестицій відповідно до МСФЗ 9 та облікової політики Фонду, враховуючи частку Фонду у капіталі страхової компанії (об'єкту інвестицій), завищення вартості інвестицій в акції ПрАТ «СК Прем'єр Альянс» (попередня назва ПрАТ «СК «ВАН КЛІК») станом на 31.12.2021 року склало 35 559 тис.грн.

2) Фонд має на балансі інвестиції в акції ПрАТ «СК «Саламандра», яке, в свою чергу, має інвестиції в інвестиційні сертифікати ПЗНВІФ «Кепітел Девелопмент Фонд» на суму 4 342 тис. грн. станом на 31.12.2021 року. Термін, на який був створений ПЗНВІФ «Кепітел Девелопмент Фонд», минув в попередніх звітних періодах, але фонд не було ліквідовано, і були плани керівництва і учасників Фонду щодо продовження його діяльності, але станом на дату складання цієї фінансової звітності Товариства (КУА) ці плани щодо продовження діяльності Фонду вже зазнали змін і впливу економічної ситуації в Україні, а саме – введення воєнного стану. З огляду на поточну ситуацію в країні і обмеження щодо ринку цінних паперів, керівництвом КУА, яке здійснює управління активами Фонду, було переглянута оцінка інвестиційних сертифікатів ПЗНВІФ «Кепітел Девелопмент Фонд», яка раніше здійснювалась на підставі Довідки про вартість чистих активів

Фонду, а саме - було прийнято рішення про знецінення його інвестиційних сертифікатів, і відповідно про внесення змін у порівняльну інформацію у фінансовій звітності Фонду за 2022 рік. Загальне завищення вартості інвестицій в акції ПрАТ «СК «Саламандра» таким чином склало 4 333 тис. грн. на 31.12.2021,

Внаслідок таких виправлень проведена зміна показників наступних рядків балансу станом на 01.01.2022 року:

Баланс («Звіт про фінансовий стан»)	На початок звітного року	Зміни	На початок звітного року зі змінами
Рядок 1035 «Інші довгострокові фінансові інвестиції»	154 259	-39 892	114 367
Рядок 1095 «Усього за розділом І»	154 259	-39 892	114 367
Рядок 1300 «Баланс»	160 810	-39 892	120 918
Рядок 1420 «Нерозподілений прибуток (збиток)»	144 514	-39 892	106 471
Рядок 1495 «Усього за розділом І»	156 447	-39 892	116 555
Рядок 1900 «Баланс»	160 810	-39 852	120 918

Таке виправлення помилок у Балансі мало вплив на фінансові результати Фонду за попередній 2021 рік, тому було змінено порівняльну інформацію, а саме: інші операційні витрати збільшено на 39 892 тис. грн. (рядок 2180 та рядок 2181).

Внаслідок цього проведено зміну показників таких рядків графі 4 Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід):

Звіт про фінансові результати («Звіт про сукупний дохід»)	На початок звітного року	Зміни	На початок звітного року зі змінами
Рядок 2180 «Інші операційні витрати»	1	+39 892	39 893
Рядок 2181 «в тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю»	-	+39 892	39 892
Рядок 2190 «Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток»	230	-230	-
Рядок 2195 «Фінансовий результат від операційної діяльності: збиток»	-	+39 662	39 662
Рядок 2290 «Фінансовий результат до оподаткування: прибуток»	909	-909	-
Рядок 2295 «Фінансовий результат до оподаткування: збиток»	-	+38983	38 893
Рядок 2350 «Чистий фінансовий результат: прибуток»	909	-909	-
Рядок 2355 «Чистий фінансовий результат: збиток»	-	+38 983	38 983
Рядок 2465 «Сукупний дохід»	909	-39 892	-38 983
Рядок 2610 «Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію»	0,07618	-3,34303	-3,26685
Рядок 2615 «Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію»	0,07618	-3,34303	-3,26685

Змін у Звіті про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2021 рік виправлення не викликали.

У звіті про власний капітал по р. 4010 «Виправлення помилок» в графі 7 «Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)» відображено коригування сальдо нерозподіленого прибутку на початок року в сумі 39 892 тис. грн. (зі знаком -).

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1. Розкриття інформації, поданої у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) (Форма № 2, тис.грн.):

	2022 рік	2021 рік
6.1.1. Інші операційні доходи (р.2120)	1658	435
В тому числі дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (р.2121)	1658	435
6.1.2. Адміністративні витрати (рядок 2130)		
Послуги аудитора	90	55
Послуги банків	3	-
Депозитарні послуги	16	17
Послуги по управлінню активами	111	113
Послуги оренди	12	12
Послуги нотаріуса	0	2

Інші послуги	2	5
Всього адміністративних витрат:	234	204
6.1.3. Інші операційні витрати (р.2180)	227	39 893
Резерв під очікувані кредитні збитки	227	-
Витрати від зміни вартості активів, що оцінюються за справедливою вартістю	-	39 892
6.1.4. Фінансові доходи (р.2220):	652	679
В тому числі:		
Процентні доходи	652	679

