



# ГАРАНТ-АУДИТ

ЄДРПОУ 31200575  
04116, м. Київ, вул. Старокиївська, буд. 10  
тел. +38/044/ 379-32-30  
моб. +38/067/ 506-98-48  
e-mail: [garantaudit3838@gmail.com](mailto:garantaudit3838@gmail.com)  
[www.garant-audit.com.ua](http://www.garant-audit.com.ua)

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
щодо річної фінансової звітності**

**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД  
«БРАНКО»,**

**активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

**станом на 31 грудня 2022 року**

Керівництву  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
«ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Учасникам та Наглядовій раді АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ  
ФОНД «БРАНКО»

## **Звіт щодо аудиту фінансової звітності**

### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО» (скорочена назва АТ «БРАНКО», надалі – Фонд, АТ «БРАНКО»), активи якого знаходяться в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі - Компанія), що складається зі Звіту про фінансовий стан на 31.12.2022, Звіту про прибутки та збитки (звіту про сукупний дохід), Звіту про зміни у власному капіталі та Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, надалі – фінансова звітність, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО» на 31 грудня 2022 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

### **Основа для думки**

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (надалі - МСА). Нашу відповідальність згідно з цими МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Міжнародним Кодексом Етики Професійних Бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

### **Пояснювальний параграф**

**1.** Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 «Безперервність діяльності», де зазначається про військову агресію російської федерації проти України, що розпочалась 24 лютого 2022 року, та те, що неможливо спрогнозувати тривалість війни та повноту її наслідків для економіки України. Існує високий ступінь невизначеності щодо подальшого розвитку фінансового сектору країни. Однак, ураховуючи поточний стан, управлінський персонал Компанії забезпечує безперервну діяльність Фонду та планує її продовження в майбутньому. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

**2.** Згідно з чинним законодавством, станом на дату цього звіту аудитора фінансова звітність відповідно до МСФЗ повинна бути підготовлена в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано у Примітці 4.1 до фінансової звітності, станом на дату цього звіту аудитора управлінський персонал Товариства ще не підготував звіт у форматі iXBRL внаслідок обставин, описаних у Примітці 4.1, і планує підготувати та подати звіт у форматі iXBRL протягом 2023 року у встановлені законодавством терміни. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті

нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Ми визначили, що немає ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

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

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО» відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Компанії визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування 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, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно 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 професійний скептицизм 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 заходів внутрішнього контролю, що стосуються 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, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму 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 Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки заходів 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 застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась управлінському персоналу, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту.

Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

### **Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів**

*Цей розділ складений з урахуванням вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) до аудиторського звіту*

### **УЗГОДЖЕНІСТЬ ЗВІТУ ПРО УПРАВЛІННЯ, ЯКИЙ СКЛАДАЄТЬСЯ ВІДПОВІДНО ДО ЗАКОНОДАВСТВА, З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД; ПРО НАЯВНІСТЬ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ У ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ ТА ЇХ ХАРАКТЕР**

Відповідно до критеріїв, встановлених Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV, АТ «БРАНКО» віднесено до мікропідприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

*Цей розділ складений з урахуванням Вимог, встановлених рішенням НКЦПФР від 22.07.2021 р. № 555 «Вимоги 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»*

### **ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ**

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на 31.12.2022	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Код за ЄДРПОУ	39691473
Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (КІФ) на 31.12.2022	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»
Тип, вид та клас фонду	закритий, недиверсифікований, венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	23.07.2020 року, № 00945
Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування	13300945
Строк діяльності інвестиційного фонду	30 років (до 23.07.2050)

**Думка/висновок аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, 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 основі виконаних процедур та отриманих доказів ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО» не дотрималося в усіх суттєвих аспектах вимог Положення про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року №163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/36390.

**Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання:**

- контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- підприємством, що становить суспільний інтерес:

АТ «БРАНКО» не є:

- контролером/учасником небанківської фінансової групи;
- 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):**

АТ «БРАНКО» не має материнських/дочірніх компаній.

**ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ**

Розмір початкового статутного капіталу Фонду згідно Статуту, затвердженого Рішенням засновника від 25.06.2020 №2 та зареєстрованого приватним нотаріусом Сосною І.В. 25.06.2020 (номер реєстраційної дії 1 071 102 0000 046087), становив 6 000 тис. грн. на дату державної реєстрації.

Станом на 31.12.2022 статутний капітал Фонду згідно Статуту в редакції, затвердженій Загальними зборами учасників від 18.02.2022 (протокол №1/2022) та зареєстрованій приватним нотаріусом Бузницькою Ю.О. - 22.06.2022 (реєстраційний номер справи 100 068 061 07281), становить 135 000 000 грн. (Сто тридцять п'ять мільйонів) гривень 00 копійок та розподілений на 1 350 000 (Один мільйон триста п'ятдесят тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 100 (сто) гривень 00 копійок кожна.

Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» №5080-VI від 05.07.2012 р. (із змінами та доповненнями) і станом на 31.12.2022 становить 135 000 тис. грн., що є не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат на дату реєстрації Фонду.

