



ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»  
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-  
99-95

LLC AUDIT FIRM "IMONA-AUDIT"  
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogova Str.,  
Tel.(044) 333-77-07, (044) 333-99-95  
[www.imona-audit.ua](http://www.imona-audit.ua)

Ідентифікаційний код юридичної особи/  
Entity Identification No : 23500277

Банківські реквізити/ Bank account:  
IBAN UA 75 380805 0000000026007435483  
Назва банку/Bank Name:  
АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»/  
Public JSC "RAIFFEISEN BANK"

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ  
«ОПКА-КАПІТАЛ»,  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

**I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

**Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» (код за ЄДРПОУ 41755813), активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», (надалі – Фонд, або Товариство) яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2022 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (надалі – фінансова звітність).

На нашу думку, фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2022 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

**Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та у відповідності до рішень Національної комісії з

цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

#### **Пояснювальний параграф**

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, запровадження обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

**Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.**

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», не ідентифікувало у фінансовій звітності за 2022 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено в Примітках до річної фінансової звітності за 2022 рік.

Товариство ухвалило рішення надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити вплив.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### ***Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності***

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.
- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.
- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності здійсненою управлінським персоналом Товариства;
- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно наного розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

В аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року (зі змінами і доповнення) має наводитися інформація про узгодженість Звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер. Слід зазначити, що Звіт про управління складається відповідно до Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) та Наказу Міністерства фінансів України від 07.12.2018 року № 982 «Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління». Від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з

управління активами «ОПІКА-КАПІТАЛ», не складає Звіт про управління відповідно до вимог чинного законодавства.

### **Інша інформація**

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2022 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність**

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Фонду.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск Звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та дотримуємось професійного скептицизму протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому Звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого Звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

## II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

**Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ»** наведено в Таблиці 1.

Таблиця 1

| № п/п | Показник   | Значення   |
|-------|--|--|
| 1     | Повне найменування Товариства  | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ»   |
| 2     | Організаційно-правова форма Товариства   | Акціонерне товариство  |
| 3     | Код за ЄДРПОУ  | 41755813   |
| 4     | Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та дата проведення державної реєстрації          | Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 1 068 102 0000 048000;<br>Дата проведення державної реєстрації 23.11.2017 року |
| 5     | Місцезнаходження   | Україна, 01033, м. Київ, вул. Саксаганського, 38Б, оф. 11  |
| 6     | Види діяльності за КВЕД-2010   | 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти  |
| 7     | Свідоцтво про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, | Свідоцтво № 00593,<br>Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300593,<br>дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 16.02.2018 року                              |

|    |  |   |
|----|--|---|
|    | видано Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку |   |
| 8  | Тип, вид Фонду   | Закритий, недиверсифікований  |
| 9  | Строк діяльності Фонду   | 15 років з моменту внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування |
| 10 | Керівник   | Штейнгауз Дмитро Олександрович  |

**На протязі 2022 року акції АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» були включені до біржового списку Фондової біржі: Приватного акціонерного товариства «Фондова біржа «ПЕРСПЕКТИВА». Враховуючи вимоги Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд являється підприємством, що становить суспільний інтерес.**

Активи Фонду призначені для інвестування за наступними напрямками: цінні папери, банківські депозити, корпоративні права та нерухомість.

Інвестування може здійснюватись в інші активи не заборонені чинним законодавством України.

Регламент та Інвестиційна декларація АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» затверджений Єдиним учасником Фонду (Рішення № 1 від 28.11.2017 року).

Аудитори зазначають, що назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту Товариства.

Управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПІКА-КАПІТАЛ». Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 13/05-21У від 13.05.2021 року, затверджений позачерговими Загальними зборами Учасників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» (Протокол № 11 від 12.05.2021 року).

Основні відомості про Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПІКА-КАПІТАЛ» наведені в Таблиці 2.

Таблиця 2

| № п/п | Показник                                   | Значення  |
|-------|--|---|
| 1     | Повне найменування Товариства              | Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПІКА-КАПІТАЛ»   |
| 2     | Скорочене найменування Товариства          | ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»  |
| 3     | Організаційно-правова форма господарювання | Товариство з обмеженою відповідальністю   |
| 4     | Код за ЄДРПОУ                              | 33804530  |
| 5     | Дата проведення державної реєстрації       | 02 листопада 2006 року, запис в ЄДР № 1 588 102 0000 003297   |
| 6     | Юридична адреса та місцезнаходження        | Україна, 36019, Полтавська обл., місто Полтава, вул. Колективна, будинок 10   |
| 7     | Основні види діяльності за КВЕД-2010       | 66.30 Управління фондами;<br>66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення |
| 8     | Ліцензія                                   | Ліцензія на провадження професійної діяльності на   |

|    |  |  |   |
|----|--|--|---|
|    |  |  | ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) серії РШ № 000385 видана згідно рішення НКЦПФР №385 від 30.05.2017 року, строк дії - безстрокова.  |
| 9  | Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебували в управлінні Товариства станом на 31.12.2022 року |  | Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Фрея» (Код ЄДРІСІ 13300593, дата реєстрації: 16.02.2018 року);<br>Пайовий закритий недиверсифікований венчурний фонд «Страховий резерв» (Код ЄДРІСІ 2331624, дата реєстрації: 13.05.2011 року);<br>ПАТ «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ФРОНТЛАЙН» (Код ЄДРІСІ 13300256, дата реєстрації: 29.10.2013 року);<br>Відкритий недержавний пенсійний фонд «НІКА» (Код ЄДРІСІ 34414060, дата реєстрації: 26.09.2006 року) |
| 10 | Керівник   |  | Куришко Микола Анатолійович   |

*Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390:*

На думку аудитора, станом на 31.12.2022 року, АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» в повному обсязі розкрито інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог чинного законодавства.

**Кінцевим бенефіціарним власником АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» є:**

**Френкель Юрій Давидович** (Україна, 36000, м. Полтава, вул. Пушкіна, буд. 1, кв.2, документ: Паспорт №.001442475, дата видачі 18.01.2018 року, орган, що видав 5312; реєстраційний номер облікової картки платника податків 2660203038) - прямий вирішальний вплив 87,67% серед розміщених акцій.

**Схематичне зображення структури власності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», станом на 31.12.2022 року наведено в Додатку 1.**

**Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:**

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи; є підприємством, що становить суспільний інтерес відповідно до норм Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

На протязі 2022 року акції АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» були включені до біржового списку Фондової біржі: Приватного акціонерного товариства «Фондова біржа «ПЕРСПЕКТИВА». Враховуючи вимоги Закону України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд являється підприємством, що становить суспільний інтерес.

**Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):**

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» не має материнських/дочірніх компаній.

**Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):**

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 року № 1597 (зі змінами та доповненнями) венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють.

**Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам**

Відповідно до нової редакції Статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» для забезпечення діяльності Товариства створюється статутний капітал у розмірі 125 000 000,00 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень, поділений на 125 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Відповідно до Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створений початковий статутний капітал у розмірі 4 000 000,00 (чотири мільйони) гривень, поділений на 4 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Нова редакція Статуту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» було затверджено Рішенням єдиного учасника Товариства (Рішення № 4 від 10.04.2018 року).

**Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.**

**Повнота формування та сплати статутного капіталу**

**Зареєстрований (пайовий) капітал**

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

У Товариства станом на 31 грудня 2022 року, зареєстрований статутний капітал становить 125 000 000,00 (сто двадцять п'ять мільйонів) гривень, поділений на 125 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Відповідно до Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створений початковий статутний капітал у розмірі 4 000 000,00 (чотири мільйони) гривень, поділений на 4 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Статут АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» було затверджено Рішенням єдиного учасника Товариства (Рішення № 4 від 10.04.2018 року).

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 125 000 000 гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1,00 грн.; простих іменних 125 000 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна.

Інформація про Засновника Фонду наведена в Таблиці 3.

Таблиця 3

| № п/п | Засновники Товариства          | Дані про Засновників  | Загальна сума внеску (грн.) | Кількість акцій (шт.) | Частка в статутному капіталі (%) |
|-------|--------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 1     | Штейнгауз Дмитро Олександрович | Є фізичною особою за законодавством України; ідентифікаційний номер | 4 000 000,00                | 4 000 000             | 100                              |



|  |                |                              |                     |                  |            |
|--|----------------|------------------------------|---------------------|------------------|------------|
|  |                | фізичної особи<br>3193419491 |                     |                  |            |
|  | <b>ВСЬОГО:</b> |                              | <b>4 000 000,00</b> | <b>4 000 000</b> | <b>100</b> |

На протязі 2018 року відбулося розміщення 4 000 000 акцій за ціною 4 000 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками.

На протязі 2020 року відбулось розміщення 102 040 акцій Товариства на суму 100 тис. грн.. Розрахункова вартість акцій при розміщенні була нижче номіналу і становила 0,98 грн. за 1 акцію. Збиток від розміщення акцій склав 2 тис. грн., ця сума була віднесена на зменшення нерозподіленого прибутку.

В 2021 році було розміщено 38 575 769 акцій Товариства на суму 46 346 тис. грн., емісійний дохід від розміщення склав 7 771 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками.

В 2022 році розміщення та викупу акцій Фонду не відбувалося.

Таким чином, неоплачений капітал Товариства станом на 31 грудня 2022 року становить 82 322 тис. грн..

Додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2022 року склав 7 771 тис. грн.

Відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» станом на 31.12.2022 року власником цінних паперів Фонду є особа, інформація про яку наведена в Таблиці 4.

Таблиця 4

| № п/п | Акціонери Товариства   | Дані про Акціонерів   | Номінальна вартість акцій (грн.) | Кількість акцій (шт.) | Частка в статутному капіталі (%) |
|-------|--|---|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 1     | Штейнгауз Дмитро<br>Олександрович                                | Є фізичною особою за<br>законодавством України;<br>Ідентифікаційний номер<br>3193419491 | 2 262 040,00                     | 2 262 040             | 1,809632                         |
| 2     | Френкель Юрій<br>Давидович                                       | Є фізичною особою за<br>законодавством України;<br>Ідентифікаційний номер<br>2660203038 | 37 415 769,00                    | 37 415 769            | 29,932615                        |
| 3     | ТОВАРИСТВО З<br>ОБМЕЖЕНОЮ<br>ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ<br>«МХ КОНСАЛТИНГ» | Є юридичною особою за<br>законодавством України,<br>Код ЄДРПОУ 34807768                 | 3 000 000,00                     | 3 000 000             | 2,400000                         |
|       | <b>ВСЬОГО:</b>   |   | <b>42 677 809,00</b>             | <b>42 677 809</b>     | <b>34,142247</b>                 |

Таким чином, відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» станом на 31.12.2022 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, викуплені емітентом 0 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками 82 322 191 штук.

*На думку аудиторів, формування статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.*

*Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.*

**Щодо можливості (спроможності) Товариства безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців**

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Товариство продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності.

Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Зібрані докази та аналіз діяльності Товариства не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність до терміну закінчення діяльності Фонду.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Товариства ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Товариства.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

**Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.**

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику товариства».

Облікова політика Товариства в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями) та Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі МСФЗ).

Облікова політика Товариства розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при веденні обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Товариства.

#### **Розкриття інформації у фінансовій звітності.**

##### ***Розкриття інформації стосовно активів***

#### **Нематеріальні активи, основні засоби, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість та інші необоротні активи**

У результаті проведеної перевірки аудиторамі встановлено, що станом на 31.12.2022 року на балансі Товариства не обліковуються основні засоби, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість, що відповідає даним облікових реєстрів.

Станом на 31.12.2022 року на балансі Товариства обліковуються інші необоротні активи (право користування об'єктом оренди) в сумі 33 тис. грн.

Інформація щодо необоротних активів наведена в Примітках до річної фінансової звітності.

#### **Фінансові інвестиції**

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2022 року на балансі Товариства обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції, що обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств, в сумі 1 тис. грн. В складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в Статутному капіталі ТОВ «Комерційна Компанія «АКВАСЕРВІС» (код за ЄДРПОУ 41250973). Слід зазначити, що АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» володіє 100% Статутного капіталу ТОВ «Комерційна Компанія «АКВАСЕРВІС», який становить 100 тис. грн., а придбані ці корпоративні права були за 1 тис. грн. Ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових інструментів. Однак ця сума не є суттєвою для фінансової звітності Фонду.

Також станом на 31.12.2022 року на балансі Товариства обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) в сумі 299 тис. грн. В складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права в Статутному капіталі ТОВ «Нікополь-Еліос» (код за ЄДРПОУ 42028348). Слід зазначити, що АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» володіє 10% Статутного капіталу ТОВ «Нікополь-Еліос», який становить 716 567,20 грн., відповідно частка, яка належить Фонду становить 71 656,72 грн.

В 2022 році ці корпоративні права були переоцінені на підставі даних фінансової звітності ТОВ «Нікополь-Еліос» за 2022 рік.

Ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні, що є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових інструментів. Однак ця сума не є суттєвою для фінансової звітності Фонду.

Інформація щодо фінансових інвестицій наведена в Примітках до фінансової звітності Фонду.

### **Дебіторська заборгованість**

Довгострокова дебіторська заборгованість Товариства станом на 31.12.2022 року відсутня.

Поточна дебіторська заборгованість Товариства за товари, роботи, послуги станом на 31.12.2022 року відсутня, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Дебіторська заборгованість Товариства за виданими авансами станом на 31.12.2022 року складає 27 396 тис. грн. Дебіторська заборгованість за виданими авансами складається з авансових платежів за інвестиційними договорами (Забудовником є ТОВ «Гудфор-Лівінг»).

Дебіторська заборгованість Товариства за розрахунками з бюджетом станом на 31.12.2022 року складає 4 399 тис. грн..

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів станом на 31.12.2022 року складає 6 004 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість Товариства (заборгованість за договорами наданих позик та за договорами відступлення прав вимоги) станом на 31.12.2022 року складає 23 826 тис. грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Резерв на покриття кредитних збитків станом на 31.12.2022 року складає 1 570 тис. грн.

Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності.

### **Грошові кошти**

Залишок грошових коштів Товариства станом на 31.12.2022 року на рахунках Товариства склав 113 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Товариства. Грошові кошти розміщені на поточних рахунках в Акціонерному товаристві «ПРАВЕКС БАНК» (код ЄДРПОУ 14360920).

18 листопада 2022 року Рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг Акціонерного товариства «ПРАВЕКС БАНК» (код ЄДРПОУ 14360920) за національною шкалою на рівні uaAAA. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Грошові кошти на депозитних рахунках відсутні.

03 червня 2022 року на засіданні рейтингового комітету РА «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ» було прийнято рішення про відкликання довгострокового кредитного рейтингу АТ «МЕГАБАНК» (код ЄДРПОУ 09804119). Рейтинг Банку відкликано у зв'язку з визнанням Банку НБУ неплатоспроможним.

У зв'язку з тим що, прийняте рішення Правління Національного банку України з 22 липня 2022 року Фонд гарантування вкладів фізичних осіб розпочав ліквідацію АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «МЕГАБАНК» (далі – АТ «МЕГАБАНК») строком на три роки з 22 липня 2022 року до 21 липня 2025 року включно.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» (код за ЄДРПОУ - 41755813, код за ЄДРІСІ 13300593), від імені та в інтересах якого на підставі Договору №13/05-21У про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 13 травня 2021 року діє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОПІКА-КАПІТАЛ» (код за ЄДРПОУ – 33804530), в особі директора Куришко Миколи Анатолійовича, який діє на підставі Статуту. Зверталоя за Вих. 0612222 від 06.12.2022 до Ліквідаційної комісії АТ «МЕГАБАНК» з проханням надати довідку про те що після завершення ліквідаційної процедури, Фонд АТ «ФРЕЯ» зможе отримати кошти в майбутньому які знаходяться на рахунку UA14351629000000000265091612 в АТ «МЕГАБАНК» враховуючи те що задоволення вимог кредиторів здійснюється за рахунок коштів, одержаних у результаті ліквідації та реалізації майна (активів) банку, у черговості, що передбачена частиною першою статті 52 Закону України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб», на що отримала відповідь про підтвердження можливості одержаних у результаті ліквідації та реалізації майна (активів) банку, у черговості, що передбачена частиною першою статті 52 Закону України «Про систему гарантування вкладів фізичних осіб».

Інформація щодо грошових коштів розкрита Товариством в Примітках до фінансової звітності

### ***Розкриття інформації щодо зобов'язань***

#### **Визнання, облік та оцінка зобов'язань Товариства**

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Товариства в цілому відповідають вимогам Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та застосовується з 01 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Довгострокові кредити банків на балансі Товариства станом на 31.12.2022 року не обліковуються.

Станом на 31.12.2022 року на балансі Товариства не обліковуються інші довгострокові зобов'язання.

Станом на 31.12.2022 року на бухгалтерських рахунках Товариства обліковується поточні зобов'язання за довгостроковими зобов'язаннями (поточні зобов'язання за фінансовою орендою) в сумі 34 тис. грн.

Станом на 31.12.2022 року на бухгалтерських рахунках Товариства обліковується поточні зобов'язання за розрахунками за товари, роботи, послуги в сумі 382 тис. грн., зобов'язання за розрахунками з бюджетом відсутні, кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків складає 3 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Інші поточні зобов'язання станом на 31.12.2022 року на балансі Товариства складають 7 349 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. В складі іншої поточної кредиторської заборгованості обліковуються суми податкового кредиту з ПДВ, який виник у зв'язку з оплатою авансів по договорам придбання майнових прав, та авансовий платіж за акції).

На підставі проведеної перевірки аудитор робить висновок про відповідність розкриття Товариством інформації про зобов'язання вимогам МСФЗ.

### ***Розкриття інформації щодо фінансових результатів***

#### **Доходи**

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – ордерах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Товариства за 2022 рік відповідають первинним документам.

На думку аудиторів бухгалтерський облік доходів Товариства в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Згідно даних бухгалтерського обліку та звітності Товариства за 2022 рік величина чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) складає 504 тис. грн.. (доходи від реалізації нерухомості).

Згідно даних бухгалтерського обліку та звітності Товариства за 2022 рік величина фінансових доходів склала 5 826 тис. грн., інші доходи (процентні доходи).

#### **Витрати**

На думку аудиторів, облік витрат Товариства ведеться в цілому відповідно до норм МСБО.

Бухгалтерський облік витрат Товариства здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в журналах-ордерах та оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Товариства за 2022 рік.

Адміністративні витрати Товариства за 2022 рік склали 687 тис. грн., інші операційні витрати (в тому числі витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю) складають 4 537 тис. грн., фінансові витрати склали 8 тис. грн.

#### Елементи операційних витрат за 2022 рік

Таблиця 5

| Витрати діяльності Фонду         | Сума (тис. грн.) |
|----------------------------------|------------------|
| Матеріальні витрати              | -                |
| Витрати на оплату праці          | -                |
| Відрахування на соціальні заходи | -                |
| Амортизація                      | -                |
| Інші операційні витрати          | 5 224            |
| <b>Разом</b>                     | <b>5 224</b>     |

Таким чином, з урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Фондом за 2022 рік, фінансовим результатом діяльності Товариства став прибуток у розмірі 1 098 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2022 рік в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину і структуру доходів та витрат Товариства.

#### **Інформація до Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом).**

Інформація про грошові потоки Товариства надає користувачам фінансових звітів змогу оцінити спроможність Товариства генерувати грошові кошти та їх еквіваленти, а також оцінити потреби суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Товариство не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2022 року на рахунках у банках складає 113 тис. грн.

#### **Інформація до Звіту про власний капітал (зміни у власному капіталі)**

За даними Балансу власний капітал Товариства станом на 31 грудня 2022 року складає суму 53 205 тис. грн.

Він складається із зареєстрованого (пайового) капіталу в розмірі 125 000 тис. грн., додаткового капіталу (емісійного доходу) в сумі 7 771 тис. грн., нерозподіленого прибутку в розмірі 3 854 тис. грн. та неоплаченого капіталу в розмірі 82 322 тис. грн.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2022 року достовірно.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Товариства протягом 2022 року наведено Товариством в Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності», який виданий Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та застосовується з 01 січня 2009 року (зі змінами та доповненнями).

#### **Відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»**

##### **Стан корпоративного управління**

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080- VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства було створено Наглядову раду Товариства.

Засіданням Наглядової Ради (Протокол № 1 від 20.08.2018 року) було створено Наглядову раду Фонду у складі 3-х осіб: Штейнгауз Дмитро Олександрович, Френкель Юрій Давидович, Ейсмонт Віталій Станіславович. Головою Наглядової Ради Фонду обрано Штейнгауза Дмитра Олександровича.