6.2. Розкриття інформації, поданої у Балансі (Звіті про фінансовий стан) (Форма № 1, тис.грн.):

6.2.1. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю (рядки 1035, 1160)

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (р.1035):

Фінансові активи	31 грудня 2022				31 грудня 2021			
	Кількість	Частка, %	Первісна вартість	Справедлива вартість	Кількість	Частка, %	Первісна вартість	Справедлива вартість
Акції ПрАТ «СК Прем'єр Альянс» (попередня назва ПрАТ «СК «ВАН КЛК») UA 4000093090	140401	56,1604	1123	0	140401	56,1604	1123	0
Акції ПрАТ «СК «Саламандра» UA 4000109524	156484	99,7997	6985	74 736	156484	99,7997	6985	89 333
Разом ЦП (акцій):	*	*	8108	74 736	*	*	8108	89 333
Частки в господарських товариствах (ГТ):								
ТОВ «АСІСТАНС СЕРВІС»	*	100	100	27 434	*	100	100	16575
ТОВ «ФІНАНС ЛАЙН»	*	100	2	5 597	*	100	2	164
ТОВ «ПАРАСОЛЬ.ЮА»	*	51	1	23	*	51	1	9
ТОВ «МАРКС.КАПІТАЛ»	*	100	2000	8 235	*	100	2000	8286
Разом частки в ГТ	*	*	2103	41 289	*	*	2103	25034
			10211	116 025			10211	114 367

6.2.2. Торговельна та інша дебіторська заборгованість (рядки 1130, 1140 та 1155)

	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Інша поточна дебіторська заборгованість (балансова вартість) (р.1155), в т.ч.:	4266	5537
Позика, видана ТОВ «Парасоль ЮА» (дог.02/2020 від 03.06.2020р., доп. угода № 1 від 31.12.2021р.)	1990	2512
Резерв кредитних збитків за позикою ТОВ «Парасоль ЮА»	(99)	0
Позика, видана ТОВ «Асистанс Сервіс» (дог.01/2020 від 03.06.2020р., доп. угода № 1 від 31.01.2021р.)	2500	3025
Резерв кредитних збитків ТОВ «Асистанс сервіс»	(125)	0
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів (% за наданими позиками) (р.1140)	50	1012

% за наданими позиками	52	1012
Резерв кредитних збитків за нарахowanими доходами	(2)	0
Разом дебіторська заборгованість фінансова, за амортизованою собівартістю:	4316	6549
Дебіторська заборгованість не фінансова:		
Дебіторська заборгованість за авансами виданими (р.1130)	1	1
Дебіторська заборгованість, всього, балансова вартість:	4317	6550

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення.

Простроченої дебіторської заборгованості Фонд не має.

Фонд проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу із застосуванням спрощення практичного характеру, дозволеного МСФЗ 9, із використанням матриці забезпечення.

Станом на 31 грудня 2022 року прострочена не пролонгована дебіторська заборгованість відсутня, загальна сума кредитних збитків склала 226 тис. грн.

За судженням управлінського персоналу КУА, яке управляє активами Фонду, кредитна якість дебіторської заборгованості, яка не є простроченою і знеціненою, є високою тому, що вона включає практично на 100% дебіторську заборгованість пов'язаних сторін і вірогідність її погашення є високою.

6.2.3. Грошові кошти та їх еквіваленти, за справедливою вартістю (рядок 1165)

	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Кошти на рахунках в банках, в тис. грн.	1	1
Всього	1	1

Станом на 31.12.2022р. та на 31.12.2021р. на поточних рахунках у банках обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює номінальній вартості, грошові кошти на суму 1 тис. грн.

6.2.4. Власний капітал (рядки 1400-1495)

Структура власного капіталу:

Найменування статті	Станом на 31 грудня 2022	Станом на 31 грудня 2021
Статутний капітал (р.1400)	2000000	2000000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (р.1420)	106 471	104 622
Неоплачений капітал (р.1425)	(1988067)	(1988067)
Всього власний капітал (р.1495)	118 404	116 555

Нерозподілений прибуток на кінець 2022 року склав 106 471 тис. грн., він збільшився за рахунок отриманого прибутку 1 849 тис. грн.

Всього власний капітал за 2022 рік збільшився на 1 849 тис. грн.

Розмір початкового Статутного капіталу Фонду становить 1 977 000 (один мільйон дев'ятсот сімдесят сім) гривень 00 копійок.

З урахуванням випуску Фондом акцій для здійснення діяльності зі спільного інвестування, статутний капітал Фонду становить 2 000 000 000 (два мільярди) гривень 00 копійок.

Фонд здійснює випуск акцій у розмірі його статутного капіталу.

Статутний капітал Фонду поділяється на 2 000 000 000 (два мільярди) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня кожна.

Перше розміщення акцій для формування початкового статутного капіталу є виключно приватним серед засновників Фонду.

Акції підлягають розміщенню виключно серед його учасників шляхом приватного розміщення.

Фізична особа може бути учасником Фонду за умови придбання його акцій в кількості, яка за номінальною вартістю цих акцій складає суму не менше ніж 1500 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на 1 січня 2014 року.