На нашу думку, розмір зареєстрованого статутного капіталу АТ «БРАНКО» станом на 31.12.2022 відповідає установчим документам та підтверджується в сумі 135 000 тис. грн.

**ПОВНОТА ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТИ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ У ВСТАНОВЛЕНІ ЗАКОНОДАВСТВОМ ТЕРМІНИ**

Перший випуск простих іменних акцій Фонду зареєстрований Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою формування початкового статутного капіталу Фонду на суму 6 000 тис. грн. видане Фонду 23.07.2020 р., реєстраційний №002380.

У 2020 році особою, яка визначена Рішенням єдиного засновника Фонду №1 від 14.05.2020 р., як засновник Фонду, викуплено акцій Фонду в кількості 60 000 шт. на загальну суму 6 000 тис. грн., а саме:

Платник	Назва документу	Номер, дата, документу	Кількість, шт.	Номінальна вартість (грн.)	Сума оплати (грн.)
Юшкова Олена Віталіївна	Платіжне доручення	№1 25.06.2020	60 000	6 000 000,00	6 000 000,00
РАЗОМ			<b>60 000</b>	<b>6 000 000,00</b>	<b>6 000 000,00</b>

27 квітня 2021 року єдиним учасником Фонду Керзнером Офером прийнято рішення №4 від 27.04.2021 р. про збільшення статутного капіталу Фонду до 135 000 тис. грн., який поділений на прості іменні акції корпоративного інвестиційного фонду в кількості 1 350 000 штук номінальною вартістю 100,00 гривень кожна.

Розмір статутного капіталу Фонду збільшено шляхом емісії акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування, існуючої номінальної вартості в кількості 1 290 000 (Один мільйон двісті

дев'яносто тисяч) штук загальною номінальною вартістю 129 000 000 (Сто двадцять дев'ять мільйонів) грн.

У 2021 році здійснювалось розміщення простих іменних акцій Фонду в кількості 141 698 штук номінальною вартістю 100,00 гривень кожна на загальну суму 35 400 тис. грн.

У вересні 2021 року фізичною особою, Керзнером Офером, придбано акцій Фонду у кількості 19 816 шт. на загальну суму 4 999,8 тис. грн., а саме:

1. Договір купівлі-продажу цінних паперів №17/09/21 від 17 вересня 2021 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
Керзнер Офер	Платіжне доручення	№7813_4 21.09.2021	19 816	4 999 774,96	1 981 600,00
<b>РАЗОМ</b>			<b>19 816</b>	<b>4 999 774,96</b>	<b>1 981 600,00</b>

У листопаді-грудні 2021 році КОМПАНІЄЮ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД» придбано акцій Фонду у кількості 121 882 шт. на загальну суму 30 400 тис. грн., а саме:

2. Договір купівлі-продажу цінних паперів №18/11/21 від 18 листопада 2021 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД»	Платіжне доручення	№7813_10 19.11.2021	3 094	779 842,70	309 400,00
<b>РАЗОМ</b>			<b>3 094</b>	<b>779 842,70</b>	<b>309400,00</b>

3. Договір купівлі-продажу цінних паперів №15/12/21 від 15 грудня 2021 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД»	Платіжне доручення	№7813_2 15.12.2021	58 953	14 699 930,55	5 895 300,00
<b>РАЗОМ</b>			<b>58 953</b>	<b>14 699 930,55</b>	<b>5 895 300,00</b>

4. Договір купівлі-продажу цінних паперів №20/12/21 від 20 грудня 2021 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД»	Платіжне доручення	№7813_1 28.12.2021	59 835	14 919 857,25	5 983 500,00
<b>РАЗОМ</b>			<b>59 835</b>	<b>14 919 857,25</b>	<b>5 983 500,00</b>

У 2022 році здійснювалось розміщення простих іменних акцій Фонду в кількості 447 340 штук номінальною вартістю 100,00 гривень кожна на загальну суму 94 319 тис. грн.

У жовтні 2022 року КОМПАНІЄЮ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД» придбано акцій Фонду у кількості 17 553 шт. на загальну суму 3 819 883,86 грн., а саме:

1. Договір купівлі-продажу цінних паперів № 05/10/2022 від 05 жовтня 2022 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД»	Платіжне доручення	№7813_2 07.10.2022	17 553	3 819 883,86	1 755 300
<b>РАЗОМ</b>			<b>17 553</b>	<b>3 819 883,86</b>	<b>1 755 300</b>

У листопаді 2022 року КОМПАНІЄЮ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД» придбано акцій Фонду у кількості 151 647 шт. на загальну суму 32 999 903,67 грн., а саме:

2. Договір купівлі-продажу цінних паперів № 08/11/2022 від 08 листопада 2022 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД»	Платіжне доручення	№7813_4 09.11.2022	151 647	32 999 903,67	15 164 700
<b>РАЗОМ</b>			<b>151 647</b>	<b>32 999 903,67</b>	<b>15 164 700</b>