Рішенням Річних загальних Зборів Учасників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» (Протокол № 10 від 01.04.2021 року) було прийнято рішення обрати Наглядову раду Фонду з 01 квітня 2021 року строком на 3 роки у складі 3-х осіб: Штейнгауз Дмитро Олександрович, Френкель Юрій Давидович, Ейсмонт Віталій Станіславович. Головою Наглядової Ради Фонду обрано Штейнгауза Дмитра Олександровича.

Наглядова рада корпоративного фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства та здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконання умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариства.

Товариство дотримується принципів корпоративного управління, які затверджені Загальними зборами учасників. Органами Фонду є Загальні збори та Наглядова рада. Вищим органом Фонду є Загальні збори. Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду, та відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» і статуту Фонду здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов Регламенту, Інвестиційної декларації, Договору про управління активами Фонду, ін.

**Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ**

#### **Щодо вартості чистих активів**

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2022 року становить суму 54 303 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Товариства на вказану дату.

Вартість необоротних активів Товариства станом на 31.12.2022 року становить 333 тис. грн.

Вартість оборотних активів Товариства станом на 31.12.2022 року становить 61 738 тис. грн..

Вартість зобов'язань Товариства станом на 31.12.2022 року становить 7 768 тис. грн..

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

Інформація про вартість чистих активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» наведена в Таблиці 6.

Таблиця 6

| № з/п | Найменування показника                                  | Значення показника на 31 грудня 2022 року |
|-------|---|---|
| 1     | Активи фонду, тис. грн. (оцінна вартість)               | 62 071                                    |
| 2     | Зобов'язання фонду, тис. грн.                           | 7 768                                     |
| 3     | Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2) | 54 303                                    |

#### **Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду**

Інформацію про склад і структуру активів, що перебувають в портфелі Фонду станом на 31.12.2022 року наведено в Таблиці 7.

Таблиця 7

| Активи ІСІ                         | Сума (тис. грн.) | Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%) |
|------------------------------------|------------------|--|
| Довгострокові фінансові інвестиції | 333              | 0,54   |
| Інші необоротні активи             | 33               | 0,05   |

|  |   |               |               |
|--|---|---------------|---------------|
| Запаси (товари)  |   | 0             | 0,00          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками авансами виданими   | 3 | 27 396        | 44,14         |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками бюджетом            | 3 | 4 399         | 7,09          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками нарахованих доходів | 3 | 6 004         | 9,67          |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                        |   | 23 826        | 38,39         |
| Грошові кошти  |   | 113           | 0,19          |
| <b>Усього</b>  |   | <b>62 071</b> | <b>100,00</b> |

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду, в цілому відповідає вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року, що висуваються до даного виду ІСІ.

### **Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Товариства**

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положенню про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року.

**Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством**

Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 року (із змінами та доповненнями), мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» було зареєстровано як юридичну особу 23.11.2017 року. Станом на 23.11.2017 року розмір мінімальної заробітної плати становив 3 200,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу мав становити не менше 4 000 000,00 грн. Станом на 23.11.2017 року мінімальний розмір початкового статутного капіталу Фонду становив 4 000 000,00 (чотири мільйони) гривень, що відповідає встановленим нормам.

### **Система внутрішнього аудиту (контролю)**

В Товаристві існує система внутрішнього аудиту.

З метою запобігання та мінімізації впливу ризиків, притаманних Фонду, керуючою компанією ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ» створено систему внутрішнього аудиту, необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

В ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ» наявна система управління ризиками відповідно до Положення про організацію системи управління ризиками в ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ». На посаду відповідальної особи за функціонування СУР Товариства призначено Кушніренко Вікторію Олександрівну (наказ № 11/131221/К від 14.12.2021 року).

Система управління ризиками – комплекс правових та організаційно - технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Компанії та фондів, що перебувають в управлінні. СУР спрямована на уникнення прийняття Компанією необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективного використання ресурсів Компанії. Розрахунок пруденційних показників є складовою

СУР, який здійснюється відповідно до вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками (рішення НКЦПФР №1597 від 01.10.2015 року).

Управління ризиками - неперервний процес, у ході якого Компанія виявляє (ідентифікує) ризики, проводить оцінку їх величини, контролює ризикові позиції Компанії та фондів, враховуючи взаємозв'язки між різними групами та категоріями (видами) ризиків, а також здійснює моніторинг ризиків фондів та власного рівня ризику Компанії.

**Інформацію про результати функціонування протягом року системи внутрішнього аудиту (контролю), а також дані, зазначені в примітках до фінансової та консолідованої фінансової звітності відповідно до положень (стандартів) бухгалтерського обліку.**

Система внутрішнього контролю функціонувала протягом звітного періоду згідно з вимогами чинного законодавства та положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) (протокол загальних зборів №04-21-ОК-2 від 13.12.2021 року) призначено на посаду внутрішнього аудитора (контролера) Товариства Кушніренко Вікторію Олександрівну. Система внутрішнього контролю компанії забезпечує здійснення стратегічного, оперативного та поточного контролю за її фінансово-господарською діяльністю, перевіряє повноту та достовірність фінансової звітності, отримує та аналізує інформацію про діяльність структурних підрозділів Товариства, оцінює адекватність та ефективність системи внутрішнього контролю, її відповідність ступеню потенційного ризику, оцінює ризик операцій, виконує функції нагляду та контролю за достовірністю фінансових документів, перевіряє діяльність Товариства на предмет дотримання чинного законодавства. Товариство своєчасно розкриває повну та достовірну інформацію з усіх суттєвих питань, що стосуються його діяльності, що знаходить своє відображення в примітках до фінансової звітності відповідно до міжнародних положень (стандартів) бухгалтерського обліку.

#### **Про ступінь ризику ІСІ**

Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597 венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють.

**Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан**

Тривалість та вплив війни 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.

Керівництво Фонду впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду та отримання доходів.

Інші події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

#### **Інформація про пов'язаних осіб**

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

#### **Інформація про засновників, акціонерів та Голову Наглядової ради Фонду**

Таблиця 8



| № з/п | Повне найменування юридичної особи - засновника, акціонера чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника, акціонера | Код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника, акціонера або реєстраційний номер облікової картки платника податків* | Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація | Частка в статутному капіталі Фонду, % |
|-------|--|---|---|---------------------------------------|
|       | Учасники - юридичні особи  | відсутні  |   |                                       |
|       | ТОВ «МХ Консалтинг»  | 34807768  | вулиця САКСАГАНСЬКОГО, буд. 38 Б, оф. 11, м. Київ, 01033, Україна                                 | 2,4                                   |
|       | Учасники - фізичні особи:  |   |   |                                       |
| 1     | Штейнгауз Дмитро Олександрович   | 3193419491  | паспорт МЕ 355034, виданий Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві 21.11.2003 р.              | 1,809632                              |
| 2     | Френкель Юрій Давидович  | 2660203038  | Паспорт №.001442475, дата видачі 18.01.2018 р. орган, що видав 5312 ;                             | 29,932615                             |
| 2     | Голова Наглядової ради Фонду – Штейнгауз Дмитро Олександрович  | 3193419491  | паспорт МЕ 355034, виданий Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві 21.11.2003 р.              | 1,809632                              |

Оцінка можливої наявності проведення операцій з пов'язаними сторонами проводиться Товариством в кожному фінансовому році за допомогою аналізу балансу відповідної пов'язаної сторони та стану ринку, на якому така сторона веде діяльність.

Винагороди у формі акцій – не нараховувались та не отримувались.

Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

В процесі перевірки фінансової звітності Товариства, в інформації щодо переліку пов'язаних осіб та операцій з такими особами невідповідностей не встановлено.

Інформація щодо пов'язаних осіб та операцій із ними розкрита Фондом в Примітках до фінансової звітності.

#### **Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Під час перевірки фактів порушення вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, інформація про жодні порушення не надана.

**Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.**

**Ймовірність визнання на балансі Товариства непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.**

**Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ**

**ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», у майбутньому, наступна:**

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року Російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства приходять до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства протягом 2023 року, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність безперервно.

**Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки КУА не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.**

**Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства**

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Товариства, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення в наслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

**Додаткова інформація за результатами обов'язково аудиту АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ»**

Згідно до вимог п.4 ст.14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року (надалі Закон № 2258) і роз'яснень НКЦПФР від 26.12.2018 року та УАІБ від 21.01.2018 року, аудитором надається наступна додаткова інформація про Фонд:

Згідно із Законом України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо удосконалення деяких положень» № 2164-VIII від 05.10.2017 року підприємства, що становлять суспільний інтерес, - це підприємства - емітенти цінних паперів, цінні папери яких допущені до торгів на фондових біржах або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію, банки, страховики, недержавні пенсійні фонди, інші фінансові установи (крім інших фінансових установ та недержавних пенсійних фондів, що належать до мікропідприємств та малих підприємств) та підприємства, які відповідно до цього Закону належать до великих підприємств.

В той же час Законом України про ІСІ передбачено: акція корпоративного інвестиційного фонду - цінний папір, емітентом якого є корпоративний інвестиційний фонд та який посвідчує майнові права його власника (учасника корпоративного фонду), включаючи право на отримання дивідендів (для закритого корпоративного фонду), частини майна корпоративного фонду у разі його ліквідації, право на управління корпоративним фондом, а також немайнові права, передбачені цим Законом.

**На протязі 2022 року акції АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПІКА-КАПІТАЛ» були включені до біржового списку Фондової біржі: Приватного акціонерного товариства «Фондова біржа «ПЕРСПЕКТИВА». Враховуючи вимоги Закон України «Про внесення змін до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд являється підприємством, що становить суспільний інтерес.**

**Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аудиту Фонду:**

- за результатами проведеного конкурсу по відбору суб'єкта аудиторської діяльності для проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності КУА та її Фондів, активи яких перебувають в управлінні КУА, Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПІКА-КАПІТАЛ», (Рішення № 12 від 30 серпня 2022 року), за встановленими Наглядовою радою критеріями відбору відповідно до ст. 29 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року, було підтверджене обрання та подальша співпраця із Аудиторською фірмою ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ», що включена до розділу 4 Реєстру суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес, та з якою в Товариства є укладений та діючий Договір № 07-1/09 від 07 вересня 2022 про надання аудиторських послуг.

Порядок та строки подання Звіту про управління згідно ч.2, ст. 11 Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) визначаються або НБУ (для банків), або Кабінетом Міністрів (для усіх інших).

Ч.7 ст.11 Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року зі змінами та доповненнями прямо передбачено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства. Даним Законом від подачі звіту про управління не звільнені тільки великі та середні підприємства, при цьому останні мають слабші вимоги – можуть включати до звіту тільки фінансову інформацію. Це суттєве послаблення, так як саме нефінансова інформація на практиці становить більшу частину цього звіту.

Пунктом 1 Методичних рекомендацій № 982 також передбачено, що ці Методичні рекомендації рекомендуються підприємствам, які відповідно до законодавства складають звіт про управління (крім банків, бюджетних установ, мікропідприємств та малих підприємств).

Керуючись вище зазначеними нормами, робити звіт про управління повинні середні та великі підприємства, а мікро та малі підприємства звільнені від такого обов'язку. Фонд не складає звіт з управління та не складає звіт з корпоративного управління.

**Дата призначення суб'єкта аудиторської діяльності:**

10 травня 2018 року, дата підтвердження обрання та подальша співпраця із суб'єктом аудиторської діяльності – 30 березня 2023 року.

**Загальна тривалість виконання аудиторського завдання:**

- загальна тривалість виконання аудиторського завдання починається з першого року надання послуг з обов'язкового аудиту. Виконання першого завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності Фонду відбувалось з 23.02.2023 року по 30.09.2023 року, аудиторське завдання виконувалось без перерв, без продовження повноважень та повторних призначень.

**Аудиторські оцінки, щодо виявлення можливого викривлення інформації у фінансовій звітності:**

- для оцінки ризиків можливого суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства, аудитором були виконані процедури оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища». Під час виконання процедур, необхідних для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності», нами були подані запити до управлінського персоналу, який на нашу думку, може мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

#### **Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, пов'язаних із шахрайством:**

- вказані пояснення щодо результативності аудиту, надані аудитором у розділі Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності. Аудитор вважає, що отримані при виконанні аудиторського завдання аудиторські докази є достатніми для зазначення, що в ході перевірки не виявлено порушень, пов'язаних із шахрайством.

#### **Підтвердження того, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету:**

- згідно до вимог ст.35 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року, аудитором при наданні Товариству послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, був складений та поданий до Служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства додатковий звіт, у якому розкриті результати виконання завдання з обов'язкового аудиту, надана інформація про застосовану методику перевірки фінансової звітності, рівень суттєвості, що застосовувався під час аудиту, та інша інформація, яка повинна міститися у додатковому звіті відповідно до норм вище вказаного Закону України.

Аудиторський звіт був узгоджений з додатковим звітом для Служби внутрішнього аудиту (контролю) ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОПКА-КАПІТАЛ» у день подання аудиторського звіту – 30.03.2023 року.

Ми підтверджуємо, що наша аудиторська думка узгоджується з додатковим звітом аудиторському комітету, функції якого виконує Служба внутрішнього аудиту(контролю) Товариства.

#### **Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту:**

суб'єкт аудиторської діяльності - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» стверджує, що відповідно до вимог ст.6 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-УІІ від 21.12.2017 року, аудитором при наданні Товариству послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності як підприємству, що становить суспільний інтерес, не надавались одночасно не аудиторські послуги з:

- складання податкової звітності, розрахунку обов'язкових зборів і платежів;
- консультування з питань управління, розробки і супроводження управлінських рішень;
- ведення бухгалтерського обліку і складання фінансової звітності;
- розробки та впровадження процедур внутрішнього контролю, управління ризиками, а також інформаційних технологій у фінансовій сфері;
- надання правової допомоги у формі: послуг юрисконсульта із забезпечення ведення господарської діяльності; ведення переговорів від імені юридичних осіб;

- кадрове забезпечення юридичних осіб у сфері бухгалтерського обліку, оподаткування та фінансів;

- послуги з оцінки;

- послуги, пов'язані із залученням фінансування, розподілом прибутку, розробкою інвестиційної стратегії, окрім послуг з надання впевненості щодо фінансової інформації.

Крім того, Аудитор зазначає, що проведення обов'язкового аудиту фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ» здійснювалось з дотриманням принципів незалежності, визначених ст. 28 Закону № 2258.

**Інформація про інші надані аудитором або суб'єктом аудиторської діяльності юридичній особі або контролюваним нею суб'єктам господарювання послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкриті у звіті про управління або у фінансовій звітності:**

- аудитор зазначає, що крім послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності Товариства за 2022 рік, ним не надавались інші послуги ні самому Товариству, як юридичній особі, ні контролюваним Товариством суб'єктам господарювання.

**Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень:**

- обсяг аудиту складається з перевірки фінансової звітності Фонду, до якої включені: звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2022 року (Ф1), звіт про сукупний дохід (Ф2), звіт про рух грошових коштів (Ф3), звіт про зміни у власному капіталі (СФ4) за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року. Крім того, до обсягу аудиту додається випуск звіту незалежного аудитора з наданням аудиторської думки.

Відповідно до положень ст. 25 Закону № 2258 щодо обмеження обсягу завдання з обов'язкового аудиту, аудитор надає наступне пояснення:

- при виконанні завдання з обов'язкового аудиту фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», за 2022 рік, Аудитом не було включено до звіту незалежного аудитора висловлення думки про надання впевненості щодо майбутньої дієздатності Фонду, фінансова звітність якого перевіряється, а також ефективності або результативності діяльності органів управління або посадових осіб Товариства із провадження господарської діяльності на сьогодні або у майбутньому;

- сторони Аудиту, аудитор і керівництво Товариства, визнають та погоджуються з тим, що внаслідок властивих аудиту обмежень, які є наслідком характеру фінансової звітності, характеру аудиторських процедур, потреби, щоб аудит проводився у межах обґрунтованого періоду часу та за обґрунтованою вартістю, а також внаслідок обмежень, властивих внутрішньому контролю, існує неминучий ризик того, що деякі суттєві викривлення у фінансовій звітності можуть бути не виявлені навіть в тому разі, якщо аудит належно спланований та виконується відповідно до МСА.

**Інші питання**

*Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту*

**Основні відомості про аудиторську фірму** наведені в Таблиці 9.

Таблиця 9

| № п/п | Показник  | Значення   |
|-------|---|--|
| 1     | Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи  | Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277   |
| 2     | Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі   | <b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791;</b><br><b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791;</b><br><b>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» 13.12.2018, №0791</b> |
|       | Свідоцтво Аудиторської палати України про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність | Номер бланку №0751, затверджене Рішенням АПУ від 25.01.2018 року №354/3  |
| 3     | Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора  | Величко Ольга Володимирівна  |
|       | Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)   | 100092   |
| 4     | Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку   | Голуб Жанна Григорівна   |
|       | Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)   | 100083   |
| 5     | Місцезнаходження:   | 01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  |
| 6     | Фактичне місце розташування   | 02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95   |
| 7     | Телефон/ факс   | 044 565-77-22, 565-99-99   |
| 8     | E-mail  | mail@imona-audit.ua  |
| 9     | Веб-сайт  | www.imona-audit.ua   |

Згідно з Додатковим договором №2 від 23.02.2023 про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 07-1/09 від 07.09.2022р про аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит», що включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності», розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» та розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий

аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес»), номер реєстрації у реєстрі 0791, свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №0751, Рішення АПУ від 25.01.2018 року №354/3), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2022 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2022 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2022 рік, Звіту про власний капітал за 2022 рік і Приміток до фінансової звітності за 2022 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПКА-КАПІТАЛ», затверджена керівником Товариства 28 лютого 2023 року.

Період проведення перевірки: з 23 лютого 2023 року по 30 березня 2023 року.