Для випуску акцій Фонд здійснює всі необхідні дії в порядку, визначеному чинним законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Оплата акцій здійснюється виключно коштами.

Всі акції є простими, надають акціонерам наступні права:

- брати участь в управлінні справами Фонду в порядку, визначеному чинним законодавством України та Статутом;

- брати участь у розподілі прибутку Фонду та одержувати дивіденди відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів;

- отримувати інформацію про діяльність Фонду в обсягах, визначеному чинним законодавством України;

- відчужувати акції Фонду в порядку, визначеному Статутом та чинним законодавством

України;

- інші права згідно з Статутом та чинним законодавством України.

Привілеї та обмеження для певних груп акціонерів відсутні.

Фонд не випускав акцій, призначених для випуску за умовами опціонів і контрактів з продажу.

Станом на 31 грудня 2022 року та на 31.12.2021 року зареєстрований капітал складає 2000000 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2022 року та на 31.12.2021 року сплачений капітал складає 11933 тис. грн.

Фонд не має права створювати спеціальні або резервні фонди.

Станом на 31 грудня 2022 та на 31 грудня 2021р. учасником Фонду була 1 фізична особа :

Учасники Товариства:	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
КБВ Фізична особа Ятушенко Юрій Олексійович (прямий вплив частка 100%)	100	100
Всього	100,0	100,0

6.2.5. Торговельна та інша кредиторська заборгованість (рядок 1615, 1635)

	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Торговельна кредиторська заборгованість (фінансова) (р.1615)	9	19
Всього торговельна кредиторська заборгованість:	9	19

Простроченої кредиторської заборгованості Товариство не має.

6.2.6. Інші поточні зобов'язання (рядок 1690)

	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Внутрішні розрахунки (із КУА)	73	73
За придбані фінансові інвестиції	1857	4271
Всього поточні зобов'язання (фінансові):	1930	4344

Станом на 31.12.2022 року існує прострочена кредиторська заборгованість за придбані фінансові інвестиції у сумі 1857 тис. грн.

6.3. Розшифровки статей звіту про рух грошових коштів (за прямим методом), в тис. грн.

Метою складання Звіту про рух грошових коштів є надання користувачам фінансової звітності повної, правдивої та неупередженої інформації про зміни, що відбулися у грошових коштах Фонду та їх еквівалентах (далі – грошові кошти) за звітний період.

При складанні фінансової звітності Фондом обрано спосіб складання Звіту про рух грошових коштів за прямим методом із застосуванням відповідної форми звіту. Звіти про рух грошових коштів за 2022, 2021 роки складені за прямим методом, що робить їх співставними.

У Звіті про рух грошових коштів Фондом розгорнуто наводяться суми надходжень та видатків грошових коштів, що виникають в результаті операційної, інвестиційної та фінансової діяльності протягом звітного періоду. Якщо рух грошових коштів у результаті однієї операції включає суми, які належать до різних видів діяльності, то ці суми у звіті наводяться Фондом окремо у складі статей щодо відповідних видів діяльності.

Інші витрачання за періоди, що закінчилися 31 грудня 2022 та 2021 рр. (код рядка 3190 відповідно форми № 3), включають :

	2022 рік	2021 рік
Депозитарні/банківські послуги	3	-
Загалом (рядок 3190)	3	-

Залишок коштів на початок періоду (01.01.2022р.) складає	1 тис. грн.
Чистий рух коштів від операційної діяльності складає	- 245 тис. грн.
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності складає	+ 245 тис. грн.
Чистий рух коштів від фінансової діяльності складає	0 тис. грн.
Всього Чистий рух грошових коштів за 2022 рік складає	0 тис. грн.
Вплив зміни валютних курсів за 2022 рік складає	0 тис. грн.
Залишок коштів станом на 31.12.2022р. склав	1 тис. грн.

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1. Розкриття інформації про власників та пов'язані сторони

Сторони, як правило, вважаються пов'язаними, якщо вони перебувають під загальним контролем, або одна із сторін має можливість контролювати іншу або може здійснити значний вплив на іншу сторону при

прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді кожної можливої пов'язаної сторони, особлива увага приділяється змісту відносин, а не тільки їх юридичній формі.

11.09.2020 рішенням Комітету з питань нагляду та регулювання діяльності ринків небанківських фінансових послуг НБУ №21/1303-пк, визнав небанківську фінансову групу «САЛАМАНДРА» у такому складі:

ПрАТ «СК Прем'єр Альянс» (попередня назва ПрАТ «СК «ВАН КЛІК») (13934129)

ТОВ «Маркс. Капітал» (37686922)

ТОВ «Асістанс Сервіс» (30850322)

ТОВ «Парасоль» (40023751)

ТОВ «Фінанс-Лайн» (38021781)

ПАТ ЗНВ КІФ «Фронтлайн» (38901688)

Також до складу пов'язаних осіб включено учасника Товариства Явтушенко Ю.О. та ТОВ «КУА «ОПІКА – КАПІТАЛ».