У грудні 2022 року КОМПАНІЄЮ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД» придбано акцій Фонду у кількості 51 276 шт. на загальну суму 10 499 761,91 грн., а саме:

3. Договір купівлі-продажу цінних паперів № 01/12/2022 від 01 грудня 2022 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД»	Платіжне доручення	№7813_1 02.12.2022	11 947	2 499 850,02	1 194 700
<b>РАЗОМ</b>			<b>11 947</b>	<b>2 499 850,02</b>	<b>1 194 700</b>

4. Договір купівлі-продажу цінних паперів № 27/12/2022 від 27 грудня 2022 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД»	Платіжне доручення	№7813_14 27.12.2022	39 329	7 999 911,89	3 932 900
<b>РАЗОМ</b>			<b>39 329</b>	<b>7 999 911,89</b>	<b>3 932 900</b>

У грудні 2022 року КОМПАНІЄЮ ЛІНКПЛЮС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД придбано акцій Фонду у кількості 226 864 шт. на загальну суму 46 999 690,56 грн., а саме:

5. Договір купівлі-продажу цінних паперів № 02/12/2022 від 02 грудня 2022 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ ЛІНКПЛЮС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД	Платіжне доручення	№7813_2 02.12.2022	105 139	21 999 810,06	10 513 900
<b>РАЗОМ</b>			<b>105 139</b>	<b>21 999 810,06</b>	<b>10 513 900</b>

6. Договір купівлі-продажу цінних паперів № 21/12/2022 від 21 грудня 2022 року:

Платник	Назва документу	Номер, дата документу	Кількість акцій (шт.)	Сума за договором (грн.)	Номінальна сума (грн.)
КОМПАНІЯ ЛІНКПЛЮС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД	Платіжне доручення	№7813_1 21.12.2022	121 725	24 999 880,50	12 172 500
<b>РАЗОМ</b>			<b>121 725</b>	<b>24 999 880,50</b>	<b>12 172 500</b>

Як вбачається, статутний капітал АТ «БРАНКО» станом на 31.12.2022 сплачений частково грошовими коштами в сумі 64 904 тис. грн. Несплачена частина становить 70 096 тис. грн.

*На нашу думку, повнота формування та сплати статутного капіталу АТ «БРАНКО» на 31.12.2022 відбувалась у встановлені законодавством терміни та відповідає вимогам чинного законодавства.*

**ВІДПОВІДНІСТЬ СТАНУ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ ЧАСТИНИ ТРЕТІЙ СТАТТІ 127 ЗАКОНУ УКРАЇНИ «ПРО РИНКИ КАПІТАЛУ ТА ОРГАНІЗОВАНІ ТОВАРНІ РИНКИ»**

Фонд не складає звіт керівництва (звіт про управління) та звіт про корпоративне управління через відсутність законодавчих та нормативних вимог щодо їх складання.

Протягом звітного року у Фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

Загальні збори;

Наглядова рада.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає законодавству України та вимогам Статуту Фонду.

На нашу думку, стан корпоративного управління АТ «БРАНКО» відповідає вимогам чинного законодавства України та вимогам Статуту.

**ДОТРИМАННЯ ВИМОГ НОРМАТИВНО-ПРАВОВИХ АКТІВ НКЦПФР, ЩО РЕГУЛЮЮТЬ ПОРЯДОК ВИЗНАЧЕННЯ ВАРТОСТІ ЧИСТИХ АКТИВІВ ІСІ**

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 (далі - Положення №1336) шляхом вирахування із суми активів Фонду з урахуванням їх ринкової вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

*На нашу думку, АТ «БРАНКО» дотримується вимог Положення №1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.*

**ВІДПОВІДНІСТЬ СКЛАДУ ТА СТРУКТУРИ АКТИВІВ, ЩО ПЕРЕБУВАЮТЬ У ПОРТФЕЛІ ІСІ, ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА, ЩО ВИСУВАЮТЬСЯ ДО ОКРЕМИХ ВИДІВ ІСІ**

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду визначаються регламентом Фонду та проспектом емісії акцій Фонду відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 №1753 (надалі - Положення №1753).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо

- відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення №1753.

*На нашу думку, склад та структура активів, що перебувають у портфелі АТ «БРАНКО», відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення №1753.*

**ДОТРИМАННЯ ВИМОГ ЗАКОНОДАВСТВА ЩОДО СУМИ ВИТРАТ, ЯКІ ВІДШКОДОВУЮТЬСЯ ЗА РАХУНОК АКТИВІВ ІСІ**

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ, регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 №1468 (надалі - Положення №1468).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду вимогам Положення №1468, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності розміру винагороди компанії з управління активами порядку, установленому Положенням №1468;
- відповідності розміру витрат Фонду вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468 (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України).