**Аудитор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100083)



**Голуб Ж.Г.**

**Генеральний директор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

**Величко О.В.**

**Дата складання Звіту незалежного аудитора**

**30 березня 2023 року**

Підприємство

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ФРЕЯ"**

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| КОДИ                |     |    |
|---------------------|-----|----|
| 2023                | 101 | 01 |
| 41755813            |     |    |
| UA80000000000126643 |     |    |
| 230                 |     |    |
| 64.30               |     |    |

Територія Голосівський р-н, м Київ

за КАТОТТГ

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

за КОПФГ

Вид економічної діяльності Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

Середня кількість працівників 2 0

Адреса, телефон вулиця Саксаганського, буд. 38/Б, оф. 11, ГОЛОСІВСЬКИЙ р-н, м. КИЇВ, 01033, УКРАЇНА

0662946450

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
за міжнародними стандартами фінансової звітності

|   |
|---|
| v |
|---|

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**

на 31 грудня 2022 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

| А К Т И В  | Код рядка   | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
|--|-------------|-----------------------------|----------------------------|
| 1  | 2           | 3                           | 4                          |
| <b>I. Необоротні активи</b>  |             |                             |                            |
| Нематеріальні активи   | 1000        | -                           | -                          |
| первісна вартість  | 1001        | -                           | -                          |
| накопичена амортизація   | 1002        | -                           | -                          |
| Незавершені капітальні інвестиції  | 1005        | -                           | -                          |
| Основні засоби   | 1010        | -                           | -                          |
| первісна вартість  | 1011        | -                           | -                          |
| знос   | 1012        | -                           | -                          |
| Інвестиційна нерухомість   | 1015        | -                           | -                          |
| первісна вартість інвестиційної нерухомості  | 1016        | -                           | -                          |
| знос інвестиційної нерухомості   | 1017        | -                           | -                          |
| Довгострокові біологічні активи  | 1020        | -                           | -                          |
| первісна вартість довгострокових біологічних активів   | 1021        | -                           | -                          |
| накопичена амортизація довгострокових біологічних активів  | 1022        | -                           | -                          |
| Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств | 1030        | 1                           | 1                          |
| інші фінансові інвестиції  | 1035        | 1 411                       | 299                        |
| Довгострокова дебіторська заборгованість   | 1040        | -                           | -                          |
| Відстрочені податкові активи   | 1045        | -                           | -                          |
| Гудвіл   | 1050        | -                           | -                          |
| Відстрочені аквізиційні витрати  | 1060        | -                           | -                          |
| Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах  | 1065        | -                           | -                          |
| Інші необоротні активи   | 1090        | 85                          | 33                         |
| <b>Усього за розділом I</b>  | <b>1095</b> | <b>1 497</b>                | <b>333</b>                 |
| <b>II. Оборотні активи</b>   |             |                             |                            |
| Запаси   | 1100        | -                           | -                          |
| виробничі запаси   | 1101        | -                           | -                          |
| незавершене виробництво  | 1102        | -                           | -                          |
| готова продукція   | 1103        | -                           | -                          |
| товари   | 1104        | -                           | -                          |
| Поточні біологічні активи  | 1110        | -                           | -                          |
| Депозити перестраховування   | 1115        | -                           | -                          |
| Векселі одержані   | 1120        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги                                     | 1125        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами                                     | 1130        | 24 726                      | 27 396                     |
| з бюджетом   | 1135        | 3 954                       | 4 399                      |
| у тому числі з податку на прибуток   | 1136        | -                           | -                          |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів                                     | 1140        | 660                         | 6 004                      |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків                                 | 1145        | -                           | -                          |
| Інша поточна дебіторська заборгованість  | 1155        | 23 153                      | 23 826                     |
| Поточні фінансові інвестиції   | 1160        | -                           | -                          |
| Гроші та їх еквіваленти  | 1165        | 3 416                       | 113                        |
| готівка  | 1166        | -                           | -                          |
| рахунки в банках   | 1167        | 3 416                       | 113                        |
| Витрати майбутніх періодів   | 1170        | -                           | -                          |
| Частка перестраховика у страхових резервах   | 1180        | -                           | -                          |
| у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань  | 1181        | -                           | -                          |
| резервах збитків або резервах належних виплат  | 1182        | -                           | -                          |



|   |             |               |               |
|---|-------------|---------------|---------------|
| резервах незароблених премій  | 1183        | -             | -             |
| інших страхових резервах  | 1184        | -             | -             |
| інші оборотні активи  | 1190        | -             | -             |
| <b>Усього за розділом II</b>  | <b>1195</b> | <b>55 909</b> | <b>61 738</b> |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b> | <b>1200</b> | -             | -             |
| <b>Баланс</b>   | <b>1300</b> | <b>57 406</b> | <b>62 071</b> |

| Позначка   | Код<br>рилка | На початок<br>звітної періоду | На кінець<br>звітної періоду |
|--|--------------|-------------------------------|------------------------------|
| 1  | 2            | 3                             | 4                            |
| <b>I. Власний капітал</b>  |              |                               |                              |
| Зареєстрований (пайовий) капітал   | 1400         | 125 000                       | 125 000                      |
| Внески до незареєстрованого статутного капіталу  | 1401         | -                             | -                            |
| Капітал у дооцінках  | 1405         | -                             | -                            |
| Додатковий капітал   | 1410         | 7 771                         | 7 771                        |
| смісійний дохід  | 1411         | 7 771                         | 7 771                        |
| нараховані курсові різниці   | 1412         | -                             | -                            |
| Резервний капітал  | 1415         | -                             | -                            |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)  | 1420         | 2 756                         | 3 854                        |
| Неоплачений капітал  | 1425         | ( 82 322 )                    | ( 82 322 )                   |
| Вилучений капітал  | 1430         | ( - )                         | ( - )                        |
| інші резерви   | 1435         | -                             | -                            |
| <b>Усього за розділом I</b>  | <b>1495</b>  | <b>53 205</b>                 | <b>54 303</b>                |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання забезпечення</b>   |              |                               |                              |
| Відстрочені податкові зобов'язання   | 1500         | -                             | -                            |
| Пенсійні зобов'язання  | 1505         | -                             | -                            |
| Довгострокові кредити банків   | 1510         | -                             | -                            |
| інші довгострокові зобов'язання  | 1515         | 52                            | -                            |
| Довгострокові забезпечення   | 1520         | -                             | -                            |
| довгострокові забезпечення витрат персоналу  | 1521         | -                             | -                            |
| Цільове фінансування   | 1525         | -                             | -                            |
| благодійна допомога  | 1526         | -                             | -                            |
| Страхові резерви   | 1530         | -                             | -                            |
| у тому числі:  | 1531         | -                             | -                            |
| резерв довгострокових зобов'язань  |              | -                             | -                            |
| резерв збитків або резерв належних виплат  | 1532         | -                             | -                            |
| резерв незароблених премій   | 1533         | -                             | -                            |
| інші страхові резерви  | 1534         | -                             | -                            |
| Інвестиційні контракти   | 1535         | -                             | -                            |
| Призовий фонд  | 1540         | -                             | -                            |
| Резерв на виплату джек-поту  | 1545         | -                             | -                            |
| <b>Усього за розділом II</b>   | <b>1595</b>  | <b>52</b>                     | <b>-</b>                     |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>  |              |                               |                              |
| Короткострокові кредити банків   | 1600         | -                             | -                            |
| Векселі видані   | 1605         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за:<br>довгостроковими зобов'язаннями                                    | 1610         | 33                            | 34                           |
| товари, роботи, послуги  | 1615         | 90                            | 382                          |
| розрахунками з бюджетом  | 1620         | -                             | -                            |
| у тому числі з податку на прибуток   | 1621         | -                             | -                            |
| розрахунками зі страхування  | 1625         | -                             | -                            |
| розрахунками з оплати праці  | 1630         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами   | 1635         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками   | 1640         | -                             | -                            |
| Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків  | 1645         | -                             | 3                            |
| Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю  | 1650         | -                             | -                            |
| Поточні забезпечення   | 1660         | -                             | -                            |
| Доходи майбутніх періодів  | 1665         | -                             | -                            |
| Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків   | 1670         | -                             | -                            |
| інші поточні зобов'язання  | 1690         | 4 026                         | 7 349                        |
| <b>Усього за розділом III</b>  | <b>1695</b>  | <b>4 149</b>                  | <b>7 768</b>                 |
| <b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,<br/>утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> |              |                               |                              |
| V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду  | 1800         | -                             | -                            |
| <b>Баланс</b>  | <b>1900</b>  | <b>57 406</b>                 | <b>62 071</b>                |

Керівник

Куришко Микола Анатолійович

Головний бухгалтер

Кривцова Юлія Олексіївна

1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ за ЄДРПОУ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ФРЕЯ"

Дата (рік, місяць, число)

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2023     | 01 | 01 |
| 41755813 |    |    |

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2022

р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

| Стаття   | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| 1  | 2         | 3                 | 4                                       |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                               | 2000      | 504               | 4 718                                   |
| Чисті зароблені страхові премії  | 2010      | -                 | -                                       |
| <i>премії підписані, валова сума</i>   | 2011      | -                 | -                                       |
| <i>премії, передані у перестраховування</i>  | 2012      | -                 | -                                       |
| <i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>  | 2013      | -                 | -                                       |
| <i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>                            | 2014      | -                 | -                                       |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                                 | 2050      | ( - )             | ( 2 968 )                               |
| Чисті понесені збитки за страховими виплатами  | 2070      | -                 | -                                       |
| <b>Валовий:</b>  |           |                   |   |
| прибуток   | 2090      | 504               | 1 750                                   |
| збиток   | 2095      | ( - )             | ( - )                                   |
| Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань                              | 2105      | -                 | -                                       |
| Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів   | 2110      | -                 | -                                       |
| <i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>   | 2111      | -                 | -                                       |
| <i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>                               | 2112      | -                 | -                                       |
| Інші операційні доходи   | 2120      | -                 | 1 339                                   |
| у тому числі:  | 2121      | -                 | 1 339                                   |
| <i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>             |           |                   |   |
| <i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>   | 2122      | -                 | -                                       |
| <i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>                          | 2123      | -                 | -                                       |
| Адміністративні витрати  | 2130      | ( 687 )           | ( 453 )                                 |
| Витрати на збут  | 2150      | ( - )             | ( - )                                   |
| Інші операційні витрати  | 2180      | ( 4 537 )         | ( 472 )                                 |
| у тому числі:  | 2181      | 1 112             | -                                       |
| <i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>           |           |                   |   |
| <i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i> | 2182      | -                 | -                                       |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>                                      |           |                   |   |
| прибуток   | 2190      | -                 | 2 164                                   |
| збиток   | 2195      | ( 4 720 )         | ( - )                                   |
| Дохід від участі в капіталі  | 2200      | -                 | -                                       |
| Інші фінансові доходи  | 2220      | 5 826             | 764                                     |
| Інші доходи  | 2240      | -                 | 22 710                                  |
| у тому числі:  | 2241      | -                 | -                                       |
| <i>дохід від благодійної допомоги</i>  |           |                   |   |
| Фінансові витрати  | 2250      | ( 8 )             | ( 57 )                                  |
| Втрати від участі в капіталі   | 2255      | ( - )             | ( - )                                   |
| Інші витрати   | 2270      | ( - )             | ( 22 707 )                              |
| Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                                    | 2275      | -                 | -                                       |

|   |      |       |       |
|---|------|-------|-------|
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                   |      |       |       |
| прибуток  | 2290 | 1 098 | 2 874 |
| збиток  | 2295 | ( - ) | ( - ) |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                           | 2300 | -     | -     |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування | 2305 | -     | -     |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                             |      |       |       |
| прибуток  | 2350 | 1 098 | 2 874 |
| збиток  | 2355 | ( - ) | ( - ) |

**II. СУКУПНИЙ ДОХІД**

| Стаття  | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---|-------------|-------------------|---|
| 1   | 2           | 3                 | 4                                       |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                               | 2400        | -                 | -                                       |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                           | 2405        | -                 | -                                       |
| Накопичені курсові різниці  | 2410        | -                 | -                                       |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415        | -                 | -                                       |
| Інший сукупний дохід  | 2445        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>                        | <b>2450</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>                                |
| Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом            | 2455        | -                 | -                                       |
| <b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>                     | <b>2460</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>                                |
| <b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>              | <b>2465</b> | <b>1 098</b>      | <b>2 874</b>                            |

**III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ**

| Назва статті                     | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|----------------------------------|-------------|-------------------|---|
| 1                                | 2           | 3                 | 4                                       |
| Матеріальні затрати              | 2500        | -                 | -                                       |
| Витрати на оплату праці          | 2505        | -                 | -                                       |
| Відрахування на соціальні заходи | 2510        | -                 | -                                       |
| Амортизація                      | 2515        | -                 | -                                       |
| Інші операційні витрати          | 2520        | 5 224             | 939                                     |
| <b>Разом</b>                     | <b>2550</b> | <b>5 224</b>      | <b>939</b>                              |

**IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ**

| Назва статті   | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-----------|-------------------|---|
| 1  | 2         | 3                 | 4                                       |
| Середньорічна кількість простих акцій                      | 2600      | 42677809          | 15838011                                |
| Скоригована середньорічна кількість простих акцій          | 2605      | 42677809          | 15838011                                |
| Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію              | 2610      | 0,02573           | 0,18146                                 |
| Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію | 2615      | 0,02573           | 0,18146                                 |
| Дивіденди на одну просту акцію                             | 2650      | -                 | -                                       |

Керівник

Куришко Микола Анатолійович

Головний бухгалтер

Кривцова Юлія Олексіївна



**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**  
за **Рік 2022** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

| Стаття   | Код         | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|--|-------------|-------------------|---|
| 1  | 2           | 3                 | 4                                       |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>                       |             |                   |   |
| Надходження від:   |             |                   |   |
| Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                                  | 3000        | 1 839             | 3 989                                   |
| Повернення податків і зборів   | 3005        | -                 | -                                       |
| у тому числі податку на додану вартість  | 3006        | -                 | -                                       |
| Цільового фінансування   | 3010        | -                 | -                                       |
| Надходження від отримання субсидій, дотацій                                    | 3011        | -                 | -                                       |
| Надходження авансів від покупців і замовників                                  | 3015        | -                 | -                                       |
| Надходження від повернення авансів   | 3020        | -                 | -                                       |
| Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках             | 3025        | -                 | -                                       |
| Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)                            | 3035        | -                 | -                                       |
| Надходження від операційної оренди   | 3040        | -                 | -                                       |
| Надходження від отримання роялті, авторських винагород                         | 3045        | -                 | -                                       |
| Надходження від страхових премій   | 3050        | -                 | -                                       |
| Надходження фінансових установ від повернення позик                            | 3055        | -                 | -                                       |
| Інші надходження   | 3095        | -                 | -                                       |
| Витрачання на оплату:  |             |                   |   |
| Товарів (робіт, послуг)  | 3100        | ( 402 )           | ( 340 )                                 |
| Праці  | 3105        | ( - )             | ( - )                                   |
| Відрахувань на соціальні заходи  | 3110        | ( - )             | ( - )                                   |
| Зобов'язань з податків і зборів  | 3115        | ( - )             | ( 3 )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток                         | 3116        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість                  | 3117        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів                     | 3118        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату авансів   | 3135        | ( 3 340 )         | ( 24 157 )                              |
| Витрачання на оплату повернення авансів  | 3140        | ( - )             | ( 400 )                                 |
| Витрачання на оплату цільових внесків  | 3145        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами                     | 3150        | ( - )             | ( - )                                   |
| Витрачання фінансових установ на надання позик                                 | 3155        | ( - )             | ( - )                                   |
| Інші витрачання  | 3190        | ( 2 329 )         | ( 37 )                                  |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                            | <b>3195</b> | <b>-4 232</b>     | <b>-20 948</b>                          |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>                    |             |                   |   |
| Надходження від реалізації:  |             |                   |   |
| фінансових інвестицій  | 3200        | -                 | 27 704                                  |
| необоротних активів  | 3205        | -                 | -                                       |
| Надходження від отриманих:   |             |                   |   |
| відсотків  | 3215        | 180               | -                                       |
| дивідендів   | 3220        | -                 | -                                       |
| Надходження від деривативів  | 3225        | -                 | -                                       |
| Надходження від погашення позик  | 3230        | 1 750             | 16 256                                  |
| Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235        | -                 | -                                       |
| Інші надходження   | 3250        | -                 | 500                                     |

|  |             |               |                |
|--|-------------|---------------|----------------|
| Витрачання на придбання:<br>фінансових інвестицій                              | 3255        | ( - )         | ( 22 707 )     |
| необоротних активів  | 3260        | ( - )         | ( - )          |
| Виплати за деривативами  | 3270        | ( - )         | ( - )          |
| Витрачання на надання позик  | 3275        | ( 3 880 )     | ( 43 750 )     |
| Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280        | ( - )         | ( - )          |
| Інші платежі   | 3290        | ( - )         | ( - )          |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>                          | <b>3295</b> | <b>-1 950</b> | <b>-21 997</b> |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>                      |             |               |                |
| Надходження від:<br>Власного капіталу  | 3300        | -             | 46 346         |
| Отримання позик  | 3305        | -             | -              |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві                       | 3310        | -             | -              |
| Інші надходження   | 3340        | 2 879         | -              |
| Витрачання на:<br>Викуп власних акцій  | 3345        | ( - )         | ( - )          |
| Погашення позик  | 3350        | -             | -              |
| Сплату дивідендів  | 3355        | ( - )         | ( - )          |
| Витрачання на сплату відсотків   | 3360        | ( - )         | ( - )          |
| Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди                        | 3365        | ( - )         | ( - )          |
| Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві                       | 3370        | ( - )         | ( - )          |
| Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах        | 3375        | ( - )         | ( - )          |
| Інші платежі   | 3390        | ( - )         | ( - )          |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>                             | <b>3395</b> | <b>2 879</b>  | <b>46 346</b>  |
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>                            | <b>3400</b> | <b>-3 303</b> | <b>3 401</b>   |
| Залишок коштів на початок року   | 3405        | 3 416         | 15             |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів                                  | 3410        | -             | -              |
| Залишок коштів на кінець року  | 3415        | 113           | 3 416          |

Керівник

Куришко Микола Анатолійович

Головний бухгалтер

Кривцова Юлія Олексіївна



Підприємство **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ФРЕЯ"**  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

|          |    |    |
|----------|----|----|
| КОДИ     |    |    |
| 2022     | 01 | 01 |
| 41755813 |    |    |

за ЄДРПОУ

**Звіт про власний капітал**

за \_\_\_\_\_ рік **20 21** р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

| Стаття   | Код рядка   | Зареєстрований капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Вилучений капітал | Всього      |
|--|-------------|------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---|---------------------|-------------------|-------------|
| 1  | 2           | 3                      | 4                   | 5                  | 6                 | 7   | 8                   | 9                 | 10          |
| Залишок на початок року  | 4000        | 125000                 |                     |                    |                   | -118  | ( 120 898)          |                   | 3984        |
| <b>Коригування:</b>  |             |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Зміна облікової політики   | 4005        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Виправлення помилок  | 4010        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Інші зміни   | 4090        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| <b>Скоригований залишок на початок року</b>                        | <b>4095</b> | <b>125000</b>          |                     |                    |                   | <b>-118</b>                                 | <b>( 120 898)</b>   |                   | <b>3984</b> |
| <b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>                  | <b>4100</b> |                        |                     |                    |                   | <b>2874</b>                                 |                     |                   | <b>2874</b> |
| <b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>                      | <b>4110</b> |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                              | 4111        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                          | 4112        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Накопичені курсові різниці   | 4113        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств | 4114        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Інший сукупний дохід   | 4116        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| <b>Розподіл прибутку:</b>  |             |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Виплати власникам (дивіденди)                                      | 4200        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу                   | 4205        |                        |                     |                    |                   |   |                     |                   |             |

| 1   | 2           | 3              | 4 | 5            | 6 | 7           | 8                | 9 | 10            |
|---|-------------|----------------|---|--------------|---|-------------|------------------|---|---------------|
| Відрахування до резервного капіталу                                   | 4210        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів      | 4220        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення                       | 4225        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| <b>Внески учасників:</b><br>Внески до капіталу                        | 4240        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Погашення заборгованості з капіталу                                   | 4245        |                |   | 7771         |   |             | 38 576           |   | 46 347        |
| <b>Вилучення капіталу:</b><br>Викуп акцій (часток)                    | 4260        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)                                  | 4265        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Анулювання викуплених акцій (часток)                                  | 4270        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Вилучення частки в капіталі   | 4275        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Зменшення номінальної вартості акцій                                  | 4280        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Інші зміни в капіталі   | 4290        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| Інші зміни в капіталі   | 4291        |                |   |              |   |             |                  |   |               |
| <b>Разом змін у капіталі</b>  | <b>4295</b> |                |   | <b>7 771</b> |   | <b>3874</b> | <b>38576</b>     |   | <b>49 221</b> |
| <b>Залишок на кінець року</b>   | <b>4300</b> | <b>125 000</b> |   | <b>7 771</b> |   | <b>2756</b> | <b>( 82 322)</b> |   | <b>53 205</b> |

Директор ТОВ КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»

Микола КУРИШКО

Головний бухгалтер ТОВ КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»

Юлія КРИВЦОВА



Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ФРЕЯ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2023

01

01

41755813

(найменування)

Звіт про власний капітал  
за Рік 2022 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

| Стаття  | Код<br>ряд-<br>ка | Заре-<br>строва-<br>ний<br>(пайовий)<br>капітал | Капітал у<br>дооцін-<br>ках | Додат-<br>ковий<br>капітал | Резер-<br>вний<br>капітал | Нерозпо-<br>ділений<br>прибуток<br>(непокри-<br>тий збиток) | Нео-<br>пла-<br>чений<br>капітал | Вилу-<br>чений<br>капітал | Всього |
|---|-------------------|---|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---|----------------------------------|---------------------------|--------|
| 1   | 2                 | 3   | 4                           | 5                          | 6                         | 7   | 8                                | 9                         | 10     |
| Залишок на початок року   | 4000              | 125 000   | -                           | 7 771                      | -                         | 2 756   | (82 322)                         | -                         | 53 205 |
| <b>Коригування:</b>   |                   |   |                             |                            |                           |   |                                  |                           |        |
| Зміна облікової політики  | 4005              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Виправлення помилок   | 4010              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Інші зміни  | 4090              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Скоригований залишок на початок року                                  | 4095              | 125 000   | -                           | 7 771                      | -                         | 2 756   | (82 322)                         | -                         | 53 205 |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період                            | 4100              | -   | -                           | -                          | -                         | 1 098   | -                                | -                         | 1 098  |
| Інший сукупний дохід за звітний період                                | 4110              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                                 | 4111              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                             | 4112              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Накопичені курсові різниці  | 4113              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств    | 4114              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Інший сукупний дохід  | 4116              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| <b>Розподіл прибутку:</b>   |                   |   |                             |                            |                           |   |                                  |                           |        |
| Виплати власникам (дивіденди)   | 4200              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу                      | 4205              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Відрахування до резервного капіталу                                   | 4210              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства | 4215              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |
| Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів      | 4220              | -   | -                           | -                          | -                         | -   | -                                | -                         | -      |



| 1  | 2           | 3       | 4 | 5     | 6 | 7     | 8        | 9 | 10     |
|--|-------------|---------|---|-------|---|-------|----------|---|--------|
| Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення                      | 4225        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| <b>Внески учасників:</b>   |             |         |   |       |   |       |          |   |        |
| Внески до капіталу   | 4240        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| Погашення заборгованості з капіталу                                  | 4245        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| <b>Вилучення капіталу:</b>   |             |         |   |       |   |       |          |   |        |
| Викуп акцій (часток)   | 4260        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| Перепродаж викуплених акцій (часток)                                 | 4265        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| Анулювання викуплених акцій (часток)                                 | 4270        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| Вилучення частки в капіталі  | 4275        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| Зменшення номінальної вартості акцій                                 | 4280        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| Інші зміни в капіталі  | 4290        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві | 4291        | -       | - | -     | - | -     | -        | - | -      |
| <b>Разом змін у капіталі</b>   | <b>4295</b> | -       | - | -     | - | 1 098 | -        | - | 1 098  |
| <b>Залишок на кінець року</b>  | <b>4300</b> | 125 000 | - | 7 771 | - | 3 854 | (82 322) | - | 54 303 |

Керівник

Куришко Микола Анатолійович

Головний бухгалтер

Кривцова Юлія Олексіївна



**Примітки до річної фінансової звітності**  
складеної відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності,  
Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "Фрея"  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

**ЗАЯВА КЕРІВНИЦТВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ  
ЗА ПІДГОТОВКУ І ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

1. Керівництво Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "Фрея" (скорочено АТ «ФРЕЯ», далі - Фонд) несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, що достовірно відображає фінансове становище Фонду станом на 31 грудня 2022 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів і зміни в капіталі за рік, що закінчився цією датою, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності (далі - МСФЗ).