Інформація про засновників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Група	N ліп	Повне найменування юридичної особи - засновника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Ідентифікаційний код за СДРПОУ юридичної особи - засновника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта*	Місце народження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
А		Засновники - фізичні особи Відсутні			
Б		Засновники - юридичні особи			
		ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ"	36136431	01004, м. Київ, бульвар Тараса Шевченка, буд. 11, кімн. 205	0
В		Голова наглядової ради корпоративного фонду			
		Явтушенко Юрій Олександрович	2463520110	паспорт КО 818901, виданий Київським РВ ПМУ ГУ МВС України в Полтавській обл. 13.04.2010р.	100

Компанія з управління активами Фонду

ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ» (КУА) отримує винагороду за надані послуги. Винагорода Компанії з управління активами сплачується грошовими коштами. Винагорода Компанії з управління активами встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду та приросту вартості чистих активів Фонду. Сума винагороди розраховується у співвідношенні до вартості чистих активів Фонду, нараховується щомісячно за рахунок активів Фонду.

Визначення вартості чистих активів для розрахунку винагороди Компанії з управління активами здійснюється на підставі даних середньомісячних розрахунків вартості чистих активів Фонду за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року здійснюється остаточний перерахунок винагороди Компанії з управління активами за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості чистих активів, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів Фонду.

Загальна сума нарахованої винагороди за 2022 рік склала 111 тис. грн.

При цьому кредиторська заборгованість за надані послуги Компанією з управління активами станом на 31.12.2022 року фонду склалає 7 тис. грн. 78 % кредиторської заборгованості за товари, роботи, послуги).

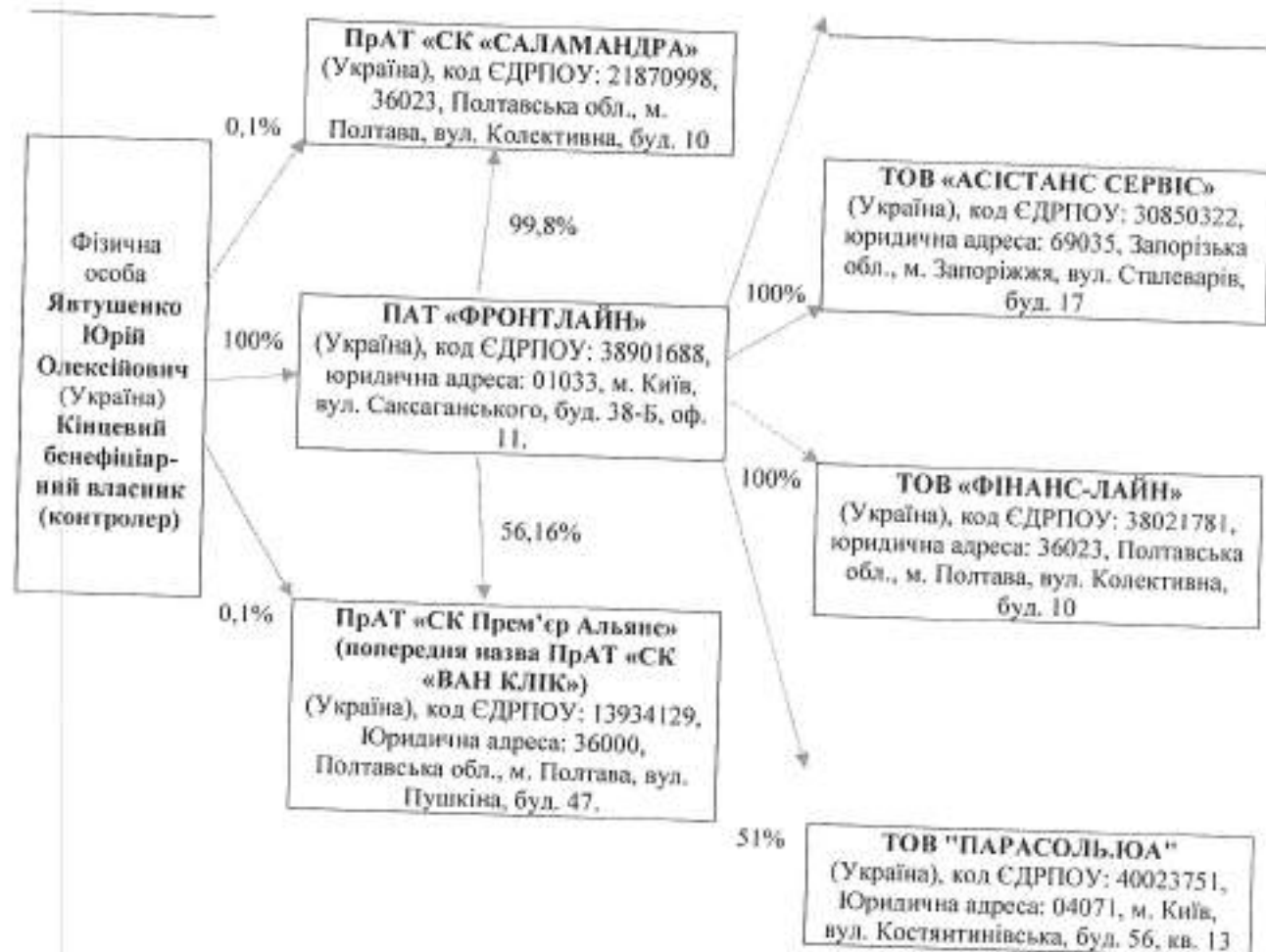
Інформація про осіб, які знаходилися під спільним контролем через КУА, протягом 2022 р:

Перелік інституційних інвесторів, активами яких управляє ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»:
ПЗНВІФ «Страховий резерв»
НПФ «Ніка»
ПАТ «ФРОНТЛАЙН»
АТ «Фрея»

Структура власності небанківської фінансової групи «САЛАМАНДРА», до складу якої входить Товариство

ТОВ «МАРКС.КАПІТАЛ»
(Україна), код СДРПОУ: 37686922
юридична адреса: 36023, Полтавська обл., м. Полтава, вул. Колективна, буд. 10

100%



Протягом періоду з 01.01.2022 р. по 31.12.2022р. у Фонду виникали операції з пов'язаними сторонами, інформація про які наведена в таблиці:

	2022		2021	
	Операції з пов'язаними сторонами	Всього	Операції з пов'язаними сторонами	Всього
I	2	3	4	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (з рядка 1140 звіту про фінансовий стан)	50	50	1012	1012
Інша поточна дебіторська заборгованість (з рядка 1155 звіту про фінансовий стан)	4266	4266	5537	5537
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (з рядка 1615 звіту про фінансовий стан)	7	9	18	19
Інші поточні зобов'язання (з рядку 1690 звіту про фінансовий стан)	0	1930	1951	4344
Інші операційні доходи (з рядку 2120 звіту про сукупний дохід)	1658	1658	435	435
Інші операційні витрати (з рядку 2180 звіту про сукупний дохід)	227	227	39892	39893
Фінансові доходи (з рядку 2220 звіту про сукупний дохід)	652	652	679	679
Адміністративні витрати (з рядку 2130 звіту про сукупний дохід)	123	234	113	204

Інформація про операції з пов'язаними сторонами за 2022 рік:

Назва учасника	Операції з наданням позик	Операції з нарахуванням % позикам	Операції з оренди нерухомості	Винагорода КУА

ПрАТ «Саламандра» (21870998)	-	-	12	-
ТОВ «Асістанс Сервіс (30850322)	-	362	-	-
ТОВ «Парасоль» (40023751)	-	290	-	-
ТОВ «Фінанс-Лайн» (38021781)	-	-	-	-
ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»	-	-	-	-
				III

Значна частка операцій з пов'язаними сторонами пояснюється особливостями діяльності Фонду і проведенням операцій із суб'єктами, які знаходяться під спільним контролем з боку КУА та НФГ «Саламандра». Операції з пов'язаними сторонами проводилися за звичайними цінами у визначенні ПКУ.

7.2. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Фонд здійснює періодичні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан, станом 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 та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	1 рівень: 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. Зміни справедливої вартості фінансових інструментів, класифікованих як призначені для продажу, відображаються у прибутку чи збитку.	Ринковий, витратний	1, 2 і 3 рівень: Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. Якщо відповідних відкритих даних немає, коли діяльність ринку для активу на дату оцінки незначна, або її взагалі немає, використовуються вхідні дані 3-го рівня ієрархії: власна інформація, ціни попередніх операцій або цінова інформація третіх сторін, припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив, в тому числі припущення про ризик.
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	1 і 2 рівень: Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

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

При визначенні справедливої вартості управлінським персоналом були враховані вимоги МСФЗ 13 щодо відсутності активного ринку для цінних паперів та часток господарських товариств, які є в наявності на балансі Фонду.

Станом на 31.12.2022 року проведено періодичну оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю. У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо акцій емітентів, які є в наявності на балансі Фонду станом на 31.12.2022р., а також відсутністю відкритих вхідних даних щодо вартості часток (паїв) господарських товариств, управлінським персоналом КУА була визначена справедлива вартість фінансових інвестицій Фонду методом оцінювання із використанням витратного підходу та вхідних даних 3-го рівня ієрархії справедливої вартості із використанням власної інформації про вартість чистих активів емітентів та

господарських товариств, акцій та частки (паї) яких в наявності на балансі Фонду у вигляді довгострокових фінансових інвестицій.

З урахуванням специфіки діяльності Фонду як ІСІ, зміна справедливої вартості фінансових активів (дооцінка) в сумі 1658 тис. грн. визнана в складі інших операційних доходів у Звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) (рядок 2120 і 2121 графа 3) за 2022 рік.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Інструменти капіталу (акції, інвестиційні сертифікати, частки у господарських товариствах)	0	0	0	0	116 025	114 367	116 025	114 367
Грошові кошти	1	1	0	0	0	0	1	1

7.2.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2022 році переміщень між рівнями ієрархії справедливої вартості не було.