Фактичний розмір винагороди Компанії за 2022 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2022 фінансового року, відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2022 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

*На нашу думку, АТ «БРАНКО» дотримано вимоги законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду:*

- розмір винагороди компанії з управління активами Фонду відповідає вимогам, встановленим Положенням №1468;
- розмір витрат Фонду відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

**ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ АКТИВІВ ІСІ МІНІМАЛЬНОМУ ОБСЯГУ АКТИВІВ, ВСТАНОВЛЕНОМУ ЗАКОНОМ**

Відповідність розміру активів ІСІ мініальному обсягу активів регламентується нормами «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338. Мінімальний обсяг активів Фонду, як корпоративного інвестиційного фонду - це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

АТ «БРАНКО» створене за Рішенням учасника про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО» №2 від 25.06.2020 р. та зареєстроване 25 червня 2020 року.

Розмір початкового статутного капіталу Фонду згідно Статуту, затвердженого Рішенням засновника від 25.06.2020 р. №2 та зареєстрованого приватним нотаріусом Сосною І.В. 25.06.2020 р. (номер реєстраційної дії 1 071 102 0000 046087), становив 6 000 тис. грн. на дату державної реєстрації і був повністю сплачений грошовими коштами 25 червня 2020 року, що підтверджено випискою банку від 25 червня 2020 року.

1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, на 25 червня 2020 року становили 5 903 750,00 (п'ять мільйонів дев'ятсот три тисячі сімсот п'ятдесят) гривень.

Фактично сума сплаченого статутного капіталу АТ «БРАНКО», на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, перевищувала 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

На нашу думку, розмір активів АТ «БРАНКО» відповідає мініальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

**ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ ТА ОПЕРАЦІЇ З НИМИ, ЯКІ НЕ БУЛИ РОЗКРИТІ**

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами Фонду, які не були розкриті у фінансовій звітності АТ «БРАНКО» за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

**ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО СУБ'ЄКТА АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:**

Повне найменування аудиторської фірми відповідно до установчих документів	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-АУДИТ»
Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	31200575
Веб сторінка/веб сайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.garant-audit.com.ua
Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	3838

основні відомості про умови договору:	
дата та номер договору	14-02/02-22 від 14.02.2022
дата початку та дата закінчення проведення аудиту	01.03.2023 – 07.04.2023

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є

**Аудитор, канд. екон. наук**  
Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101516  
ICFM № IAS 10925 від 07.03.2017 р.



**Людмила КОШЕМБАР**

**Директор ТОВ «ГАРАНТ-АУДИТ», аудитор**  
Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101525  
ICFM, DipIFRS, № IAS 10912 від 07.07.2016  
IFA, DipIFRS, № 03/20019/10085, березень 2019

**Тетяна ЛИЩЕНКО**

**07 квітня 2023 року**  
**Київ, Україна**

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»**

**Звіт про фінансовий стан  
станом на 31 грудня 2022 року**

Статті	Примітка	31.12.2022	31.12.2021
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Непоточні активи</i>			
Основні засоби	6.1.	6	11
Довгострокові фінансові інвестиції	6.2.	35 730	591
Довгострокові позики видані	6.3.1.	17 677	11 002
<b>Всього непоточних активів</b>		<b>53 413</b>	<b>11 604</b>
<i>Поточні активи</i>			
Аванси видані	6.3.2.	2	1
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	6.3.3.	14	186
Короткострокові позики видані	6.3.3.	11 966	24 778
Поточні фінансові інвестиції	6.2.	12 702	5
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.4.	68 934	8 494
<b>Всього поточних активів</b>		<b>93 618</b>	<b>33 464</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВИ</b>		<b>147 031</b>	<b>45 068</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований (пайовий капітал)		135 000	135 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)		70 815	21 229
Нерозподілені прибутки (непокріті збитки)		11 302	3 657
Неоплачений капітал		(70 096)	(114 830)
<b>Всього капітал</b>	6.5.	<b>147 021</b>	<b>45 056</b>
<i>Довгострокові зобов'язання і забезпечення</i>			
Інші довгострокові зобов'язання	6.6.	5	10
<b>Всього довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>		<b>5</b>	<b>10</b>
<i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість за:			
<i>довгостроковими зобов'язаннями</i>	6.7.	1	2
<i>товари, роботи, послуги</i>	6.7.	4	-
Інші поточні зобов'язання	6.7.	-	-
<b>Всього зобов'язання</b>		<b>5</b>	<b>2</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>		<b>147 031</b>	<b>45 068</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МІДЛИК

Особа, на яку покладено ведення  
бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК



**Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**

Статті	Примітка	Рік, що закінчився 31.12.2022	Рік, що закінчився 31.12.2021
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Інші операційні доходи	6.9.	68 195	3 073
Адміністративні витрати	6.8.	(630)	(830)
Інші операційні витрати	6.9.	(75 014)	(7 166)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності</b>		<b>(7 449)</b>	<b>(4 923)</b>
Інші доходи	6.11.	29 263	6 244
Фінансові витрати	6.10.	(1)	(2)
Інші витрати	6.11.	(14 168)	(3 033)
<b>Чистий фінансовий результат</b>		<b>7 645</b>	<b>(1 714)</b>
<b>УСЬОГО СУКУПНИЙ ПРИБУТОК</b>		<b>7 645</b>	<b>(1 714)</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МИДЛИК