2. При підготовці фінансової звітності згідно МСФЗ керівництво несе відповідальність за:

- вибір належних принципів бухгалтерського обліку і їх послідовне застосування;
- застосування обґрунтованих облікових оцінок і розрахунків;
- дотримання вимог МСФЗ або розкриття всіх суттєвих відхилень від МСФЗ в примітках до фінансової звітності Фонду;
- підготовку фінансової звітності згідно з МСФЗ, виходячи із припущення, що Фонд продовжуватиме свою діяльність в осяжному майбутньому, за винятком випадків, коли таке продовження не буде правомірним;
- облік і розкриття у фінансовій звітності всіх відносин і операцій між пов'язаними сторонами;
- облік і розкриття у фінансовій звітності всіх подій після дати балансу, які вимагають коригування або розкриття;
- розкриття всіх претензій у зв'язку з судовими позовами, які були або, можливо, будуть в найближчому майбутньому;
- достовірне розкриття у фінансовій звітності інформації про всі надані кредити або гарантії від імені керівництва.

3. Керівництво Фонду також несе відповідальність за:

- складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою та за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

Директор ТОВ КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»

Микола КУРИШКО

Головний бухгалтер ТОВ КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ»

Юлія КРИВЦОВА



# 1. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ ТА ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

## 1.1. Концептуальна основа фінансової звітності

Концептуальною основою фінансової звітності Акціонерного товариства "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "Фрея" (скорочено АТ «ФРЕЯ», далі – Фонд та/або Товариство в усіх відмінках) за період, що закінчився 31 грудня 2022 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 31 грудня 2022 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

## 1.2. Загальні відомості

МСБО1.138(a) та (б)

### 1.2.1. Найменування

Повне найменування : Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "Фрея"

Скорочене найменування : АТ «ФРЕЯ»;

1.2.2. Місцезнаходження фонду: 01033, м. Київ, вул. Саксаганського, 38Б, оф. 11

1.2.3. Код за ЄДРПОУ: 41755813

1.2.4. Дата державної реєстрації як юридичної особи – 23 листопада 2017 року, запис в ЄДР № 1 068 102 0000 048000

1.2.5. Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до ЄДРІСІ: № 00593 від 16 лютого 2017 року. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300593.

Тип Фонду: закритий.

Вид Фонду: недиверсифікований.

Належність до біржового або венчурного: венчурний.

Дата припинення діяльності Фонду: 16.02.2033.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій в бездокументарній формі всього кількістю 125 мільйони штук номінальною вартістю 1 грн., Корпоративного інвестиційного фонду ПАТ «ФРЕЯ», Реєстраційний номер 001439 видане НКЦПФР 16.02.2018 року.

Включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів, реєстраційний номер ( номер запису) № 2481 від 16.02.2018р.

1.2.6. Управління активами Товариства на підставі договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду здійснює компанія з управління активами, яка є господарським товариством, створеним відповідно до законодавства у формі товариства з обмеженою відповідальністю, яке провадить професійну діяльність з управління активами інституційних інвесторів на підставі ліцензії, що видається Комісією. Управління інвестиційною діяльністю фонду здійснюється Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ОПІКА-КАПІТАЛ» (далі - КУА) згідно з договором на управління активами № 13/05-21У від 13.05.2021.

Відомості про КУА: Скорочене найменування: ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ», Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 33804530; Місцезнаходження: 03056, м. Київ, вул. Боршагівська, буд.145.

**Ліцензія:** Ліцензія на провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) серії РШ № 000385 видана згідно рішення НКЦПФР №385 від 30.05.2017р., строк дії - безстрокова.

### 1.2.7. Відомості про депозитарії:

Повне найменування: Публічне акціонерне товариство «Національний депозитарій України».

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 30370711.

Місцезнаходження: 04071, м. Київ, вулиця Нижній Вал, будинок 17/8.

### 1.2.8. Відомості про депозитарну установу:

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «ПРО КАПІТАЛ СЕК'ЮРІТІЗ»

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 37815436.

Місцезнаходження: 03150, м. Київ, вул. Предславинська, буд. 11-А

Ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку - депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 08.10.2013р. строк дії ліцензії з 12.10.2012р (необмежений).

1.2.9. **Оргструктура:** Фонд не має відокремлених підрозділів, філій, представництв та дочірніх підприємств.

Органи управління : загальні збори учасників, наглядова рада. Створення інших органів заборонено Законом.

## 1.3. Опис діяльності (мета, предмет, види)

Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є:

- фінансова та страхова діяльність;
- будівництво;
- сільськогосподарська діяльність;
- переробна промисловість;
- операції з нерухомим майном.

Інвестування здійснюється шляхом придбання цінних паперів, корпоративних прав юридичних осіб, що здійснюють господарську діяльність в вищезазначених напрямках. Інвестування може здійснюватися в інші активи, дозволені чинним законодавством України.

Активи Фонду можуть складатися з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, встановлених Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Активи Фонду можуть повністю складатися з коштів, нерухомості, корпоративних прав, прав вимоги та цінних паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі.

До складу активів венчурного фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами відступлення права вимоги, позики та в інший спосіб, не заборонений законодавством України.

Фонд має право надавати кошти в позику. Позики за рахунок коштів Фонду можуть надаватися тільки юридичним особам за умови, що не менше як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належать Фонду.

Компанія з управління активами Фонду має право залучати до складу активів Фонду права вимоги за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами, шляхом укладання договорів відступлення права вимоги. Придбання прав вимоги до складу активів Фонду здійснюється за оціночною вартістю, що визначається з дотриманням вимог законодавства України про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні, зокрема з урахуванням ризиків невиконання боржником своїх зобов'язань.

До складу активів Фонду може входити іноземна валюта, у тому числі та, що придбана через банки, які мають відповідну ліцензію.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Товариства.

На діяльність Товариства поширюються обмеження, передбачені чинним законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, для закритих корпоративних недиверсифікованих венчурних інвестиційних фондів.

Товариство як інститут спільного інвестування проводить діяльність з урахуванням особливостей, визначених його Регламентом та Проспектом емісії цінних паперів.

Вимоги щодо положень Регламенту та Проспекту емісії цінних паперів Товариства визначаються чинним законодавством та нормативно-правовими актами, що регулюють діяльність ІСІ.

Зміни до Регламенту та Проспекту емісії цінних паперів Товариства затверджуються Наглядовою радою Товариства.

Регламент Товариства, Проспект емісії цінних паперів та зміни до них підлягають реєстрації в Комісії.

Під час здійснення своєї діяльності Товариство не має права:

- здійснювати емісію цінних паперів, крім Акцій Товариства;
- надавати активи у заставу в інтересах третіх осіб;
- розміщувати Акції Товариства за ціною, нижчою від вартості чистих активів Товариства в розрахунок на одну Акцію, що перебуває в обігу;

• відмовитися від викупу власних Акцій з підстав, не зазначених у Законі України «Про інститути спільного інвестування» або нормативно-правових актах, що регулюють діяльність ІСІ;

• створювати будь-які спеціальні або резервні фонди.

Основним видом діяльності Фонду згідно КВЕД: 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний).

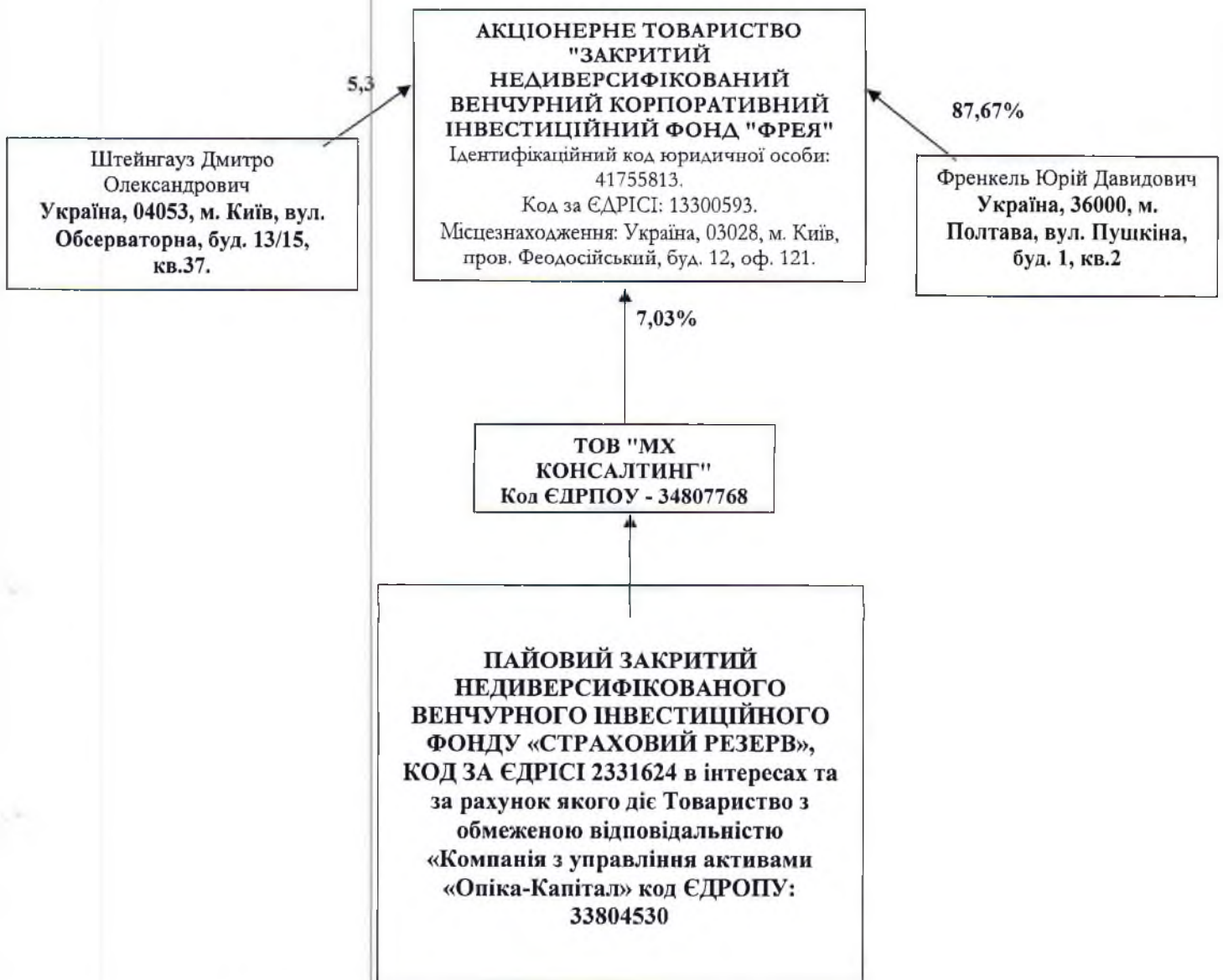
Засновник Фонду – фізична особа Штейнгауз Дмитро Олександрович.

Станом на 31 грудня 2022 р. та 31 грудня 2021 р. учасником Товариства була 2 фізичні особи, 1 юридична особа та 2 фізичні особи відповідно:

| Учасники Товариства:           | 31.12.2022   | 31.12.2021   |
|--------------------------------|--------------|--------------|
|                                | %            | %            |
| Штейнгауз Дмитро Олександрович | 5,3          | 5,3          |
| Френкель Юрій Давидович        | 87,67        | 87,67        |
| ТОВ «КУА «Опіка-Капітал»       | -            | 7,03         |
| ТОВ «МХ Консалтинг»            | 7,03         | -            |
| <b>Всього</b>                  | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

#### Схематичне зображення структури власності

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ»



**Кінцеві бенефіціарні власники:** Френкель Юрій Давидович, Україна, 36000, м. Полтава, вул. Пушкіна, буд. 1, кв.2.

#### 1.4. Операційне середовище

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, яка почалася ще в 2020 році в зв'язку із пандемією COVID-19 та продовженням збройного конфлікту на сході України. Станом на 31 грудня 2021 та 2020 років Фонд не мав нерухомості та інших активів, що розташовані на території Автономної республіки Крим та у Луганській і Донецькій областях.

24 лютого 2022 року почалася широкомасштабна збройна агресія Російської Федерації проти України, в зв'язку з чим Рада національної безпеки та оборони ухвалила рішення запровадити воєнний стан на всій території України з 24 лютого 2022 року, крім Донецької та Луганської областей, де вже діє надзвичайний правовий режим. Воєнний стан був введений Указом Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 "Про введення воєнного стану в Україні", затверджений Законом України від 24 лютого 2022 року № 2102-ІХ. Указом Президента України від 14 березня 2022 року № 133/2022 продовжено строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 26 березня 2022 року строком на 30 діб. Цей Указ набрав чинності одночасно з набранням чинності Законом України "Про затвердження Указу Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні". На часткову зміну статті 1 Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року № 2102-ІХ (зі змінами, внесеними Указом від 14 березня 2022 року № 133/2022, затвердженим Законом України від 15 березня 2022 року № 2119-ІХ, Указом від 18 квітня 2022 року № 259/2022, затвердженим Законом України від 21 квітня 2022 року № 2212-ІХ, Указом від 17 травня 2022 року № 341/2022, затвердженим Законом України від 22 травня 2022 року № 2263-ІХ, Указом від 12 серпня 2022 року № 573/2022, затвердженим Законом України від 15 серпня 2022 року № 2500-ІХ, та Указом від 7 листопада 2022 року № 757/2022, затвердженим Законом України від 16 листопада 2022 року № 2738-ІХ), продовжити строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 19 лютого 2023 року строком на 90 діб.

#### **З 24 лютого валютний ринок працює у режимі обмежень**

Офіційний курс зафіксовано 36,5686 грн/долл та запроваджено низку тимчасових валютних обмежень. Так, уповноваженим установам заборонена торгівля валютними цінностями, крім низки випадків. Зокрема, обмеження не поширюються на операції з купівлі іноземної валюти на придбання товарів критичного імпорту за переліком,

затвердженим Кабінетом Міністрів України, а також валютних операцій для проведення мобілізаційних та інших заходів у сферах забезпечення національної безпеки та оборони.

Крім того, Національний банк запровадив заборону на проведення транскордонних валютних платежів. Виняток відповідної заборони - розрахунки та переведення в готівку з використанням платіжних карт за кордоном і ряд інших операцій.

Відповідні дії необхідні для забезпечення надійного та стабільного функціонування фінансової системи країни та максимального забезпечення діяльності Збройних Сил України, а також безперебійної роботи об'єктів критичної інфраструктури. Після нормалізації економічної ситуації у мінімально достатній термін повноцінну роботу валютного ринку буде відновлено, валютні обмеження буде скасовано до довоєнного рівня. Однак цей процес не може бути поетапним.

Держава здійснює підтримку бізнесу в цих умовах.

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу, своїм Рішенням № 144 від 08.03.2022 року, тимчасово з 11:00 24 лютого 2022 року зупинила розміщення, обіг та викуп всіх цінних паперів, окрім проведення операцій необхідних для здійснення:

- 1) Національним банком монетарної та грошово-кредитної політики;
- 2) Міністерством фінансів операцій з обслуговування державного боргу.

Цим Рішенням, крім цього, встановлені обмеження щодо діяльності певних категорій фінансових установ, що може вплинути також і на доходність фінансових інвестицій Фонду.

Національна комісія з цінних паперів відновила роботу ринків капіталу та товарних ринків з 08 серпня 2022 року Рішенням № 1053 від 04.08.2022р.

Майбутня стабільність економіки в значній мірі залежить від успішності та ефективності економічних, фінансових та монетарних заходів, що будуть здійснюватися урядом країни.

#### **1.5. Достовірне подання та відповідність МСФЗ. Ідентифікація фінансової звітності**

Фінансова звітність Фонду є індивідуальною фінансовою звітністю загального призначення (надалі – фінансова звітність), яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Підготовлена КУА фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних станом на 31.12.2022 року МСФЗ, текст яких оприлюднено на сайті Міністерства фінансів України, з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При підготовці даної фінансової звітності керівництво КУА ґрунтувалося на своєму кращому розумінні Міжнародних стандартів фінансової звітності та інтерпретацій, фактів і обставин, які могли вплинути на цю фінансову звітність, які були випущені та вступили в силу на момент підготовки цієї фінансової звітності.

При формуванні фінансової звітності КУА керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

#### **1.6. Припущення про безперервність діяльності**

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

Тривалість та вплив військового протистояння з Російською Федерацією, яке почалося 24.02.2022 року, в першу чергу, та пандемії COVID-19, яка досі продовжується, 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.

Ураховуючи те, що перебіг війни може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, а остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю, управлінським персоналом КУА, яка управляє активами Фонду, та Наглядовою радою Фонду, ухвалено рішення надалі спостерігати за ситуацією, поточним станом подій, змінами законодавства та готовність внести коригування до фінансової звітності, до здійснених облікових оцінок, оцінки ризиків падіння платоспроможності дебіторів, та провести інші доступні заходи, за необхідності, щойно з'явиться можливість достовірно оцінити вплив поточної економічної ситуації на майбутній фінансовий стан Фонду. Наразі керівництво КУА, яка управляє активами Фонду, та Наглядова рада Фонду вживають всіх необхідних заходів з метою підтримання його сталої діяльності.

Таким чином, військова агресія РФ проти України є тією подією, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, але, на думку керівництва КУА та Фонду, на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, не існує суттєвої невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою подальшу безперервну діяльність, і, таким чином, застосовна концептуальна основа фінансового звітування, а саме – МСФЗ, є прийнятною в цих обставинах.

Керівництво та учасники Фонду не мають намір ліквідувати Фонд, або припинити його діяльність, і не вважають, що не має цьому реальної альтернативи, тому ця фінансова звітність не містить жодних коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності, і які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше

здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути надійно оцінені.

### **1.7. Функціональна валюта та валюта звітності, ступінь округлення**

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

### **1.8. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Оцінка справедливої вартості як фінансових, так і не фінансових активів, здійснюється з використанням методів оцінки, 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 фінансового 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.

Основні принципи облікової політики, що використовувались у ході підготовки цієї фінансової звітності, наведено далі. Ці принципи застосовувались послідовно відносно всіх періодів, поданих у звітності, якщо не зазначено інше.

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

Фінансова звітність Фонду затверджена і підписана управлінським персоналом КУА 28 лютого 2023 року.

## **2. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ**

### **2.1. Загальні положення**

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, затверджені керівництвом ТОВ «КУА «ОПКА-КАПІТАЛ» та застосовані ним при складанні та поданні фінансової звітності.