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

Використання закритих вхідних даних (3-рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості вплинули на фінансовий результат за 12 місяців 2022 року (дооцінка) в сумі 435 тис. грн., яка визнана в складі інших операційних доходів у Звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) по р.2120, 2121 графа 3.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишок станом на 31.12.2021р.	Придбання (продажі)	Залишок станом на 31.12.2022р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інструменти капіталу	114 367	+1658	116 025	+1658 - доходи від переоцінки вартості фінансових активів (цінних паперів та часток (паїв) господарських товариств, які є асоційованими підприємствами, та які оцінюються за справедливою вартістю, в результаті їх переоцінки, відображено в статті інші операційні доходи р. 2120 і 2121 графа 3 форми № 2 «Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)»

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

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо акцій та часток господарських товариств, що знаходяться на балансі Фонду, методом оцінювання управлінським персоналом Фонду визначено, що справедлива вартість цінних паперів та інших фінансових інвестицій, класифікованих як довгострокові фінансові інвестиції, із відображенням змін їх справедливої вартості через прибуток/збиток, не відрізняється від їх балансової вартості.

Справедлива вартість фінансових інструментів, відображених в Балансі (Звіті про фінансовий стан), в порівнянні з їх балансовою вартістю (тис. грн.):

	Балансова вартість	Справедлива вартість

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Інструменти капіталу (р.1035)	116 025	114 367	116 025	114 367
Дебіторська заборгованість (фінансова) (1140 та 1155)	4316	6549	4316	6549
Грошові кошти (р.1165, 1167)	1	1	1	1
Разом фінансові активи:	120 342	120 917	120 342	120 917
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (фінансова) (р.1615)	9	19	9	19
Інші поточні зобов'язання (фінансові) (р.1690)	1930	4344	1930	4344
Разом фінансові зобов'язання:	1939	4363	1939	4363

Справедлива вартість рівня 3 фінансових активів та зобов'язань визначається виходячи з моделей розрахунку вартості на основі аналізу дисконтованих грошових потоків. Оскільки ставки дисконтування, встановлені за використання фінансовими активами та зобов'язаннями, є ринковими та відповідають поточній ситуації, справедлива вартість оцінюється на рівні балансової.

Керівництво Фонду вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.3

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

7.3.1. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Фонду визнає, що його діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Значні фактори ризику, що впливали на діяльність Фонду протягом року:

- нестабільність економічної та політичної ситуації в Україні;
- непередбачена зміна кон'юнктури внутрішнього і зовнішнього ринку;
- непередбачені дії конкурентів;

- довгострокові карантинні обмеження у зв'язку з пандемією COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2.

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

Управління ризиками Фонду являє собою процес передбачення, мінімізації, пом'якшення і нейтралізації їх негативних фінансових наслідків, що включає їх ідентифікацію, оцінку, упередження та уникнення.

Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Фонд, на встановлення контролю за ризиками, на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками, з метою забезпечення досягнення стратегічних цілей Фонду при дотриманні балансу інтересів усіх зацікавлених сторін.

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

Управління ризиками базується на наступних основних принципах:

- Усвідомленості прийняття ризиків. Фонд може свідомо йти на ризик з метою одержання відповідного доходу від здійснення тієї чи іншої операції. Незважаючи на те, що по деяких операціях можна прийняти тактику "уникнення ризику", повністю виключити його з діяльності Фонду не представляється можливим, оскільки ризик – об'єктивне явище, що притаманне більшості господарських операцій.

- Керованості прийнятими ризиками. До складу портфеля ризиків повинні включатися тільки ті з них, які піддаються нейтралізації в процесі управління, незалежно від їхньої об'єктивної й суб'єктивної природи.

- Порівняльності рівня прийнятих ризиків з рівнем прибутковості. Цей принцип полягає в тому, що Фонд повинен ухвалювати в процесі здійснення своєї діяльності тільки ті види ризиків, рівень яких компенсується адекватною величиною очікуваної прибутковості. Операції, ризики яких не відповідають необхідному рівню прибутковості, повинні бути відкинута або, відповідно, повинні бути переглянуті розміри премії за ризик.

- Превентивності виникнення ризиків. Фонд повинен здійснювати заходи, що попереджають появу тих чи інших ризиків.

- Доступності та повноти інформації про ризики. Забезпечення доступу до інформації про ризики відповідним підрозділам КУА, посадовим особам КУА та учасникам.
- Дотримання лімітів із прийняття та передачі ризиків.
- Багатовекторності. Розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління ризиками між усіма структурними підрозділами та працівниками КУА, яка управляє активами Фонду, та їх відповідальності згідно з таким розподілом.
- Оперативності. Забезпечення своєчасного (на ранній стадії) виявлення, вимірювання, моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення всіх видів ризиків на всіх організаційних рівнях
- Об'єктивності. Свобода від обставин, що становлять загрозу для неупередженого виконання завдань з управління ризиками.
- Комплексності. Охоплення всіх видів діяльності Фонду на всіх організаційних рівнях та в усіх структурних підрозділах КУА, яка управляє активами Фонду, оцінка взаємного впливу ризиків.