Особа, на яку покладено ведення  
бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПШ



**Звіт про рух грошових коштів  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**

	<b>Рік, що закінчився 31.12.2022</b>	<b>Рік, що закінчився 31.12.2021</b>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
<b>Операційна діяльність</b>		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	778	520
Надходження фінансових установ від повернення позик	25 713	-
<i>Інші надходження:</i>	61 816	1
<i>Надходження від відсотків за виданими позиками</i>	1 534	-
<i>Надходження від конвертації еквівалентів грошових коштів</i>	60 281	-
<i>Надходження від відсотків за депозитом</i>	1	1
<i>Витрачання на оплату:</i>		
Товарів (робіт, послуг)	(601)	(762)
Зобов'язань з податків і зборів	(14)	(114)
Витрачання фінансових установ на надання позик	(23 003)	(40 580)
<i>Інші витрачання:</i>	(65 821)	(2)
<i>Витрачання на придбання еквівалентів грошових коштів</i>	(65 812)	-
<i>Витрачання на розрахунково-касове обслуговування</i>	(9)	(2)
<b>Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності</b>	<b>(1 132)</b>	<b>(40 937)</b>
<b>Інвестиційна діяльність</b>		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	-	5 750
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(32 742)	(3 228)
<b>Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>(32 742)</b>	<b>2 522</b>
<b>Фінансова діяльність</b>		
Надходження від власного капіталу	94 319	35 399
Інші платежі	(5)	(5)
<b>Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності</b>	<b>94 314</b>	<b>35 394</b>
Чистий рух грошових коштів за звітний період	<b>60 440</b>	<b>(3 021)</b>
Залишок коштів на початок періоду	<b>8 494</b>	<b>11 515</b>
Залишок коштів на кінець періоду	<b>68 934</b>	<b>8 494</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МИДЛИК

Особа, на яку покладено ведення  
бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК



**Звіт про зміни в капіталі  
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року**

	Статутний капітал	Додатковий капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілені прибутки	Всього власний капітал
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<b>Залишок на початок періоду</b>	<b>135 000</b>	<b>21 229</b>	<b>(114 830)</b>	<b>3 657</b>	<b>45 056</b>
Чистий прибуток (збиток) за 2022 рік	-	-	-	7 645	7 645
Погашення заборгованості з капіталу	-	49 586	44 734	-	94 320
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>-</b>	<b>49 586</b>	<b>44 734</b>	<b>7 645</b>	<b>101 965</b>
<b>Залишок на кінець періоду</b>	<b>135 000</b>	<b>70 815</b>	<b>(70 096)</b>	<b>11 302</b>	<b>147 021</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»  
Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



Ростислав МИДЛИК

Лариса РЕПІК

**Звіт про зміни в капіталі  
за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року**

	Статутний капітал	Додатковий капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілені прибутки	Всього власний капітал
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>
<b>Залишок на початок періоду</b>	<b>6 000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 371</b>	<b>11 371</b>
Чистий прибуток (збиток) за 2021 рік	-	-	-	(1 714)	(1 714)
<b>Внески учасників</b>					
Внески до капіталу	129 000	-	(129 000)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	-	21 229	14 170	-	35 399
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>129 000</b>	<b>21 229</b>	<b>(114 830)</b>	<b>(1 714)</b>	<b>33 685</b>
<b>Залишок на кінець періоду</b>	<b>135 000</b>	<b>21 229</b>	<b>(114 830)</b>	<b>3 657</b>	<b>45 056</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



Ростислав МИДЛИК

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК

## ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Станом на 31 грудня 2022 року та за рік, що закінчився на зазначену дату (в тисячах гривень)

### 1. ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО» (далі – Товариство) було зареєстровано 25.06.2020 року, свідоцтво №00945 про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ), видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 23.07.2020 року.

Місцезнаходження Товариства – вул. Короленківська, буд. 3, м. Київ, 01033, Україна.

Строк діяльності Товариства – 30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про Товариство до ЄДРІСІ.

Станом на 31.12.2022 року активи Товариства перебувають в управлінні ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» на підставі договору №01/04-2021 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 01 квітня 2021 року.

Предметом діяльності Товариства є діяльність із спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників (учасника) Товариства та за рахунок Товариства шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи Товариства. Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Товариства є: фінансова та страхова діяльність; будівельна галузь; операції з нерухомим майном; сільськогосподарська діяльність; переробна промисловість. Інвестування буде здійснюватися шляхом придбання деривативних контрактів, цінних паперів, корпоративних прав (в тому числі цінних паперів та/або корпоративних прав (часток) юридичних осіб-нерезидентів) підприємств, що здійснюють діяльність у вищезазначених напрямках, придбання та/або створення нерухомого майна, майнових прав, в тому числі майнових прав на об'єкти інтелектуальної власності. Інвестування може здійснюватися в інші активи, дозволені чинним законодавством України.