Облікова політика ТОВ «КУА «ОПКА-КАПІТАЛ» щодо обліку операцій Фонду та складання звітності розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

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.

Визнання, первісна оцінка, подальша оцінка відповідних активів та зобов'язань, припинення їх визнання визначаються відповідними МСФЗ.

МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречно та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не застосовуються, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Якісні характеристики фінансової інформації: суттєвість; зіставність; безперервність; достовірність подання; своєчасність; послідовність; зрозумілість.

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансових звітів (крім Звіту про рух грошових коштів) проводиться згідно принципу нарахування так, щоб результати операцій та інших подій відображались в облікових регістрах і фінансових звітах тоді, коли вони мали місце, а не тоді, коли Фонд отримує чи сплачує кошти.

При веденні обліку і складанні звітності КУА, яка управляє активами Фонду, також враховує вимоги Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та нормативно-правових актів НКЦПФР, які регулюють порядок ведення бухгалтерського обліку, складання і подання фінансової та іншої звітності компаній з управління активами щодо активів та операцій Фонду, вимоги Статуту, з метою забезпечення своєчасного надання достовірної інформації користувачам фінансової звітності.

Визнання, первісна оцінка, подальша оцінка відповідних активів та зобов'язань, припинення їх визнання визначаються відповідними МСФЗ.

Доходи в Звіті про прибутки та збитки відображаються в тому періоді, коли вони були зароблені, а витрати - на основі відповідності цим доходам, що забезпечить визначення фінансового результату звітного періоду співставленням доходів звітного періоду з витратами, здійсненими для отримання цих доходів.

Зміни в Обліковій політиці допускаються у разі:

- якщо зміни вимагаються МСФЗ;

- якщо зміни Облікової політики забезпечать більш достовірне відображення подій (господарських операцій) у бухгалтерському обліку та фінансовій звітності.

Обраний метод оцінки активів без внесення змін в облікову політику змінюватись не може.

Не вважаються змінами в Обліковій політиці події або операції, що відрізняються за змістом від попередніх подій або операцій, або такі, що не відбувалися раніше.

### **2.2. Політика звітування**

#### **2.2.1. Звітний період фінансової звітності**

Звітний період фінансової звітності.

Звітним періодом, за який формується річна фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня.

Звітними періодами, за які формується проміжна фінансова звітність є:

- три місяці (з 1 січня по 31 березня)
- шість місяців (з 1 січня по 30 червня)
- дев'ять місяців (з 1 січня по 30 вересня)

### **2.2.2. Формат звітності та назви фінансових звітів**

Фінансові звіти Фонду надають інформацію про фінансовий стан, а саме: інформацію про економічні ресурси та зобов'язання. Фінансові звіти також надають інформацію про наслідки операцій та інших подій, що змінюють економічні ресурси та зобов'язання. Інформація обох типів надає корисний матеріал для рішень щодо наявності ресурсів Фонду для його діяльності.

Фінансова звітність є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Фонду. Метою фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду, яка є корисною для широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Фінансова звітність також демонструє результати того, як КУА, як управлінський персонал Фонду, розпоряджається ввіреними йому ресурсами. Для досягнення цієї мети фінансова звітність надає таку інформацію про Фонд:

- а) активи;
- б) зобов'язання;
- в) власний капітал;
- г) доходи та витрати, у тому числі прибутки та збитки;
- д) грошові потоки.

Ця інформація, разом з іншою інформацією у примітках, допомагає користувачам фінансової звітності спрогнозувати майбутні грошові потоки Фонду і, зокрема, їхній час та вірогідність.

Фактично за всіх обставин КУА досягає достовірного подання шляхом відповідності застосовним МСФЗ.

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ. Фінансова звітність (річна та проміжна) складається з форм, визначених МСФЗ, зокрема:

- звіт про фінансовий стан (баланс);
- звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід;
- звіт про рух грошових коштів (за прямим методом);
- звіт про зміни у власному капіталі;
- примітки до фінансової звітності.

При поданні затвердженої фінансової звітності до контролюючих органів та регулятора використовуються форми та назви фінансової звітності відповідно НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

Спеціальна звітність КУА щодо Фонду складається відповідно до нормативно-правових актів НКЦПФР.

Ведення податкового обліку та надання податкової звітності здійснюється згідно із Податковим кодексом України.

### **2.2.3. Методи подання інформації у фінансових звітах**

Активи та зобов'язання, доходи та витрати подаються у фінансовій звітності розгорнуто, крім випадків, коли це вимагається або дозволяється стандартом або інтерпретацією.

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

На виконання вимог п. 105 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» у Примітках розкривається структура витрат за характером.

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 валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів. Інформація про основні види валових грошових надходжень та валових грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду, яке веде КУА.

## **2.3. Пооб'єктні політики**

### **2.3.1. Вимоги до оцінки активів Фонду**

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» (ІСІ) та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

Зазначені активи формуються (оплачуються) за рахунок коштів спільного інвестування, до яких належать кошти, внесені засновниками КІФ, кошти та у випадках, передбачених Законом України «Про інститути спільного інвестування», інші активи, залучені від учасників ІСІ, доходи від здійснення операцій з активами ІСІ, доходи, нараховані за активами ІСІ, та інші доходи від діяльності ІСІ (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Активи первісно оцінюються та відображаються у бухгалтерському обліку на дату зарахування активу до складу активів Фонду.



Активи Фонду визнаються за умови відповідності критеріям визнання. Актив визнається, коли є ймовірним надходження майбутніх економічних вигід і актив має собівартість, або вартість, яку можна достовірно виміряти.

Первісне визнання, первісна оцінка, подальша оцінка активів Фонду та припинення їх визнання визначаються відповідними МСФЗ.

Обчислення та визначення вартості активів Фонду здійснюються особою, що здійснює управління активами Фонду, за активами, що знаходяться в її управлінні. Особа, що здійснює діяльність з управління активами Фонду, надає органам управління цього Фонду та Регулятору інформацію про вартість активів Фонду, які знаходяться в її управлінні, у день проведення такого розрахунку.

### **2.3.2. Визнання фінансових інструментів**

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у своєму Звіті про фінансовий стан (балансі), тоді і лише тоді, коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку. Дата розрахунку – це дата, коли актив надається Фонду (або Фондом). Облік за датою розрахунку стосується: а) визнання активу на дату його отримання Фондом та б) припинення визнання активу і визнання будь-якого прибутку чи збитку від продажу на дату, коли Фонд його надає.

За строком погашення активів або виконання зобов'язань фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні - зі строком погашення активів та виконання зобов'язань до 12 місяців, та не поточні (довгострокові) - зі строком погашення активів або виконання зобов'язань більше 12 місяців.

Згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» (МСФЗ 9) під час первісного визнання фінансового активу він оцінюється за справедливою вартістю.

Справедлива вартість - це ринкова оцінка, а не оцінка з урахуванням специфіки суб'єкта господарювання. Для деяких активів та зобов'язань може бути ринкова інформація або ринкові операції, інформація про які є відкритою. Для інших активів та зобов'язань може не бути ринкової інформації або ринкових операцій, інформація про які є відкритою. Проте мета оцінки справедливої вартості в обох випадках однакова - визначити ціну, за якою відбувалася б звичайна операція продажу активу чи передачі зобов'язання між учасниками ринку на дату оцінки за нинішніх ринкових умов (тобто, вихідну ціну на дату оцінки з точки зору учасника ринку, який утримує актив або має зобов'язання).

У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, визнаних в звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі котирувань на активних ринках, вона визначається з використанням моделей оцінки, включаючи модель дисконтування грошових потоків. В якості вихідних даних для цих моделей по можливості використовується інформація з ринків, що спостерігаються, проте в тих випадках, коли це практично неможливо здійснити, для встановлення справедливої вартості необхідна певна частка судження. Судження включають облік таких вихідних даних, як ризик ліквідності, кредитний ризик і волатильність. Зміни в припущеннях щодо цих факторів можуть вплинути на справедливую вартість фінансових інструментів, відображену у фінансовій звітності.

Коли фінансовий актив вперше визнається в активах Фонду, він класифікується відповідно до параграфів 4.1.1 – 4.1.5 МСФЗ 9.

Подальша оцінка активів Фонду визначається відповідними МСФЗ.

Фінансові активи класифікуються як такі, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (ІСД) і за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансові активи класифікуються, як такі, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю або справедливою вартістю на основі моделі бізнесу для управління фінансовими активами (параграф Б4.1.1 МСФЗ 9). Класифікація проводиться в момент первісного визнання фінансового активу.

Відповідно до МСФЗ 9, незважаючи на наявність ознак, що могли б вказувати на доречність використання в якості бази оцінки амортизованої собівартості, Фонд має право призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визначення, що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Переоцінка активів Фонду та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється на дату звітності і враховує вимоги, встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі статтею 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами НКЦПФР.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку.

Виходячи зі змісту діяльності із спільного інвестування, передбаченого Законом України «Про інститути спільного інвестування», активи Фонду формуються для продажу. Крім того, прибуток Фонду може розподілятися на дивіденди, що потребує одноманітності обліку (нарахування дивідендів відбувається за рахунок нерозподіленого прибутку). Відповідно, Фондом прийнято рішення щодо не застосування до фінансових активів, що перебувають в активах Фонду, можливості передбаченої параграфом 5.7.5 МСФЗ 9 щодо прийняття при первісному визнанні нескасовного рішення подавати в іншому сукупному доході подальші зміни справедливої вартості інвестицій в інструмент капіталу, що належить до сфери застосування цього МСФЗ, який не утримується для торгівлі.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови (параграф 4.1.2 МСФЗ 9):

- а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої – утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;
- б) контрактні умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента, або, якщо це можливо, за переглянутою ставкою відсотка.

Фінансовий актив може знецінюватися, і збитки від знецінення визнаються, якщо існують об'єктивні докази того, що частина відсотків, дивідендів або основної суми фінансового активу не буде виплачена повністю.

У разі наявності об'єктивного свідчення зменшення корисності фінансового активу на дату оцінки компанія з управління активами Фонду аналізує, чи існують ознаки знецінення фінансового активу, і, у разі їх виявлення, проводить переоцінку або припинення визнання фінансового активу.

Суму збитку оцінюють як різницю між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю попередньо оцінених майбутніх грошових потоків (за винятком майбутніх кредитних збитків, які не були понесені), дисконтованих за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового активу (тобто ефективною ставкою відсотка, обчисленою при первісному визнанні).

Спеціальним законодавством встановлено заборону створювати будь-які спеціальні або резервні фонди в КІФ. Відповідно, зменшення балансової вартості фінансового активу Фонду відображається прямо, без застосування рахунку резервів, із відображенням суми збитку у прибутку чи збитку.

Фонд припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли:

а) строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або

б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

Фонд передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли він:

а) передає контрактні права на одержання грошових потоків від фінансового активу; або

б) зберігає контрактні права на отримання грошових потоків від фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потрєки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Фонд вилучає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано, або строк його дії закінчується.

Фінансові активи й фінансові зобов'язання, які враховуються на балансі Фонду, представлені грошами і їх еквівалентами, цінними паперами, дебіторською й кредиторською заборгованістю, іншими вкладеннями й іншими зобов'язаннями відповідно до чинного законодавства.

### 2.3.3. Оцінка інструментів капіталу

До інструментів капіталу відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Акція – це іменний цінний папір, який посвідчує майнові права його власника (акціонера), що стосуються акціонерного товариства, у тому числі право на отримання частини прибутку акціонерного товариства у вигляді дивідендів та право на отримання частини майна акціонерного товариства у разі його ліквідації, право на управління акціонерним товариством, а також немайнові права, передбачені Цивільним кодексом України та законом, що регулює питання створення, діяльності та припинення акціонерних товариств, і законодавством про інститути спільного інвестування.

Всі інвестиції в інструменти капіталу після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів (згідно з «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування»).

Якщо для активу є основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки (параграф 18 МСФЗ 13). Основний ринок – ринок з найбільшим обсягом та рівнем активності для даного активу (додаток А МСФЗ 13).

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

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на одній з провідних іноземних бірж оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), визначеним цією біржею на дату оцінки активів (у разі відсутності їх обігу на українських фондових біржах).

Проте за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні (параграф Б5.4.14 МСФЗ 9).

Показниками того, що собівартість не може представляти справедливую вартість, є (параграф Б5.4.15 МСФЗ 9):

а) значна зміна у показниках діяльності об'єкта інвестування порівняно з бюджетами, планами або контрольними показниками;

б) зміни в очікуванні того, що будуть досягнуті контрольні технічні показники продукції об'єкта інвестування;

в) значна зміна на ринку для акцій об'єкта інвестування або його продуктів чи потенційних продуктів;

г) значна зміна в глобальній економіці або економічному середовищі, у якому функціонує об'єкт інвестування;

г) значна зміна у показниках діяльності подібних суб'єктів господарювання або в оцінках, що їх надає ринок в цілому;

д) внутрішні проблеми об'єкта інвестування, такі як шахрайство, комерційні спори, судові справи, зміни управління або стратегії;

е) свідчення, отримані внаслідок здійснення зовнішніх операцій з інструментами капіталу об'єкта інвестування, як проведених самим об'єктом інвестування (як, наприклад, свіжий випуск акцій), так і передачі інструментів капіталу між третіми сторонами.

Наведений перелік не є вичерпним. При оцінці активів Фонду КУА має скористатися усією інформацією про показники та діяльність об'єкта інвестування, що стає наявною після дати первісного визнання. Існування таких доречних чинників може вказувати на те, що собівартість може не представляти справедливої вартості.

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

Оцінка інструментів капіталу, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю. Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, необхідно визначити справедливої вартість за допомогою інших методів оцінки, або залучити до оцінки незалежного оцінювача. 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'юнктурі фондового ринку.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника Фонду, цінні папери, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боржника Фонду, вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника переоцінюються до їх справедливої вартості.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, оцінюються за нульовою вартістю.

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

#### **2.3.4. Оцінка боргових цінних паперів**

Боргові цінні папери визнаються у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цих інструментів.

Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Проте, якщо існують свідчення, що ціна операції (придбання) не відповідає справедливій вартості боргових цінних паперів, які придбаються, визнається прибуток (збиток) при первісному визнанні. Борговий цінний папір повинен бути нескасовно призначений як такий, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання, яку інколи називають «неузгодженістю обліків», що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Витрати на придбання боргових цінних паперів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

В активах Фонду можуть бути наявні:

1) цільові облігації; 2) відсоткові і дисконтні облігації; 3) векселі.

Облігація – це цінний папір, що посвідчує внесення його першим власником грошей, визначає відносини позики між власником облігації та емітентом, підтверджує зобов'язання емітента повернути власникові облігації її номінальну вартість у передбачений проспектом емісії (для державних облігацій України – умовами їх розміщення) строк та виплатити дохід за облігацією, якщо інше не передбачено проспектом емісії (для державних облігацій України – умовами їх розміщення).

Цільові облігації – облігації, виконання зобов'язань за якими здійснюється шляхом передачі товарів та/або надання послуг відповідно до вимог, встановлених проспектом емісії, а також шляхом сплати коштів власнику таких облігацій у випадках та порядку, передбачених проспектом емісії облігацій. Цільові облігації після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх собівартості.

Дохід по цільових облігаціях визнається одночасно зі списанням їх собівартості. Визнання доходу і списання собівартості цільових облігацій здійснюється на підставі виписки з рахунка в цінних паперах Фонду.

Відсоткові облігації – це облігації, за якими передбачається виплата відсоткових доходів.

Дисконтні облігації – це облігації, що розміщуються за ціною, нижчою ніж їх номінальна вартість. Різниця між ціною придбання та номінальною вартістю облігації, яка виплачується власнику облігації під час її погашення, становить дохід (дисконт) за облігацією.

Подальша оцінка боргових цінних паперів: відсоткових, дисконтних облігацій та векселів, після первісного визнання здійснюється за справедливою вартістю.

Ринкова вартість належних Фонду боргових цінних паперів оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки. Якщо боргові цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, під час розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього боргового цінного паперу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього.

Ринкова вартість боргових цінних паперів, що не мають обігу на організованому ринку або щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, оцінюється на підставі інформації про котирування аналогічних боргових цінних паперів. Аналогічними вважаються цінні папери, які, як мінімум, мають такий самий кредитний рейтинг. Якщо спостерігається відхилення параметрів аналогічних боргових цінних паперів від параметрів цінного паперу, що оцінюється, проводяться коригування, які враховують ці відмінності. У разі зміни справедливої вартості боргових цінних паперів, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

У випадку невиконання зобов'язань емітентом боргових цінних паперів та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації заборгованості, оцінка таких цінних паперів, а також нарахований, але несплачений дохід за ними здійснюється враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент/векселедавець таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

### **2.3.5. Оцінка дебіторської заборгованості.**

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який представляє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Дебіторська заборгованість Фонду складається із позик та іншої дебіторської заборгованості. Торгова дебіторська заборгованість у Фонду відсутня.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або отриманої компенсації (параграф Б5.1.2А та МСФЗ 13). При первісному визнанні справедлива вартість довгострокової позики або довгострокової дебіторської заборгованості, на яку не нараховуються відсотки, оцінюється як теперішня вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент (подібний з точки зору валюти, строку, типу ставки відсотка й інших чинників) із аналогічним кредитним рейтингом (параграф Б 5.1.1 МСФЗ 9). Будь-яка додаткова сума, надана в кредит, є витратою або зменшує дохід, якщо вона не відповідає критеріям для визнання як актив якогось іншого типу.

Різниця між справедливою вартістю дебіторської заборгованості при первісному визнанні та її дисконтованою вартістю на дату виникнення заборгованості, в разі її наявності списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись).

Позики відображаються в обліку, починаючи з дати видачі коштів позичальникам.

Після первісного визнання дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю із урахуванням вимог до зменшення корисності.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

У разі суттєвого впливу фактору часу може виникнути необхідність дисконтування суми заборгованості. Вплив фактору часу є суттєвим, якщо теперішня (дисконтована з урахуванням ймовірного строку погашення) вартість дебіторської заборгованості суттєво відрізняється від поточної вартості її погашення.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### **2.3.6. Оцінка інвестицій в асоційовані підприємства**

Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється згідно з МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» (МСБО 28).

Згідно з параграфом 16 МСБО 28, інвестиція в асоційоване чи спільне підприємство обліковується із застосуванням методу участі в капіталі, за винятком випадків, коли така інвестиція кваліфікується для звільнення відповідно до параграфів 17-19.

Параграф 18 МСБО 28 передбачає, що інвестиція в асоційоване чи спільне підприємство утримується суб'єктом господарювання (або утримується опосередковано через нього), який є організацією венчурного капіталу або пайовим фондом, трастом чи подібним суб'єктом господарювання, в тому числі пов'язаним з інвестиціями страховим фондом, то такий суб'єкт господарювання може прийняти рішення оцінювати інвестиції в такі асоційовані чи спільні підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

Фондом обрано метод оцінки інвестицій в асоційовані чи спільні підприємства: з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9.

Паї/частки господарських товариств, придбані Фондом, оцінюються за справедливою вартістю. Визначення справедливої вартості паїв/часток господарських товариств, здійснюється з урахуванням вартості чистих активів такого господарського товариства за результатами його діяльності. Фонд визнає результат зміни вартості такої частки у звіті про прибутки та збитки.

### 2.3.7. Оцінка грошових коштів та їх еквівалентів

Грошові кошти включають грошові кошти на поточних рахунках та депозити до запитання.

Термін МСФЗ «депозит до запитання» відповідає терміну «депозит на вимогу», який застосовується у банківському законодавстві. Відповідно до пункту 1.1 «Положення про порядок здійснення банками України вкладних (депозитних) операцій», затвердженого постановою Правління Національного банку України від 03.12.2003 № 516 (із змінами), «вклади (депозити) на вимогу – це грошові кошти або банківські метали, що розміщені вкладниками в банках на умовах видачі вкладу (депозиту) на першу вимогу вкладника або здійснення платежів за розпорядженням власника рахунку».

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається, як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше трьох місяців з дати придбання (наприклад, депозити зі строком розміщення до трьох місяців).

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

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться у національній валюті, в іноземній валюті та у банківських металах.

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

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

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

Операція в іноземній валюті відображається після первісного визнання у функціональній валюті, із застосуванням до суми в іноземній валюті курс «спот» між функціональною валютою та іноземною валютою на дату операції (параграф 21 МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» (МСБО 21)). Курс «спот» – це валютний курс у разі негайної купівлі-продажу валюти.