При здійсненні управління ризиками Фонд систематизує ризики за такою класифікацією:

- 1) ринковий ризик, що включає:
 - ризик інвестицій в акції - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів, зобов'язань та фінансових інструментів Фонду до коливання ринкової вартості акцій;
 - ризик процентної ставки - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів та зобов'язань Фонду до коливання вартості позикових коштів;
 - валютний ризик - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів та зобов'язань Фонду до коливання курсів обміну валют;
 - ризик спреду - ризик, пов'язаний із чутливістю активів та зобов'язань Фонду до коливання різниці в доходності між облігаціями підприємств та державних облігацій України з тим самим (або близьким) терміном до погашення;
 - майновий ризик - ризик, пов'язаний із чутливістю вартості активів та зобов'язань Фонду до коливання ринкових цін на верухомість;
 - ризик ринкової концентрації - ризик, пов'язаний із недостатньою диверсифікованістю портфеля активів або у зв'язку зі значним впливом одного або кількох емітентів цінних паперів на стан активів;
- 2) ризик дефолту контрагента - ризик неспроможності контрагента (боржника та будь-якого дебітора) виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед Фондом;
- 3) операційний ризик - ризик фінансових втрат Фонду, що виникає через недоліки управління, процесів оброблення інформації, контрольованості, безперервності роботи, надійності технологій, а також помилки та несанкціоновані дії персоналу КУА, яка управляє активами Фонду;
- 4) ризик учасника фінансової групи - ризик негативного впливу на фінансовий стан Фонду-учасника фінансової групи, викликаний погіршенням фінансового стану іншого учасника групи, до складу якої входить Фонд.

Операційний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Оскільки Фонд здійснює діяльність тільки на території України, відносна географічна концентрація ризиків є стабільною.

Управління іншими ризиками:

- 5) ризик судових розглядів;
 - 6) ризик країни Україна.
- Україна є країною з перехідною економікою і в даний час не має достатньо розвинену ділову та законодавчу інфраструктуру, включаючи стабільну банківську і судову системи, які існують в країнах з більш розвиненою ринковою економікою. Сучасна українська економіка характеризується, зокрема, такими явищами, як низька конвертованість національної валюти за кордоном, валютний контроль, низький рівень ліквідності на ринках капіталу і триваюча інфляція. В результаті, ведення діяльності в Україні пов'язане з ризиками, які як правило, не зустрічаються в країнах з більш розвиненою ринковою економікою. Стабільний і успішний розвиток української економіки і бізнесу Фонду в певній мірі залежить від ефективності економічних заходів, що вживаються урядом, а також подальшого розвитку правової та політичної систем.

7) ризик впливу сполоху коронавірусу COVID-19;
На дату підготовки цієї фінансової звітності цей ризик не спричинив суттєвого впливу на фінансовий стан Фонду.

8) ризик впливу воєнної агресії РФ проти України.
Тривалість та вплив військового протистояння з Російською Федерацією, яке почалося 24.02.2022 року, а також ефективність державної підтримки бізнесу і населення на дату підготовки цієї фінансової звітності до випуску, залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

7.3.2. 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 депозитні рахунки в банках та дебіторська заборгованість (в т. ч. позики).

Максимальний рівень кредитного ризику Фонду відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Фонд здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2022 року кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, був визначений як низький, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку зміни умов станом на звітну дату.

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

Фонд 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.

7.3.3. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик виникає у зв'язку з відкритими позиціями за процентними ставками, валютами і фондовими фінансовими інструментами, на які впливають загальні і специфічні зміни рівня нестабільності ринкових курсів.

Метою управління ринковим ризиком є управління та контроль за збереженням рівня ринкового ризику в прийнятних межах з одночасною оптимізацією прибутковості по операціях.

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, облигації 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 цінних паперів керівництво Фонду визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-9,7% (у попередньому році +/-24,3%). 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.

Інші цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	% змін	Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
			Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
31.12.2022				
Акції ПрАТ «СК «Саламандра» UA 4000109524	74 736	9,7	+7 249	-7 249
Разом:	74 736	9,7	+7 249	-7 249
31.12.2021				
Акції ПрАТ «СК «Саламандра» UA 4000109524	89 333	24,3	+21 708	-21 708
Разом:	89 333	24,3	+21 708	-21 708

--	--	--	--	--

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Фонд контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

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

Валютні ризики Фонду можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд має намір інвестувати кошти в банківські депозити в іноземній валюті та може інвестувати в цінні папери, номіновані в доларах США / євро (наприклад, державні облигації у доларах США/ єврооблігації України). Наразі у Фонду відсутні активи у іноземній валюті.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

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

В період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року у Фонду відсутні активи, які наражаються на відсоткові ризики.

7.3.4. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

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

Коефіцієнт загальної ліквідності на кінець року дорівнює 2,2 що майже дорівнює нормативному значенню (1,0-2,0) і зріс за рік на 47% (був 1,50 на початок року).