Товариство здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством України. Активи Товариства формуються з додержанням вимог, визначених в ст. 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Кількість членів Наглядової ради Товариства станом на 31 грудня 2022 року і 31 грудня 2021 року складала 3 особи.

#### Інформація про учасників Товариства:

Учасники	31.12.2022		31.12.2021	
	Розмір частки в зареєстрованому статутному капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому статутному капіталі (у %)	Розмір частки в зареєстрованому статутному капіталі (у гривнях)	Розмір частки в зареєстрованому статутному капіталі (у %)
Керзнер Офер (РНОКПП 2086823152)	21 925 100,00	33,78* 16,240814**	7 981 600,00	39,57* 5,9123**
Компанія "АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД" (AMBITLAND TRADING LIMITED), (реєстраційний код 113819)	20 292 300,00	31,27* 15,031333**	12 188 200,00	60,43* 9,0283**
ЛІНКПЛЮС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД (LINKPLUS MANAGEMENT LIMITED), (реєстраційний код 142710)	22 686 400,00	34,95* 16,804740**	-	-

\* – відсоток володіння розміщеними та голосуючими акціями Товариства;

\*\* – відсоток володіння від зареєстрованого статутного капіталу Товариства.

Кінцевим бенефіціарним власником Товариства є громадянин Держави Ізраїль Керзнер Офер.

Серед контрагентів Товариства відсутні юридичні особи (їх філії, представництва), що здійснюють свою діяльність відповідно до законодавства України на території України, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких прямо або опосередковано є Російська Федерація та/або у яких Російська Федерація прямо або опосередковано чи юридичні особи, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких є Російська Федерація та/або у яких Російська Федерація прямо або опосередковано має частку у статутному (складеному) капіталі, акції, паї, інше членство (участь у будь-якій формі) у юридичній особі.

## **2. ОСНОВНІ ПІДХОДИ ДО СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ**

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

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

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), в редакції чинній на 31 грудня 2022 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 31 грудня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Форми звітів додатково надані у форматі, який був затверджений Наказом Міністерства фінансів України №73 від 07.02.2013 р., який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з урахуванням особливостей господарської діяльності Товариства, а саме: фінансова звітність має вичерпний, уніфікований перелік статей, які мають бути заповнені усіма компаніями, які формують звітність. Дана фінансова звітність підготовлена для виконання вимог законодавства України, зокрема, для її подання до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР).

### **2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч. Під час підготовки фінансової звітності Товариства операції в іноземних валютах визнаються у функціональній валюті Товариства за офіційним курсом гривні щодо іноземних валют на дати відповідних операцій. На дату оцінки монетарні статті, деноміновані в іноземних валютах, перераховуються в функціональну валюту Товариства за офіційним курсом гривні щодо іноземних валют на дату оцінки. Немонетарні статті, відображені за справедливою вартістю, деномінованою в іноземних валютах, перераховуються в функціональну валюту Товариства за офіційним курсом гривні щодо іноземних валют на дату визначення справедливої вартості. Немонетарні статті, що відображаються на основі історичної собівартості в іноземних валютах, не перераховуються. Курсові різниці по монетарним статтям, що виникають внаслідок зміни офіційного курсу гривні щодо іноземних валют, відображаються у складі прибутків та збитків того періоду, в якому вони виникають.

### **2.3. Звітний період фінансової звітності**

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

### **2.4. Безперервність діяльності**

Фінансова звітність Товариства підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Однак, слід зазначити, що Товариство здійснює свою діяльність в умовах воєнного стану у зв'язку із військовою агресією Російської Федерації.

*Вплив військової агресії Російської Федерації проти України*

Військова агресія Російської Федерації спричиняє невизначеність економічної ситуації та подальший її негативний вплив на економіку України в цілому та на операційну діяльність Товариства зокрема, тому неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної, епідеміологічної та військово-політичної ситуації на фінансовий стан Товариства. 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.

Війна в Україні призвела до трагічної загибелі людей і страждань. Хоча подальші перспективи геть невизначені, економічні наслідки вже зараз дуже серйозні: кількість біженців, які прибули до країн Європи з України з початку повномасштабного російського вторгнення, досягла майже 8 млн. осіб, крім того, мають місце масштабні руйнування ключової інфраструктури в Україні. Збитки, які російська армія нанесла інфраструктурі України, сягають майже 138 млрд. дол. США, а загальні збитки перевищили

700 млрд. доларів США. В результаті військових дій половина українських підприємств та суб'єктів господарювання припинили тимчасово або повністю свою діяльність.

Товариство зареєстровано у місті Києві, яке наказом Міністерства з питань реінтеграції тимчасово окупованих територій України від 13.01.2023 року №14 виключено із переліку територій можливих бойових дій. Враховуючи рівень капіталу Товариства та його фінансовий стан, виключення міста Київ із переліку територій можливих бойових дій, а також надію на поступову стабілізацію економіки України та військово-політичної ситуації в майбутньому, керівництво Товариства вважає обґрунтованим складання цієї фінансової звітності на основі припущення, що Товариство здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі, тобто 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. Суттєвого впливу війни в Україні на безперервність діяльності Товариства не виявлено.