Для визначення офіційного курсу гривні до іноземних валют використовуються нормативні акти НБУ для цілей відображення операцій в іноземній валюті при застосуванні МСФЗ.

Подальша оцінка грошових коштів у разі призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. У разі відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

**Депозити** (крім депозитів до запитання та еквівалентів грошових коштів).

Депозит (вклад) – це грошові кошти в готівковій або безготівковій формі у валюті України, які банк прийняв від вкладника або які надійшли для вкладника на договірних засадах на визначений строк зберігання чи без зазначення такого строку (під відсоток або дохід в іншій формі) і підлягають виплаті вкладнику відповідно до законодавства України та умов договору.

Депозит визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Депозит є фінансовим активом (активом, що є контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання) та, ширше, фінансовим інструментом (контрактом, який призводить до виникнення фінансового активу в одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу в іншого суб'єкта господарювання) відповідно до визначень, що містяться в параграфі 11 МСБО 32.

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка, як правило, дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються в первісну оцінку депозиту, а визнаються витратами періоду.

Винятком, коли номінальна вартість депозиту може не дорівнювати його справедливій вартості, може бути суттєва відмінність процентної ставки, передбаченої депозитним договором, від поточних ринкових ставок за подібними депозитами, в результаті чого дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнитися.

Вартість очікуваних грошових потоків за депозитом – це теперішня вартість грошових потоків (виплат за депозитним договором), які очікуються до отримання відповідно до графіку виплат, дисконтованих за депозитними ставками. Справедлива вартість очікуваних грошових потоків відображає нинішні ринкові очікування стосовно таких майбутніх грошових потоків.

Усі аспекти первісної оцінки депозитів в іноземній валюті та банківських металах аналогічні тим, які застосовуються до первісної оцінки грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах.

Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за амортизованою собівартістю із застосовуються вимоги до зменшення корисності.

Подальша оцінка депозитів у разі призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. У разі відсутності ймовірності повернення депозитів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Подальша оцінка депозитів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній (національній) валюті за офіційним курсом НБУ.

Фонд визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

### **2.3.8. Інвестиційна нерухомість**

Інвестиційна нерухомість – нерухомість (земля чи будівля, або частина будівлі, або їх поєднання), утримувана (власником або орендарем згідно з угодою про фінансову оренду) з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість має визнаватися як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Фонд отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості.

Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, гонорари за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості, як правило, визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості.

Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

У випадку переведення об'єкту з інвестиційної нерухомості, що обліковується за справедливою вартістю, до запасів, собівартість нерухомості до подальшого обліку має дорівнювати її справедливій вартості на дату зміни у використанні.

Непоточні активи класифікуються як утримувані для продажу, якщо їхня балансова вартість буде в основному відшкодовуватись шляхом операції продажу (параграф 6 МСФЗ 5 «Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність»).

### **2.3.9. Зобов'язання Фонду**

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

– Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

– Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання упродовж щонайменше 12 місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Первісна та подальша оцінка поточних не фінансових зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.

Фінансове зобов'язання Фонду оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Зобов'язання Фонду включають:

- зобов'язання щодо оплати послуг особам, які здійснюють обслуговування Фонду;

- зобов'язання щодо сплати винагороди особам, які здійснюють управління активами Фонду;

- зобов'язання щодо розрахунків з продавцями за отримані, але неоплачені Фондом активи;

- зобов'язання за іншими господарськими операціями, на оплату яких можуть бути використані активи Фонду.

Зобов'язання визначаються відповідно до їх фактичної величини з урахуванням такого:

- зобов'язання щодо оплати послуг особам, що здійснюють обслуговування Фонду, визначаються на дату розрахунку відповідно до тарифів, визначених відповідними договорами;

- зобов'язання щодо сплати винагороди особам, які надають послуги з управління активами Фонду розраховуються кожного робочого дня за кожний день розрахункового періоду як відсоток від чистої вартості активів Фонду, розрахованої на кінець цього дня. Після надходження документів, що підтверджують правильність розрахунку винагороди/оплати послуг за відповідний розрахунковий період особам, які здійснюють обслуговування Фонду на підставі укладених договорів, але не пізніше 10 робочих днів після отримання зазначених документів розмір винагороди, визначений за останній розрахунковий період, може бути скоригований відповідно до отриманих документів;

- зобов'язання щодо розрахунків з продавцями активів у відповідному розрахунковому періоді визначаються відповідно до умов договору про купівлю-продаж активів;

- інші зобов'язання у відповідному розрахунковому періоді визначаються відповідно до умов договорів, Регламенту Фонду, та законодавства щодо ІСІ.

### **2.3.10. Згорання фінансових активів та зобов'язань**

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Фонд має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

### **2.3.11. Визнання доходів та витрат**

Дохід та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

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.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

а) Фонд передав покупцеві суттєві ризики і вигоди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

б) 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;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

та

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

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку або збитку.

Дохід у вигляді відсотків, роялті та дивідендів, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, визнається на такій основі:

а) відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка;

б) роялті визнається на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди; та

в) дивіденди визнаються, коли встановлюється право Фонду на отримання виплати.

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

Фонд здійснює витрати на ведення діяльності із спільного інвестування відповідно до чинного законодавства. Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

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

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

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

Дивіденди та проценти визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за процентами та дивідендами встановлено;

- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з процентами та дивідендами, надійдуть до Фонду;

- суму процентів та дивідендів можна достовірно оцінити.

Проценти, зароблені за цінними паперами за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, розраховуються з використанням методу ефективної процентної ставки і показуються у прибутку чи збитку за рік як процентний дохід. Дивіденди включаються до дивідендного доходу у складі іншого операційного доходу в момент встановлення права Фонду на одержання виплати дивідендів і якщо існує ймовірність отримання дивідендів. Усі інші елементи змін справедливої вартості та прибуток або збиток від припинення визнання, обліковуються у прибутку чи збитку за рік як прибуток за вирахуванням збитків від цінних паперів за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат, за період, в якому він виникає.

### **2.3.12. Видатки на персонал**

Фонд не має найманих працівників та не здійснює видатків на персонал.

### **2.3.13. Витрати за позиками**

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Фонд капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

### **2.3.14. Операції з іноземною валютою**

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Перерахунок за курсами на кінець року не застосовується до немонетарних позицій, в тому числі інвестицій до капіталу.

Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають. Вплив змін обмінного курсу на справедливу вартість дольових цінних паперів обліковується як частина прибутку або збитку від змін справедливої вартості.

### **2.3.15. Капітал**

Статутний капітал (далі також – зареєстрований капітал) Фонду сформований за рахунок внесків акціонерів. Акціонерами Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи.

Прості акції показані у складі капіталу. Витрати, безпосередньо пов'язані з емісією нових акцій, показуються у складі капіталу як зменшення суми надходжень за вирахуванням податків. Перевищення справедливої вартості внесених у капітал сум над номінальною вартістю випущених акцій обліковується у складі капіталу як емісійний дохід.

Прибуток Фонду утворюється у відповідності до чинного законодавства України. Прибуток, який одержано після розрахунків з бюджетом та по інших обов'язкових платежах, є чистим прибутком Фонду.

Чистий прибуток може використовуватись Фондом за рішенням Загальних зборів для виплати дивідендів, залишатися в розпорядженні Фонду або використовуватись іншим чином, прямо не забороненим законодавством.

### **2.3.16. Забезпечення**

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, і 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 забезпечення.

### **2.3.17. Умовні зобов'язання та умовні активи**

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

### **2.3.18. Облікові політики щодо оренди**

Визнання, оцінка, представлення та розкриття операцій з оренди здійснюється у відповідності до вимог МСФЗ 16 «Оренда». На початку дії договору Фонд оцінює, чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Фонд проводить повторну оцінку договору чи є договір орендою, або чи містить договір оренду, лише якщо змінюються умови договору.

Фонд не застосовує вимоги МСФЗ 16 «Оренда» до:

- а) короткострокової оренди; та
- б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним.

В цьому разі Фонд як орендар визнає *орендні платежі*, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі.

Вибір щодо оренди, для якої базовий актив є малоцінним, може бути здійснений для кожного окремого випадку оренди.

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання. На дату початку оренди орендар оцінює актив з права користування за собівартістю.

Собівартість активу з права користування складається з:

- а) суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- б) будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- в) будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем; та
- г) оцінку витрат, які будуть понесені орендарем у процесі демонтажу та переміщення базового активу, відновлення місця, на якому він розташований, або відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди, окрім випадків, коли такі витрати здійснюються з метою виробництва. Орендар несе зобов'язання за такими витратами або до дати початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного періоду.

На дату початку оренди Фонд як орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то орендар застосовує ставку додаткових запозичень орендаря.

Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Фонду щодо подібних активів.

Після дати початку оренди Фонд як орендар оцінює орендне зобов'язання,

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та



в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання. Періодична ставка відсотка це ставка дисконту, або, якщо це може бути застосовано, - переглянута ставка дисконту.

Після дати початку оренди Фонд як орендар визнає у прибутку або збитку - окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, застосовуючи інші відповідні стандарти, - такі обидві складові:

а) проценти за орендним зобов'язанням; та

б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

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

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

Чи є оренда фінансовою, чи операційною орендою, залежить від сутності операції, а не від форми договору. Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на пряму лінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Фонд визнає на пряму лінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

### **2.3.19. Пов'язані сторони**

Операції з пов'язаними сторонами визначаються і відображаються у фінансовій звітності Фонду відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Пов'язана сторона – фізична особа або суб'єкт господарювання, пов'язані з суб'єктом господарювання, що складає свою фінансову звітність (у цьому стандарті він зветься «суб'єкт господарювання, що звітує»). Фізична особа або близький родич такої особи є пов'язаною.

Пов'язаними сторонами згідно стандарту не вважаються:

а) два суб'єкти господарювання, просто тому, що вони мають спільного директора або іншого члена провідного управлінського персоналу, або тому, що член провідного управлінського персоналу одного суб'єкта господарювання має суттєвий вплив на інший суб'єкт господарювання;

б) два контролюючі учасники, просто тому, що вони здійснюють спільний контроль за діяльністю спільного підприємства;

в) особи, що надають фінансування; профспілки; комунальні служби; департаменти та агентства органу державної влади, що не контролюють, не здійснюють спільного контролю або не мають суттєвого впливу на компанію, що звітує, лише тому, що вони мають звичайні відносини з компанією (навіть якщо вони можуть обмежувати свободу дії Фонду або брати участь у процесі прийняття рішень компанії);

г) замовник, постачальник, суб'єкт господарювання, що отримав пільги (френчайзер), дистриб'ютор, генеральний агент, з яким Фонд здійснює значний обсяг операцій, просто з причин економічної залежності, що виникає в результаті вищезазначеного.

## **3. ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІННІ ЗНАЧЕННЯ І ПРИПУЩЕННЯ**

### **3.1. Істотні судження в процесі застосування облікової політики**

У процесі застосування облікової політики керівництво КУА зробило певні професійні судження, окрім тих, які вимагають використання оцінок, які мають найбільш істотний вплив на суми, визнані в фінансовій звітності. Ці судження, серед іншого, включають правомірність застосування припущення щодо здатності Фонду вести свою діяльність на безперервній основі.

При підготовці фінансової звітності КУА робить оцінки та припущення, які мають вплив на визначення сум активів та зобов'язань, визначення доходів та витрат звітного періоду, розкриття умовних активів та зобов'язань на дату підготовки фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності.

Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді керівництва КУА та інших факторах, у тому числі наявній у керівництва КУА інформації про поточні події, очікуваннях щодо майбутніх подій, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань, що визнаються у фінансовій звітності протягом наступного фінансового року.

Фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Оцінки та покладені і їх основу припущення постійно переглядаються. Зміни бухгалтерських оцінок визнаються у тому періоді, в якому вони відбуваються, а також в інших майбутніх періодах, якщо зміна стосується цих майбутніх періодів.

Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, застосовуються 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 формування судження враховується прийнятність наведених далі джерел у низхідному порядку:

а) вимоги в МСФЗ, де йдеться 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 формування судження враховуються 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.

### 3.3. Оцінки фінансових інструментів

При визначенні класифікації фінансових активів як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (ІСД), або за справедливою вартістю через прибуток або збиток, управлінський персонал КУА застосовує професійне судження.

КУА класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

а) моделі бізнесу Товариства для управління фінансовими активами: утримувати до погашення, призначити для торгівлі, або визнати доступними для продажу; та

б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

### 3.4. Оцінки справедливої вартості

#### 3.4.1. Методи оцінки справедливої вартості і вхідні дані

Оцінка справедливої вартості – це оцінка конкретного активу або зобов'язання. Тому, оцінюючи справедливу вартість, Фонд має брати до уваги ті характеристики активу, які учасники ринку взяли б до уваги, визначаючи його ціну на дату оцінки.

Справедлива вартість – це ціна, яка була б отримана за продаж активу або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції на основному (або найсприятливішому) ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов (тобто вихідна ціна), незалежно від того, чи спостерігається така ціна безпосередньо, чи оцінена за допомогою іншого методу оцінювання. Вимоги щодо оцінок справедливої вартості встановлені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» (МСФЗ 13). Справедлива вартість у визначенні МСФЗ 13 співпадає з визначенням ринкової вартості відповідно до Міжнародних стандартів оцінки (МСО 300 пар. G3 видання 2011 р.).

Щодо ринкових цінних паперів, справедливою вартістю, як правило, є ринкова вартість, оскільки вона вважається найкориснішою оцінкою цінних паперів на дату звіту та ефективності інвестиційної діяльності за визначений період.

Фонд застосовує методи оцінки справедливої вартості:

- ринковий підхід (для грошових коштів, боргових цінних паперів, інструментів капіталу);
- дохідний підхід (для депозитів, дебіторської заборгованості);
- витратний підхід (для інструментів капіталу, поточних зобов'язань).

Ринковий підхід передбачає визначення вартості на підставі порівняння активу із активами (аналогами), для яких відомі ціни продажу, попиту або пропозиції. Справедлива вартість активу визначається виходячи з цих цін, скоригованих на основні відмінності активу від обраних аналогів та з урахуванням відмінностей цін попиту та пропозиції від цін продажу (наприклад, коригування на торг). Оцінка активу за відомими котируваннями його самого (ідентичного активу) на ринку на дату оцінки є окремим та найбільш прийнятним випадком оцінки за ринковим підходом, що не потребує жодних коригувань.

Дохідний підхід дозволяє визначити справедливу вартість як поточну вартість майбутніх грошових надходжень, які розраховує отримати власник від активу. Під грошовими надходженнями в даному випадку розуміються доходи за вирахуванням всіх витрат, пов'язаних із отриманням цих доходів (т. зв. чистий операційний дохід).

Витратний підхід визначає справедливу вартість як суму витрат, що має понести суб'єкт господарювання для придбання або створення такого самого або подібного активу за вирахуванням всіх наявних ознак зносу та знецінення. Витратний підхід застосовується, як правило, до активів, які не мають ринку та/або продаються разом з іншими активами (так звані спеціалізовані активи). Доречність застосування будь-якого підходу залежить від типу активу, вхідних даних, які доступні для оцінки, звичайних поглядів учасників даного ринку на ціноутворення, а також відповідності вимогам до ієрархії вхідних даних відповідно до МСФЗ 13. Фонд може застосовувати один або декілька підходів. Якщо застосовується декілька підходів, остаточне значення справедливої вартості визначається шляхом процедури узгодження отриманих результатів, яка враховує надійність вхідних даних, що застосовані для визначення вартості в межах кожного підходу.

З метою максимізації використання відкритих ринкових даних та мінімізації використання закритих вхідних даних під час визначення справедливої вартості МСФЗ 13 визначає три рівні ієрархії вхідних даних:

Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До них відносяться ціни котирування на подібні активи на відкритих та закритих ринках, а також інша доречна відкрита ринкова інформація.

Вхідні дані 3-го рівня – це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Виходячи з характеру вхідних даних, всі вони можуть коригуватися залежно від дати оцінки та певних обставин. Таке коригування може призвести до того, що рівень ієрархії понизиться. Наприклад, коригування даних другого рівня коефіцієнтами, які не спостерігаються, понижує ці вхідні дані до третього рівня ієрархії, якщо це коригування суттєво впливає на результат. Якщо під час оцінки були використані дані різних рівнів ієрархії, то загальний рівень визначається за найнижчим рівнем даних, важливих для оцінки.

### **3.4.2. *Справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань за умови існування активного ринку***

Найнадійнішим свідченням справедливої вартості фінансового інструмента за наявності активного ринку є ціна котирування цього інструмента, яка за наявності має бути використана без коригування для оцінки його справедливої вартості, окрім ситуацій, зазначених у МСФЗ 13 (наприклад, коли важливі події відбуваються після закриття ринку, але до дати оцінки). Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо ціни котирування легко і регулярно доступні та відображають фактичні й регулярно здійснювані ринкові операції між незалежними сторонами. Активний ринок – це ринок, на якому операції для активів або зобов'язань відбуваються з достатньою частотою та у достатньому обсязі, щоб надавати інформацію про ціноутворення на безперервній основі.

Мета визначення справедливої вартості для фінансового інструменту, який відкрито купується та продається на активному ринку – отримати ціну, за якою відбулась би операція з цим інструментом (тобто без модифікації або перепакування інструмента) на кінець звітного періоду на основному, а за його відсутності на найсприятливішому активному ринку, до якого Фонд має безпосередній доступ.

Основний ринок – це ринок, на якому Фонд, як правило, здійснює операції продажу активу або передачі зобов'язання, за відсутності свідчень на користь протилежного положення. Найсприятливіший ринок – це ринок, який максимізує суму, що була б отримана за продаж активу, або мінімізує суму, що була б сплачена за передачу зобов'язання, після врахування всіх витрат на операцію.

Коли поточні ціни котирування недоступні, ціна останньої операції може свідчити про поточну справедливу вартість за умови відсутності значних змін економічних обставин після дати операції. Якщо умови змінилися з часу операції (наприклад, зміна безризикової ставки відсотка після останнього котирування ціни для корпоративних облігацій), то справедлива вартість відображає зміну умов шляхом посилення на поточні ціни або ставки для подібних фінансових інструментів, залежно від обставин. Подібно до того, якщо Фонд може довести, що ціна останньої операції не є справедливою вартістю (наприклад, тому, що вона відображає суму, яку Фонд отримав би або сплатив би у примусовій операції, при недобровільній ліквідації чи продажу описаного майна), таку ціну коригують.

Справедлива вартість портфеля фінансових інструментів є добутком кількості одиниць інструмента та його ринкової ціни котирування. Якщо опублікованої ціни котирування на активному ринку для фінансового інструмента в його сукупності немає, але є активні ринки для його складників, то справедлива вартість визначається на основі відповідних ринкових цін для його складників.

### **3.4.3. *Справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань за умови відсутності активного ринку***

Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, Фонд встановлює справедливу вартість, застосовуючи інші підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13, включаючи модель дисконтування грошових потоків.

Належний метод оцінювання справедливої вартості конкретного фінансового інструмента включатиме спостережені ринкові дані про ринкові умови та інші чинники, які, ймовірно, впливають на справедливу вартість інструмента. Справедлива вартість фінансового інструмента базуватиметься на одному чи кількох із наведених далі чинників (перелік не є вичерпним):

- а) вартість грошей у часі (тобто відсоток за базовою чи безризиковою ставкою);
- б) кредитний ризик;
- в) ціни на валютних біржах;
- г) ціни на інструменти капіталу;
- г) волатильність (тобто величина майбутніх змін ціни фінансового інструмента або іншого об'єкта);
- д) ризик дострокового погашення та ризик відмови;
- е) витрати на обслуговування фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Справедлива вартість будь-якого активу залежить від:

- його фізичних або технічних ознак;
- юридичних характеристик, які дають право Фонду отримувати вигоду від активу; та
- поглядів учасників ринку на корисність активу.

Перед проведенням оцінки Фонд ідентифікує актив. Для цілей МСФЗ актив співпадає з одиницею обліку. Це може бути окремий актив або їх сукупність, які мають оцінюватися разом, наприклад, пакет акцій як одиниця обліку.

Актив класифікується як визначений тип майна – нерухомість, цінні папери тощо. Така класифікація дозволяє уявити юридичні правила отримання вигід від активу. Крім того, Фонд визначає юридичні права та обмеження, які накладені на актив та впливають на його вартість.