Для управління ризиком ліквідності Фондом контролюються обсяги ліквідних активів, які можуть бути конвертовані у грошові кошти упродовж п'яти днів.

Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення

	31.12.2022		31.12.2021	
	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів
Грошові кошти та їх еквіваленти	1	0	1	0
Фінансові інструменти з нефіксованим прибутком	0	116025	0	114367
Дебіторська заборгованість	0	4317	0	6550
Усього активів	1	120 342	1	120 917
Поточні зобов'язання	0	1930	0	4344
Розрив (активи мінус зобов'язання)	+ 1	+ 118 412	+ 1	+ 116 573

З метою отримання більш стабільного доходу Фонд буде продовжувати дотримуватися підходів по диверсифікації портфелю активів.

Керівництво щомісяця розглядає прогнози грошових потоків Фонду. Управління потребами ліквідності Фонду здійснюється за допомогою як короткострокових, так і довгострокових прогнозів.

Управлінський персонал вважає, що доступні очікувані операційні грошові потоки достатні для фінансування поточних операцій Фонду.

7.4. Управління капіталом.

Фонд розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу, 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 видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал КУА, яка управляє активами Фонду, здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу, а також погашення існуючих зобов'язань. 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 він і надалі забезпечував дохід для учасників та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню оптимальної структури інвестиційного портфелю;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності (118 404 тис. грн.):

- Зареєстрований капітал 2000000 тис.грн.,
- оплачений капітал - 11933 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток 106 471 тис. грн.

Співвідношення власного капіталу Фонду до зобов'язань 98% до 2% відповідно, тобто зобов'язання перекриваються власним капіталом повністю.

7.5. Умовні зобов'язання.

7.5.1. Судові позови

Фонд може бути суб'єктом (стороною) судових розглядів, а тому числі в якості третьої сторони як ІСІ. На думку керівництва КУА, яка управляє активами Фонду, не існує поточних судових розглядів або позовів, які можуть зробити істотний вплив на результати діяльності або фінансове становище Фонду, тому ніяких забезпечень майбутніх витрат під судові позови не створювалися.

7.5.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва КУА, що управляє активами Фонду, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю, таких як дебіторська заборгованість позичальників, був визначений на дату балансу як низький, тому кредитний збиток був визнаний при оцінці цих активів у сумі 226 тис. грн.

7.6. Прибуток на акцію

Фонд здійснює розрахунок прибутку на акцію з урахуванням вимог МСБО 33 «Прибуток на акцію», в якому вказано, що цей стандарт застосовується до окремої або індивідуальної фінансової звітності суб'єкта господарювання, звичайні або потенційні звичайні акції якого продаються та купуються на відкритому ринку (на внутрішній чи закордонній фондовій біржі або на позабіржовому ринку, включаючи місцеві та регіональні ринки), або який подає (або перебуває у процесі подання своєї фінансової звітності) до комісії з цінних паперів або до іншої регуляторної організації з метою випуску звичайних акцій на відкритому ринку.

Акції Фонду перебувають у лістингу на фондових біржах. Додаткової емісії акцій в 2022 році Фонд не здійснював.

Статутний (зарєєстрований) капітал ПАТ «ФРОНТЛАЙН» відповідно до установчих документів становить 2 000 000 000 грн. та сформований виключно грошовими коштами. Статутний капітал поділений на 2 000 000 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн.

Прибуток на акцію на 31.12.2022 року складає 0,15495 грн. на акцію. Рішення щодо розподілу прибутку за 2022 рік і щодо нарахування дивідендів станом на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску не приймалося.

7.7. Вплив інфляції на монетарні статті

Фонд не здійснював в 2022 році перерахунок статей фінансової звітності згідно вимог МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» в зв'язку із тим, що Україна наразі не є країною з гіперінфляційною економікою.

7.8. Події після дати Балансу

Після складання фінансових звітів за 12 місяців 2022 року не відбувалися:

- події після дати балансу, які надавали б додаткову інформацію про визначення сум, пов'язаних з умовами, що існували на дату балансу, вимагали б коригування відповідних активів і зобов'язань, а також уточнення оцінки відповідних статей;

Та відбувалися:

- події, що вказували б на умови, що виникли після дати балансу, що не потребують коригування статей фінансових звітів, але підлягають розкриттю інформації про них в Примітках до фінансової звітності, у визначенні МСБО 10 «Події після звітного періоду», які описані в п.1.4 і 1.6 Примітки 1.

Фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює відносно стабільно, але має суттєві валютні ризики. Фонд визначив, що ці події є некоригуючими по відношенню до фінансової звітності за 2022 рік. Відповідно, фінансовий стан на 31.12.2022 та результати діяльності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, не було скориговано на вплив подій, пов'язаних з COVID-19 та оголошенням воєнного стану в Україні.

Директор ТОВ КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»

Микола КУРИШКО

Головний бухгалтер ТОВ КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»

Юлія КРИВЦОВА





«Прошито, програмувано
та срипшено підписом і печаткою
Лисенко
Директор ТОВ «АФ» Лисенко
Аудитор Лисенко О.О.