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

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Наглядовою радою Товариства 06.04.2023 р. (протокол №11). Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **3. НОВІ СТАНДАРТИ, РОЗ'ЯСНЕННЯ ТА ПОПРАВКИ ДО ЧИННИХ СТАНДАРТІВ ТА РОЗ'ЯСНЕНЬ**

Товариство вперше застосувало деякі стандарти і поправки, які вступають в силу до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2022 року.

### **МСБО 16 «Основні засоби»**

Пунктом 17 МСБО 16 в редакції до 01.01.2022 року передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. Наприклад, витрати на тестування обладнання включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу зразків, отриманих у процесі тестування, а витрати на випробування свердловини включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, добутих у результаті випробування свердловини. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку. Дана поправка не вплинула на фінансову звітність Товариства, і очікується, що в майбутньому вплив також буде відсутній.

### **МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»**

Пунктом 68 МСБО 37 в редакції до 01.01.2022 року не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існувала розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 01 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і (б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати. Дані поправки не вплинули на фінансову звітність Товариства, і очікується, що в майбутньому вплив також буде відсутній.

### **МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»**

Актуалізація посилань в МСФЗ 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням. У редакції МСФЗ 3 до 01.01.2022 року з метою застосування IFRS 3 замість положень Концептуальних основ, випущених у 2018 році, покупці повинні використовувати визначення активу та зобов'язання та відповідні вказівки, викладені у Концептуальних основах, прийнятих Радою з МСФЗ у 2001 році. З 01 січня 2022 року оновлено посилання відповідно до якого, покупці повинні посилатися на Концептуальні засади, випущені у 2018 році, для визначення того, що складає актив чи зобов'язання. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ 3, повинна посилатися на МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ 21 «Збори», а не на Концептуальні основи фінансової звітності 2018 року. Дана актуалізація посилань не вплинула на фінансову звітність Товариства, і очікується, що в майбутньому вплив також буде відсутній.

## Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»

Пункт D16 (а) МСФЗ 1 надає дочірній компанії, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки активів та зобов'язань дочірньої компанії. Виняток, передбачений пунктом D16 (а) МСФЗ 1, не застосовується до компонентів капіталу. Відповідно, до внесення поправки до МСФЗ 1 від дочірньої організації, яка вперше застосовувала МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, могли вимагати вести два окремі обліку для накопичених курсових різниць, заснованих на різних датах переходу на МСФЗ. Поправка до МСФЗ 1 розширює звільнення, передбачене пунктом D16 (а) МСФЗ 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує МСФЗ 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ. Дана поправка не вплинула на фінансову звітність Товариства, і очікується, що в майбутньому вплив також буде відсутній.

### Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»

Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом В3.3.6 МСФЗ 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припинити визнання фінансового зобов'язання. Так, з 01 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного. Тобто, комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачену між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився. Дана поправка не вплинула на фінансову звітність Товариства, і очікується, що в майбутньому вплив також буде відсутній.

### Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО 41 «Сільське господарство»

Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості біологічних активів. В даний час відповідно до пункту 22 МСБО 41 при визначенні справедливої вартості біологічних активів шляхом дисконтування грошових потоків компанії виключають із розрахунку грошові потоки з оподаткування. Поправка виключає вимогу пункту 22 МСБО 41, яка вказує, що грошові потоки, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка приводить МСБО 41 у відповідність до МСФЗ 13. З 01 січня 2022 року вимогу про виключення грошових потоків з оподаткування при оцінці справедливої вартості біологічних активів скасовано. Дана поправка не вплинула на фінансову звітність Товариства, і очікується, що в майбутньому вплив також буде відсутній.

Товариство не застосовувало достроково стандарти, роз'яснення або поправки, які були випущені, а ще не вступили в силу. Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2022, ефективна дата яких не настала:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2022 <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020)	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: • уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;	1 січня 2023 року	Дозволено	Ні	Не матимуть впливу

<sup>1</sup> В цій графі зазначається застосовані чи не застосовані поправки у фінансовій звітності за 2022 рік.