В якості вихідних даних для цих моделей по можливості використовується інформація з ринків, що спостерігаються, проте в тих випадках, коли це практично неможливо здійснити, для встановлення справедливої вартості необхідна певна частка судження, незалежно від судження Фонду про цінність активу.

Ознаками звичайної угоди (операції) є:

- Сторони угоди є непов'язаними зацікавленими особами, які можуть здійснити угоду та діють добровільно без жодних ознак примусу або вимушеності.
- Укладанню угоди передують маркетинговий період, під час якого сторони мають змогу повністю ознайомитися із активом та кон'юнктурою ринку на дату оцінки.
- Умови поставок та розрахунків згідно з угодою є звичайними для даного ринку.

Під час оцінки Фонд:

- Обирає ринок, на якому буде спостерігати дані для визначення справедливої вартості. Ринок має бути основним або найсприятливішим за визначенням Фонду.
- Перевіряє, чи відповідають угоди, що спостерігаються на ринку, ознакам звичайної угоди.

Справедлива вартість визначається без врахування витрат на продаж.

З точки зору корисності, оцінка справедливої вартості має враховувати принцип найкращого та найефективнішого використання активу з погляду учасників ринку та незалежно від судження Фонду. Найкраще та найефективніше використання активу – це використання фізично можливе, юридично дозволене, фінансово обгрунтоване та таке, що приводить до найбільшого значення справедливої вартості. Аналіз найкращого та найефективнішого використання передують процедурі оцінки.

#### **3.4.4. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

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».

Управлінський персонал 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.

Судження включають облік таких вихідних даних, як ризик ліквідності, кредитний ризик і волатильність. Зміни в припущеннях щодо цих факторів можуть вплинути на справедливу вартість фінансових інструментів, відображену у фінансовій звітності.

Якби керівництво КУА, яке управляє активами Фонду використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti 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 прибуток або збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво КУА, яке управляє активами Фонду, планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетентії працівників компанії з управління активами, 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 компетентії, 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.

#### **3.5. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

Управлінський персонал застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу активів Фонду. 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 фактором і може суттєво вплинути на оцінку термінів утримання фінансових інструментів.

#### **3.6. Резерви очікуваних кредитних збитків**

На дату первісного визнання та на кожну звітну дату Фонд оцінює всі боргові фінансові активи, крім тих, що віднесені до категорії фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутку/збитку з урахуванням знецінення за моделлю очікуваних кредитних збитків. Суттєві судження керівництва КУА, яке управляє активами Фонду, враховують критерії етапів знецінення, коефіцієнтів знецінення для дебіторської заборгованості, рівня кредитного ризику, тобто очікування неотримуваних контрактних грошових потоків у порівнянні з первісно очікуваними та строки отримання очікуваних грошових потоків.

Фонд оцінює очікувані кредитні збитки за фінансовими активами із застосуванням принципів щодо нейтральності і доступності інформації, що є основою оцінки, а також застосовує методи сценарного аналізу та дисконтування грошових потоків, враховуючи часову вартість грошей. Максимальний період, який враховується під час оцінки очікуваних кредитних збитків, - це максимальний договірний період (з урахуванням умов про пролонгацію), протягом якого Фонд є вразливим до 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 Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство 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 управлінський персонал з'ясує, 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.

Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми у спосіб, що відображає:

(а) об'єктивну та зважену за ймовірністю суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів;

(б) часову вартість грошей; і

(в) обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на звітну дату.

При оцінці очікуваних кредитних збитків Фонд може не визначати всі можливі сценарії. Водночас, він враховує ризик або ймовірність настання кредитних збитків шляхом розгляду можливості настання кредитного збитку та можливості ненастання кредитного збитку, навіть якщо можливість настання кредитного збитку є малоімовірною.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування управлінського персоналу КУА, яке управляє активами Фонду, щодо кредитних збитків.

Збитки визнаються в прибутках/збитках і зменшують балансову вартість активу в звіті про фінансовий стан. Фонд визнає сприятливі зміни в очікуваних кредитних збитках за весь строк дії як прибуток від зменшення корисності, навіть якщо розмір очікуваних кредитних збитків протягом строку дії є меншим від розміру очікуваних кредитних збитків, що були враховані в оцінці грошових потоків під час первісного визнання.

### 3.7. Відсоткові ставки (ставки дисконтування), що використані за умов не відповідності ринковим

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх грошових потоків 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 визначається 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.

Станом на 31.12.2022 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 6,3 % річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial> розділ «Вартість строкових депозитів».

### 3.8. Валютні курси

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Фонд використовував обмінні курси на дату балансу:

|                      | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|----------------------|------------|------------|
| Гривня / 1 долар США | 36,5686    | 27,2782    |

### 3.9. Оренда. Її ідентифікація і класифікація

На початку дії договору Фонд, застосовуючи професійне судження, оцінює, чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

Фонд проводить повторну оцінку договору чи є договір орендою, або чи містить договір оренду, лише якщо змінюються умови договору.

Фонд як Орендодавець класифікує кожну зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду. Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на базовий актив. Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо

права власності на базовий актив.

### 3.10. Судові справи та забезпечення по них

Фонд в процесі своєї господарської діяльності може бути як позивачем, так і відповідачем у судових справах. Він створює забезпечення згідно МСБО 37 лише тоді, коли має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, і 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. Для оцінки такої ймовірності настання негативних наслідків, а також для оцінки суми забезпечення, застосовуються професійні судження.

### 3.11. Поточні податки до сплати та відкладені податки

Фонд не є платником податку на прибуток.

### 3.12. Питання представлення

Фонд повинен представити свій баланс (Звіт про фінансовий стан) за формами, визначеними Національним положенням (стандартом) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 №73.

Цей формат вимагає презентування балансу (звіт про фінансовий стан) з розподілом на поточні та непоточні активи/зобов'язання. Такий підхід не відповідає загальноприйнятому за МСФЗ підходу представлення звіту про фінансовий стан для інститутів спільного інвестування, для яких більш прийнятним є представлення звіту про фінансовий стан у порядку ліквідності.

## 4. НОВІ ТА ПЕРЕГЛЯНУТІ СТАНДАРТИ ТА ІНТЕРПРЕТАЦІЇ

*Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2022, ефективна дата яких не настала*

| МСФЗ та правки до них   | Основні вимоги   | Ефективна дата     | Дострокове застосування |
|---|--|--------------------|-------------------------|
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020)           | <p>Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.</p> <p>Сутність поправок:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li><li>• класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;</li><li>• роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і</li><li>• «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.</li></ul> <p>Поправки повинні застосовуватися ретроспективно.</p> | 01 січня 2023 року | Дозволено               |
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації | <p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 "Визначення суттєвості".</p> <p>Поправки включають:</p> <p>Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting</p>  | 01 січня 2023 року | Дозволено               |

| МСФЗ та правки до них  | Основні вимоги   | Ефективна дата               | Дострокове застосування |
|--|--|------------------------------|-------------------------|
| <p>(IFRS PS) 2<br/>«Формування суджень про суттєвість»<br/>(лютий 2021)</p>              | <p>polіcіes) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і<br/>Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.<br/>Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.<br/>Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.<br/>Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.<br/>Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування.<br/>Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.</p>   |                              |                         |
| <p>МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»<br/>(лютий 2021)</p> | <p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення "облікових оцінок". До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити це відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.<br/>Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).<br/>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці.<br/>Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.<br/>Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.<br/>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку цього періоду або після нього.</p> | <p>1 січня<br/>2023 року</p> | <p>Дозволено</p>        |
| <p>МСБО 12<br/>«Податки на прибуток»<br/>(травень 2021)</p>                              | <p>У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню.</p>  | <p>1 січня<br/>2023 року</p> | <p>Дозволено</p>        |

| МСФЗ та правки до них                             | Основні вимоги  | Ефективна дата    | Дострокове застосування |
|---|---|-------------------|-------------------------|
|   | <p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.</p> <p>Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:</p> <p>(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:</p> <p>(i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і</p> <p>(ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;</p> <p>(б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.</p> <p>Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім 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.</p> |                   |                         |
| 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>   | 1 січня 2023 року | Дозволено               |



| МСФЗ та правки до них                   | Основні вимоги   | Ефективна дата            | Дострокове застосування |
|---|--|---------------------------|-------------------------|
|   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17</li> <li>• Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан</li> <li>• Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях</li> <li>• Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків</li> <li>• Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховування в звіті про прибутки і збитки</li> <li>• Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)</li> <li>• Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховування і непохідних фінансових інструментів</li> <li>• 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</li> <li>• Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17</li> <li>• Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику</li> <li>• Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</li> </ul>  |                           |                         |
| <p>МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022)</p> | <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 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"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul> <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</p> | <p>01 січня 2024 року</p> | <p>Дозволено</p>        |

| МСФЗ та правки до них  | Основні вимоги   | Ефективна дата                                      | Дострокове застосування |
|--|--|---|-------------------------|
|  | 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.   |   |                         |
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)   | <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 занепокоєння 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 "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.</p> | 01 січня 2024 року                                  | Дозволено               |
| 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 з колишньої дочірньої організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'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 вищенаведені 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 (МСБО), що діють на дату складання цієї фінансової звітності, як було вище вказано, були застосовані, але вони не мали впливу на цю фінансову звітність.

## 5. РЕКЛАСИФІКАЦІЯ 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. Рекласифікація у фінансовій звітності та виправлення помилок

Товариство за 12 місяців 2022 року не здійснювало рекласифікацію у фінансовій звітності та виправлення помилок.

## 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.):

### 6.1.1. Дохід від реалізації та валовий прибуток (рядки 2000, 2050 та 2014)

|  | 2022       | 2021          |
|--|------------|---------------|
| Дохід від реалізації житлових приміщень      | 0          | 4718          |
| Дохід від відступлення прав вимоги           | 504        | 0             |
| <b>Всього доходи від реалізації (р.2000)</b> | <b>504</b> | <b>4718</b>   |
| <b>Собівартість реалізації (р.2050)</b>      | <b>0</b>   | <b>(2968)</b> |
| <b>Валовий прибуток (р.2090)</b>             | <b>504</b> | <b>1750</b>   |

|   | 2022 рік    | 2021 рік    |
|---|-------------|-------------|
| <b>6.1.2. Інші операційні доходи (р.2120)</b>   | <b>0</b>    | <b>1339</b> |
| В тому числі дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (р.2121)   | 0           | 1339        |
| <b>6.1.3. Адміністративні витрати (рядок 2130)</b>  |             |             |
| Послуги аудитора  | 125         | 31          |
| Послуги банків  | 2           | 37          |
| Депозитарні послуги   | 24          | 18          |
| Послуги по управлінню активами  | 482         | 303         |
| Послуги оренди  | 52          | 51          |
| Податок на нерухоме майно   | 0           | 1           |
| Інші послуги  | 2           | 12          |
| <b>Всього адміністративних витрат:</b>  | <b>687</b>  | <b>453</b>  |
| <b>6.1.4. Інші операційні витрати (р.2180)</b>  | <b>4537</b> | <b>472</b>  |
| В тому числі:   |             |             |
| В тому числі витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (р.2181) | 1112        | 0           |
| Резерв під очікувані кредитні збитки  | 3425        | 472         |
| <b>6.1.5. Фінансові доходи (р.2220):</b>  | <b>5826</b> | <b>764</b>  |
| В тому числі:   |             |             |
| Процентні доходи  | 5826        | 584         |

|  |          |              |
|--|----------|--------------|
| Процентний дохід за борговими цінними паперами | 0        | 180          |
| <b>6.1.6. Інші доходи ( р.2240), у т.ч.</b>    | <b>0</b> | <b>22710</b> |
| - Реалізація фінансових інвестицій             | 0        | 22710        |
| <b>6.1.7 Фінансові витрати</b>                 | <b>8</b> | <b>57</b>    |
| <b>6.1.8. Інші витрати (р.2270), у т.ч.</b>    | <b>0</b> | <b>22707</b> |
| - собівартість фінансових інвестицій           | 0        | 22707        |

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

### 6.2.1 Фінансові активи , що оцінюються за методом участі в капіталі (рядок 1030)

| Фінансові активи                                   | 31 грудня 2022 |                   |                      | 31 грудня 2021 |                   |                      |
|--|----------------|-------------------|----------------------|----------------|-------------------|----------------------|
|  | Кількість      | Первісна вартість | Справедлива вартість | Кількість      | Первісна вартість | Справедлива вартість |
| Частка в СК ТОВ «Комерційна Компанія «Аква Сервіс» | 100            | 1                 | 1                    | 100            | 1                 | 1                    |

За даними річної фінансової звітності ТОВ «Комерційна Компанія «Аква Сервіс» отримала збиток, а тому коригування відповідно до зміни частки інвестора в чистих активах об'єкта інвестування після придбання не проводилось.

### 6.2.2. 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):

| Частки в господарських товариствах (ГТ): | 31 грудня 2022 |                   |                       | 31 грудня 2021 |                   |                       |
|--|----------------|-------------------|-----------------------|----------------|-------------------|-----------------------|
|  | Частка, %      | Первісна вартість | Спра ведлива вартість | Частка, %      | Первісна вартість | Спра ведлива вартість |
| ТОВ «Нікополь Еліос»                     | 10             | 77                | 299                   | 10             | 77                | 1411                  |
| <b>Разом частки в ГТ</b>                 | <b>*</b>       | <b>77</b>         | <b>299</b>            | <b>*</b>       | <b>77</b>         | <b>1411</b>           |

### 6.2.3 Інші необоротні активи.

|                                     | 31 грудня 2022 | 31 грудня 2021 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Актив на право користування орендою | 33             | 85             |

З 01.01.2019 Товариство для визнання, обліку, відображення у фінансовій звітності та розкриття інформації щодо операцій з оренди застосовує вимоги МСФЗ 16 «Оренди».

Станом на 01.01.2019 р. Товариство створило актив у формі права користування об'єктом оренди за дисконтованою вартістю майбутніх орендних платежів до кінця строку дії договорів оренди в сумі 161 тис. грн. Амортизацію активу на права користування орендою Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким місячна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк оренди. Станом на 31.12.2021 р. залишкова вартість активу складала 178 тис. грн.. Амортизація за 2021 рік склала 30 тис. грн. 31.07.2021р. актив на право користування орендою за адресою вул. Феодосійський ,буд.12 вибув.

З 01.08.2021 Товариство створило актив у формі права користування об'єктом оренди (за адресою м.Київ, вул.Саксаганського, буд. 386.) за дисконтованою вартістю майбутніх орендних платежів до кінця строку дії договору оренди в сумі 105 тис.грн. Амортизацію активу на права користування орендою Товариство нараховує із застосуванням прямолінійного методу, за яким місячна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк оренди. Амортизація за 2022 рік склала 52 тис. грн. Станом на 31.12.2022 р. залишкова вартість активу складає 33 тис. грн. Ставка дисконтування склала 13%.

### 6.2.4. Дебіторська заборгованість за виданими авансами за вартістю погашення (нефінансовий актив) (рядок 1130)

Дебіторська заборгованість за виданими авансами складається з авансових платежів за інвестиційними договорами:

55



|        |  |  |        |
|--------|--|--|--------|
| Всього |  |  | 27 396 |
|--------|--|--|--------|

### 6.2.5 Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (р.1135)

Заборгованість за розрахунками з бюджетом у розмірі 4 399 тис.грн. є поточним дебетовим сальдо із розрахунків податку на додану вартість, що виникає у зв'язку з придбанням активів.

### 6.2.6 Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю (р.1140, р.1155).

|   | 31 грудня 2022 | 31 грудня 2021 |
|---|----------------|----------------|
| <b>Інша поточна дебіторська заборгованість, за амортизованою собівартістю (з р.1155), в тому числі:</b> | <b>23 826</b>  | <b>22 491</b>  |
| За наданими позиками по первісній вартості  | 25 080         | 22950          |
| Резерв кредитних збитків  | (1 254)        | (459)          |
| <b>Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів (р. 1140)</b>                                       | <b>6004</b>    | <b>660</b>     |
| За нарахованими доходами по первісній вартості  | 6 320          | 673            |
| Резерв кредитних збитків  | (316)          | (13)           |
| <b>Разом дебіторська заборгованість за амортизованою собівартістю</b>                                   | <b>29 830</b>  | <b>23 151</b>  |

Надані відсоткові позики є короткостроковими та передбачають нарахування відсотків за користування коштами в розмірі 22% річних, що відповідає ринковим умовам, тому дисконтована вартість не буде суттєво відрізнятися від балансової вартості.

| Основні дебітори станом на 31 грудня 2022 року | № та дата договору                | Термін погашення дебіторської заборгованості | Сума, тис. грн. |
|--|-----------------------------------|--|-----------------|
| ТОВ «Нікополь Еліос» (позика)                  | Договір 08/10/2021 від 08.10.2021 | 08.10.2023р.                                 | 3700            |
| ТОВ «Нікополь Еліос» (позика)                  | Договір 16/11/2021 від 16.11.2021 | 16.11.2023р.                                 | 6100            |
| ТОВ «Нікополь Еліос» (позика)                  | Договір 20/12/2021 від 20.12.2021 | 20.12.2023р.                                 | 11400           |
| ТОВ «Нікополь Еліос» (позика)                  | Договір 22/02/2022 від 22.02.22   | 22.02.2023р.                                 | 180             |
| ТОВ «Нікополь Еліос» (позика)                  | Договір 1-20/01/22 від 20.01.22   | 20.01.2023                                   | 3700            |
| ТОВ «Нікополь Еліос» (нараховані % на позику)  |                                   |  | 6004            |

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 1 570 тис. грн.

За судженням управлінського персоналу КУА, яке управляє активами Фонду, кредитна якість дебіторської заборгованості, яка не є простроченою і знеціненою, є високою.

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

Станом на 31.12.2022 року на поточних рахунках у банках обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти в сумі 113 тис.грн., а саме :

|               |                                       |                | 31.12.2022                    | 31.12.2021                    |
|---------------|---------------------------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Вид рахунку   | Банк                                  | Валюта рахунку | Сума в валюті рахунку, в грн. | Сума в валюті рахунку, в грн. |
| Поточний      | Поточний в ПАТ "ПРАВЕКС-БАНК", м.Київ | грн            | 113                           | -                             |
| Поточний      | Поточний в ПАТ "МЕГАБАНК", м.Харків   | грн            | -                             | 3416                          |
| <b>Всього</b> |                                       |                | <b>113</b>                    | <b>3416</b>                   |

54

3 червня 2022 року на засіданні рейтингового комітету РА «Експерт-Рейтинг» було прийнято рішення про відкликання довгострокового кредитного рейтингу АТ «Мегабанк» (код ЄДРПОУ 09804119). Рейтингу Банку відкликано у зв'язку з визнанням Банку НБУ неплатоспроможним. Національний банк України, керуючись вимогами статті 15 Закону України "Про Національний банк України", статті 77 Закону України "Про банки і банківську діяльність", статті 44 Закону України "Про систему гарантування вкладів фізичних осіб", зважаючи на пропозицію Фонду гарантування вкладів фізичних осіб, ухвалив рішення від 21 липня 2022 року № 362-рш про відкликання банківської ліцензії та ліквідацію АТ "МЕГАБАНК". Станом на 21.07.2022 року на рахунку в АТ «Мегабанк» обліковувались кошти в сумі 2 327 тис.грн., під які було сформовано резерв в повному обсязі. Тому балансова вартість коштів на рахунку в АТ «Мегабанк» дорівнює нулю.

18 листопада 2022 року Рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства "Стандарт-Рейтинг" було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг Акціонерного товариства «ПРАВЕКС БАНК» (код ЄДРПОУ 14360920) за національною шкалою на рівні ~~aa~~AAA. Банк або окремих борговий інструмент з рейтингом ~~aa~~AAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «ПРАВЕКС БАНК» було прийнято на основі аналізу підсумків роботи Банку за дев'ять місяців 2022 року, а також даних статистичної звітності Банку за січень-жовтень 2022 року.

#### 6.2.8. Власний капітал (рядки 1400-1495)

Структура власного капіталу:

| Найменування статті                                  | Станом на 31 грудня 2022 | Станом на 31 грудня 2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Статутний капітал (р.1400)                           | 125 000                  | 125 000                  |
| Додатковий капітал                                   | 7771                     | 7771                     |
| Емісійний дохід                                      | 7771                     | 7771                     |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (р.1420) | 3 854                    | 2756                     |
| Неоплачений капітал (р.1425)                         | (82322)                  | (82 322)                 |
| <b>Всього власний капітал (р.1495)</b>               | <b>54 303</b>            | <b>53 205</b>            |

Нерозподілений прибуток на кінець 2022 року склав 3 854 тис. грн., він збільшився за рахунок отриманого прибутку 1098 тис. грн.

Всього власний капітал за 2022 рік збільшився на 1098 тис. грн.

В 2021 році було розміщено 38 575 769 акцій Товариства на суму 46 346 тис.грн., емісійний дохід від розміщення склав 7 771 тис. грн.

Розмір початкового Статутного капіталу Фонду становить 4 000 000 (чотири мільйони ) гривень 00 копійок.

З урахуванням випуску Фондом акцій для здійснення діяльності зі спільного інвестування, статутний капітал Фонду становить 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів ) гривень 00 копійок.

Фонд здійснює випуск акцій у розмірі його статутного капіталу.

Статутний капітал Фонду поділяється на 125 000 000 (сто двадцять п'ять мільйонів) 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;
- відчувувати 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.

Станом на 31 грудня 2022 року та на 31.12.2021 року зареєстрований капітал складав 125 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2022 року та на 31.12.2021 року сплачений капітал складав 42 678 тис. грн.

Фонд не має права створювати спеціальні або резервні фонди.

Станом на 31 грудня 2022р. та 31 грудня 2021 року учасниками Фонду були 1 юридична особа і 2 фізичні особа:

| Учасники Товариства:           | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------|------------|------------|
|                                | %          | %          |
| Штейнгауз Дмитро Олександрович | 5,3        | 5,3        |

|                          |              |              |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Френкель Юрій Давидович  | 87,67        | 87,67        |
| ТОВ «КУА «Опіка-Капітал» | -            | 7,03         |
| ТОВ «МХ Консалтинг»      | 7,03         | -            |
| <b>Всього</b>            | <b>100,0</b> | <b>100,0</b> |

**6.2.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість (фінансові зобов'язання за амортизованою собівартістю) (р.1610, р.1615)**

|  | 31 грудня 2022 | 31 грудня 2022 |
|--|----------------|----------------|
| <b>Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями</b> | <b>34</b>      | 33             |
| Поточні зобов'язання за фінансовою орендою                                   | 34             | 33             |
| <b>Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги:</b>               | <b>382</b>     | 90             |
| Послуги по управлінню активами   | 311            | 80             |
| Оренда приміщення (ПАТ СК Саламандра)  | 70             | 10             |
| Депозитарні послуги (Про Капітал Сек'юритіз)                                 | 1              | 0              |

Простроченої кредиторської заборгованості Товариство не має.

**6.2.10 поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків (рядок 1645)**

|   | 31 грудня 2022 | 31 грудня 2021 |
|---|----------------|----------------|
| ТОВ «КУА «Опіка-Капітал»                        | 3              | 0              |
| <b>Всього поточні зобов'язання (фінансові):</b> | <b>3</b>       | 0              |

**6.2.11. Інші поточні зобов'язання (рядок 1690)**

|  | 31 грудня 2022 | 31 грудня 2021 |
|--|----------------|----------------|
| Податковий кредит в зв'язку з оплатою авансів по договорам придбання майнових прав | 4398           | 3954           |
| За придбані фінансові інвестиції   | 72             | 72             |
| Френкель Ю.Д. ( авансовий платіж за придбання ЦП)                                  | 2879           | 0              |
| <b>Всього поточні зобов'язання (фінансові):</b>                                    | <b>7349</b>    | <b>4026</b>    |

Згідно договорів № 18/01/22-ФР розміщення (купівлі-продажу) цінних паперів інституту спільного інвестування від 18.01.2022 року, № 21/02/22-ФР розміщення (купівлі-продажу) цінних паперів інституту спільного інвестування від 21.02.2022 р. були перераховані кошти Френкелем Ю.Д. в сумі 2879 тис.грн., предметом договорів було придбання акцій КІФ. В зв'язку з початком повномасштабної збройної агресії з боку Російської Федерації, Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу, своїм Рішенням № 144 від 08.03.2022 року, тимчасово з 11:00 24 лютого 2022 року зупинила розміщення, обіг та викуп всіх цінних паперів, окрім проведення операцій необхідних для здійснення: Національним банком монетарної та грошово-кредитної політики; Міністерством фінансів операцій з обслуговування державного боргу, тому акції фонду не були розміщені. Після відновлення роботи ринків капіталу та товарних ринків з 08 серпня 2022 року Акції АТ «Фрея» теж не були розміщені, тому авансовий платіж за придбання акцій обліковується в інших поточних зобов'язаннях.

Станом на 31.12.2022 року прострочена кредиторська заборгованість відсутня.

**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 2021, 2022 роки складені за прямим методом, що робить їх співставними.

59



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 (рік) років, що закінчилися 31 грудня 2022 та 2021 рр. (код рядка 3190 відповідно форми № 3), включають:

|  | 2022р.      | 2021р     |
|--|-------------|-----------|
| Розрахунково-касове обслуговування           | 2           | 37        |
| Кошти на рахунку ліквідованого АТ «Мегабанк» | 2327        | 0         |
| <b>Загалом (рядок 3190):</b>                 | <b>2329</b> | <b>37</b> |

Інші надходження за періоди (рік) років, що закінчилися 31 грудня 2022 та 2021 рр. (відповідно форми № 3), включають:

|  | 2022р.      | 2021р.     |
|--|-------------|------------|
| Відступлення права вимоги (р.3190)       | 0           | 500        |
| Авансові платежі від продажу ЦП (р.3340) | 2879        | 0          |
| <b>Загалом (рядок 3250):</b>             | <b>2879</b> | <b>500</b> |

|  |                  |
|--|------------------|
| Залишок коштів на початок періоду (01.01.2022р.) складає | 3416 тис. грн.   |
| Чистий рух коштів від операційної діяльності складає     | -4 232 тис. грн. |
| Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності складає   | -1 950 тис. грн. |
| Чистий рух коштів від фінансової діяльності складає      | 2879 тис. грн.   |
| Всього Чистий рух грошових коштів за 2022 рік складає    | тис. грн.        |
| Вплив зміни валютних курсів за 2022 рік складає          | 0 тис. грн.      |
| Залишок коштів станом на 31.12.2022р. склав              | 113 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.

#### Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

| Група | N з/п | Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду | Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія та номер паспорта* | Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація | Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, % |
|-------|-------|---|--|---|--|
| 1     | 2     | 3   | 4  | 5   | 6  |
| А     |       | Учасники - фізичні особи  |  |   |  |
|       |       | Штейнгауз Дмитро Олександрович  | 3193419491   | Паспорт МЕ 355034, виданий Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві 21.11.2003 р.              | 1,809632   |
|       |       | Френкель Юрій Давидович   | 2660203038   | Паспорт №.001442475, дата видачі 18.01.2018р. орган, що видав 5312                                | 29,932615  |
| Б     |       | Учасники- юридичні особи  |  |   |  |
|       |       | ТОВ «МХ Консалтинг»   | 34807768   | вулиця САКСАГАНСЬКОГО, буд. 38 Б, оф. 11, м. КИЇВ, 01033, Україна                                 | 2,4  |
| В     |       | Голова наглядової ради корпоративного фонду   |  |   |  |
|       |       | Штейнгауз Дмитро Олександрович  | 3193419491   | Паспорт МЕ 355034, виданий Шевченківським РУ ГУ МВС України в м. Києві 21.11.2003 р.              | 1,809632   |

#### 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 482 тис. грн..

При цьому кредиторська заборгованість за надані послуги Компанією з управління активами станом на 31.12.2022 року фонду складає 311 тис. грн.

Також до пов'язаних осіб було віднесено суб'єктів інвестування, частка Фонду у статутному капіталі яких становить понад 10%. Це ТОВ «Нікополь-Еліос» (частка Фонду у статутному капіталі – 10%) та ТОВ «КК «Аквасервіс» (частка Фонду у статутному капіталі – 100%).

**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»  |
| ПАТ «ФРОНТЛАЙН»  |
| АТ «Фрея»  |
| НПФ «Ніка»   |

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:

**Інформація про операції з із пов'язаними сторонами :**

| Назва учасника                      | Операції з надання позик |       | Операції з нарахуванням % позикам |      | Винагорода КУА |      | Оплата за розміщення (продаж-купівлю) цінних паперів |       |
|-------------------------------------|--------------------------|-------|-----------------------------------|------|----------------|------|--|-------|
|                                     | 2022                     | 2021  | 2022                              | 2021 | 2022           | 2021 | 2022   | 2021  |
| ТОВ «Нікополь Еліос» (42028348)     | 3880                     | 43750 | 5826                              | 585  | -              | -    | -  | -     |
| ТОВ «КУА «ОПІКА-КАПІТАЛ» (33804530) | -                        | -     | -                                 | -    | 482            | 301  | -  | -     |
| Френкель Ю.Д.                       | -                        | -     | -                                 | -    | -              | -    | 2879   | 46346 |

Значна частка операцій з пов'язаними сторонами пояснюється особливостями діяльності Фонду.

Операції з пов'язаними сторонами проводилися за звичайними цінами у визначенні ПКУ.

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.

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 вартості часток (паїв) господарських товариств, які є в наявності на балансі Фонду станом на 31.12.2022р, 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 господарських товариств, 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 (цінка) в сумі 1 112 тис. грн. визнана в складі інших операційних витрат у Звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід) (рядок 2180 і 2181 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<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) |          | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) |          | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) |          | Усього   |          |
|--|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
|  | 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        | 299  | 1411     | 299      | 1411     |
| Грошові кошти  | 113   | 3416     | 0  | 0        | 0  | 0        | 113      | 3416     |

#### 7.2.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2022 році переведень 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 вихідних даних (3-рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості вплинули на фінансовий результат за 12 місяців 2022 року (дооцінка) в сумі 1 339 тис. грн., яка визнана в складі інших операційних витрат 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   | 1411                           | -1112               | 299                            | -1112-витрати від переоцінки вартості фінансових активів (цінних паперів та часток (паїв) господарських товариств, які оцінюються за справедливою вартістю, в результаті їх переоцінки, відображено в статті інші операційні витрати р. 2180 і 2181 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.1130, р.1035,р.)                                       | 299                | 1411       | 299                  | 1411       |
| Дебіторська заборгованість (фінансова) (рядки 1140 та 1155)                    | 29 830             | 23813      | 29 830               | 23 813     |
| Грошові кошти (р.1165, 1167)   | 113                | 3416       | 113                  | 3416       |
| Разом фінансові активи:  | 30242              | 28640      | 30242                | 28640      |
| Інші довгострокові зобов'язання (р.1515)                                       | 0                  | 52         | 0                    | 52         |
| Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (р.1610) | 34                 | 33         | 34                   | 33         |
| Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (фінансова) (р.1615)    | 382                | 90         | 382                  | 90         |
| Інші поточні зобов'язання (фінансові) (р.1690)                                 | 72                 | 72         | 72                   | 72         |
| Разом фінансові зобов'язання:  | 488                | 247        | 488                  | 247        |

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;
- оголошення військового положення та заборона НКЦПФР на операції з цінними паперами.

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. Схоплення 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:**

ринковий ризик, що включає:

- 1) ризик впливу воєнної агресії РФ проти України.
- 2) 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.

2) 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 спреда - 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 нерухомість;

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;

3) ризик дефолту контрагента - ризик неспроможності контрагента (боржника та будь-якого дебітора) виконати взяті на себе будь-які договірні зобов'язання перед Фондом;

4) 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;

5) 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:

6) ризик судових розглядів;

7) 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.

8) ризик впливу сполоху коронавірусу COVID-19;

На дату підготовки цієї фінансової звітності цей ризик не спричинив суттєвого впливу на фінансовий стан Фонду.

#### **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.

Максимальний рівень кредитного ризику станом на 31.12.2022 року та 31.12.2021 року представлений наступним чином :

|  | 31 грудня 2022 | 31 грудня 2021 |
|--|----------------|----------------|
| <b>Фінансові активи</b>  |                |                |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                          | 25 080         | 22 950         |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | 6320           | 673            |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                  | 113            | 3416           |
| <b>Всього</b>  | <b>31 513</b>  | <b>27 039</b>  |

### 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, 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 цінних паперів керівництво Фонду визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить  $\pm 9,7$  (у попередньому році  $\pm 24,3\%$ ) Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

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 облігації 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 високоінфляційному 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 прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

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 (54 303 тис. грн.):

- Зареєстрований капітал 125 000 тис. грн.,
- оплачений капітал - 42 678 тис. грн.
- додатковий капітал (емісійний дохід) - 7 771 тис. грн.
- нерозподілений прибуток 3 854 тис. грн.

Співвідношення власного капіталу Фонду до зобов'язань 93% до 7% відповідно, тобто зобов'язання перебиваються власним капіталом повністю.

## **7.5. Умовні зобов'язання.**

### **7.5.1. Судові позови**

Фонд може бути суб'єктом (стороною) судових розглядів, в 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 в розмірі 5%.

## **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 АТ «ФРЕЯ» відповідно до установчих документів становить 125 000 000 грн. та сформований виключно грошовими коштами. Статутний капітал поділений на 125 000 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн.

Прибуток на акцію на 31.12.2022 року складає 0,02573 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 на разі 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;



Директор ТОВ КУА «ОПКА-КАПІТАЛ»

Микола КУРИШКО

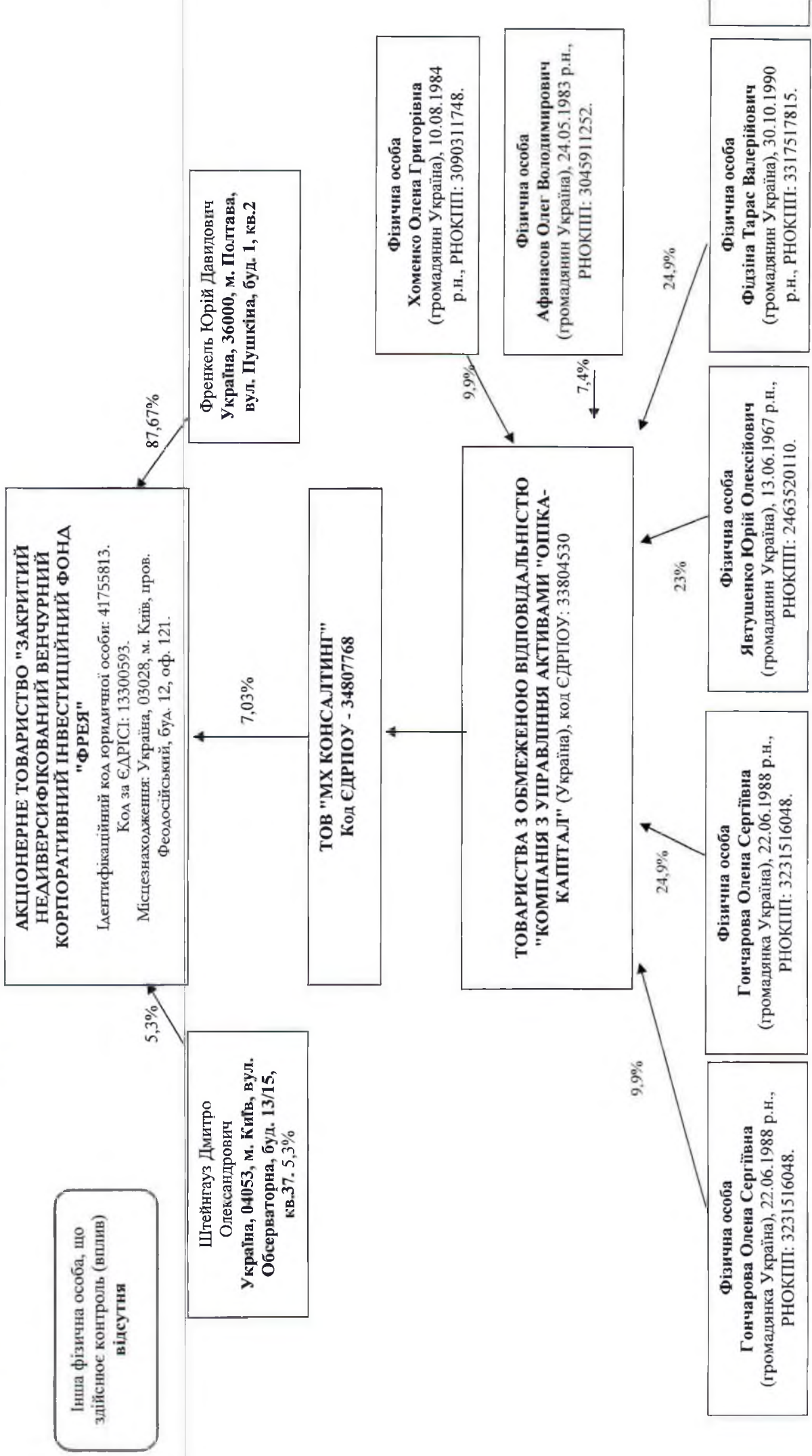
Головний бухгалтер ТОВ КУА «ОПКА-КАПІТАЛ»

Юлія КРИВЦОВА



Схематичне зображення структури власності

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕАДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФРЕЯ»



Кінцеві бенефіціарні власники: Френкель Юрій Давидович, Україна, 36000, м. Полтава, вул. Пушкіна, буд. 1, кв.2.

69



юридична адреса: вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна  
адреса для листування: а/с 167, м. Київ, 01001, тел. +38 (096) 805-02-97, е-mail: [info@apob.org.ua](mailto:info@apob.org.ua)

№  
На № 1 від 04.01.2023

### ДОВІДКА

1. Суб'єкт аудиторської діяльності: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»
2. Код ЄДРПОУ: 23500277
3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 0791
4. Дата включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 24 жовтня 2018 року
5. Довідка видана за місцем вимоги.

Виконавчий директор  
Інспекції із забезпечення якості

Олег КАНЦУРОВ



ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат 2666A2070001

Підписував КАНЦУРОВ ОЛЕГ ОЛЕКСАНДРОВИЧ

Дійсний з 9/14/2022 4:07:42 PM по 9/13/2024 11:59:59 PM

ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/34 від 06.01.2023

Рішення АПУ

від 25.01.2018 № 354/3



Свідоцтво про включення до  
Реєстру аудиторських фірм  
та аудиторів

№ 0791

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

# СВІДОЦТВО

про відповідність системи контролю якості  
видане

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»**

**м. Київ, код ЄДРПОУ 23500277**

про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики аудиторів та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність

Голова  
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України  
з контролю якості та професійної етики

№ 0751

Чинне до 31.12.2023



Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська

81



юридична адреса: вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна  
адреса для листування: а/с 167, м. Київ, 01001, тел. +38 (096) 805-02-97, e-mail: [info@apob.org.ua](mailto:info@apob.org.ua)

На № 2 від 04.01.2023

### ДОВІДКА

1. Суб'єкт аудиторської діяльності: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»**
2. Код ЄДРПОУ: **23500277**
3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: **0791**
4. Дата включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: **24 жовтня 2018 року**
5. Перелік аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності та включені до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:  
**Величко Ольга Володимирівна (реєстровий номер у Реєстрі 100092)**
6. Довідка видана за місцем вимоги.

**Виконавчий директор  
Інспекції із забезпечення якості**

**Олег КАНЦУРОВ**



ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат 2666A207001

Підписав КАНЦУРОВ ОЛЕГ ОЛЕКСАНДРОВИЧ

Дійсний з 9/14/2022 4:07:42 PM по 9/13/2024 11:59:59 PM

ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/36 від 06.01.2023



юридична адреса: вул. Отто Шмідта, 26, м. Київ, 04107, Україна  
адреса для листування: а/с 167, м. Київ, 01001, тел. +38 (096) 805-02-97, e-mail: [info@apob.org.ua](mailto:info@apob.org.ua)

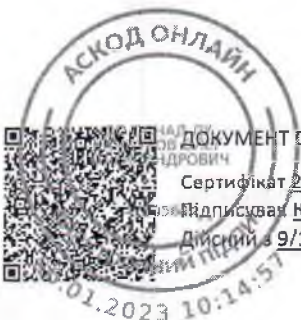
№ \_\_\_\_\_  
На № 2 від 04.01.2023

## ДОВІДКА

1. Суб'єкт аудиторської діяльності: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ»
2. Код ЄДРПОУ: 23500277
3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 0791
4. Дата включення до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 24 жовтня 2018 року
5. Перелік аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності та включені до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності:  
Голуб Жанна Григорівна (реєстровий номер у Реєстрі 100083)
6. Довідка видана за місцем вимоги.

Виконавчий директор  
Інспекції із забезпечення якості

Олег КАНЦУРОВ



ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/38 від 06.01.2023