<sup>2</sup> В цій графі зазначається вплив поправок (якщо їх застосовано) та дається посилання на примітку, де цей вплив розкрито, або зазначається, що поправки не мали (не матимуть) впливу.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2022 <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
	<ul style="list-style-type: none"> <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>				
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021)</p>	<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> <ul style="list-style-type: none"> <li>• заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і</li> <li>• додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.</li> </ul> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.</p> <p>Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.</p>	<p>1 січня 2023 року</p>	<p>Дозволено</p>	<p>Ні</p>	<p>Не матимуть впливу</p>
<p>МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (лютий 2021)</p>	<p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 8, в яких вводить визначення "облікових оцінок". До появи цих поправок, МСБО (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ</p>	<p>1 січня 2023 року</p>	<p>Дозволено</p>	<p>Ні</p>	<p>Не матимуть впливу</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2022 <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
	<p>вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</p> <p>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).</p> <p>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.</p> <p>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.</p> <p>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>				
МСБО 12 «Податки на прибуток» (травень 2021)	<p>У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 12, які звужують сферу застосування 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>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>	1 січня 2023 року	Дозволено	Ні	Не матимуть впливу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2022 <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
	<p>(b) 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>				
<p>МСФЗ 17 Страхові контракти (липень, червень 2020)</p>	<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 гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту:</p> <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 аквізичних грошових потоків;</li> <li>• зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування 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 перестрахування 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 дискреційної участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору.</li> </ul>	<p>1 січня 2023 року</p>	<p>Дозволено</p>	<p>Ні</p>	<p>Не матимуть впливу</p>
<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 102А.</p> <p>Якщо операція продажу зі зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами",</p>	<p>1 січня 2024 року</p>	<p>Дозволено</p>	<p>Ні</p>	<p>Не матимуть впливу</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2022 <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
	<p>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>Поправки 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 розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.</p>				
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)</p>	<p>У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.</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. 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. 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</p>	<p>1 січня 2024 року</p>	<p>Дозволено</p>	<p>Ні</p>	<p>Не матимуть впливу</p>

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2022 <sup>1</sup>	Вплив поправок <sup>2</sup>
	компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.				
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Дозволено	Ні	Не матимуть впливу

#### 4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

##### 4.1. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

Відповідно до частини 5 статті 12<sup>1</sup> Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску таксономію UA XBRL МСФЗ 2022 року ще не опубліковано, і НКЦПФР ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2022 рік в єдиному електронному форматі. У зв'язку з введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-IX від 03.03.2022 року передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Керівництво Товариства планує підготувати звіт iXBRL та подати його за доступності актуального формату у встановлені законодавством України терміни.

##### 4.2. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена компанією з управління активами та затверджена Наглядовою радою Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» та МСФЗ 16 «Оренда».

##### 4.3. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство 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. У даній фінансовій звітності Товариство дотримувалося тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності.

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

Витрати Товариства, визнані у прибутку або збитку, подані за класифікацією, що ґрунтується на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій.

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

#### **4.5. Оренда**

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування та орендне зобов'язання. Первісно актив з права користування оцінюється за собівартістю. Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на дату початку оренди.

Після дати початку оренди актив з права користування обліковується за собівартістю (модель собівартості): а) з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; б) з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання відповідно до параграфу 36 (в) МСФЗ 16.

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

Товариство капіталізує подальші витрати, що стосуються активу з права користування, після його визнання. Ці витрати визнаються у балансовій вартості активу з права користування.

Вартість актива з права користування відноситься на витрати шляхом нарахування амортизації від дати початку і до кінця строку оренди. Якщо відповідно до умов договору оренда є короткостроковою, однак умови договору надають Товариству як орендарю першочергове право пролонгації договору на наступні періоди, то для визначення строку оренди приймаються наступні строки: для нерухомості – 3 роки; для інших активів – 2 роки. Амортизація активу з права користування нараховується щомісячно із застосуванням прямолінійного методу.

Товариство не визнає оренду для: а) короткострокової оренди; б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним. Якщо Товариство не визнає оренду, то орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

#### **4.6. Запаси**

Запаси оцінюють за меншою з таких двох величин: собівартість та чиста вартість реалізації.

Собівартість запасів включає в себе ціну придбання та податки (за виключенням тих, що згодом відшкодовуються Товариству податковими органами). Собівартість одиниць запасів визначається шляхом використання конкретної ідентифікації їх індивідуальної собівартості. Конкретна ідентифікація собівартості означає, що конкретні витрати ототожнюються з ідентифікованими одиницями запасів.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу. Чиста вартість реалізації не обов'язково буде дорівнювати справедливій вартості об'єктів (наприклад, контракти, що зобов'язують продати об'єкт за ціною, що відмінна від ринкової).

#### **4.7. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

##### **4.7.1. Визнання, припинення визнання та оцінка фінансових інструментів**

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною договірних положень щодо фінансового інструмента. Безумовна дебіторська та кредиторська заборгованість визнається як активи або зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти або юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Під час *первісного визнання* Товариство оцінює фінансовий актив або фінансове зобов'язання за його справедливою вартістю плюс або мінус (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу або фінансового зобов'язання. Інвестиція в асоційоване або спільне підприємство при *первісному визнанні* визнається за собівартістю.

Форвардний контракт первісно визнається як актив чи зобов'язання на дату угоди, а не на дату, коли

проводиться розрахунок. Коли Товариство стає стороною форвардного контракту, справедлива вартість права та зобов'язання часто є рівними, а, отже, чиста справедлива вартість форвардного контракту дорівнює нулю. Якщо чиста справедлива вартість права та зобов'язання не дорівнює нулю, форвардний контракт визнається як актив або зобов'язання. Якщо форвардний контракт визнається як актив, то він обліковується у складі поточних фінансових інвестицій.

#### *Класифікація фінансових інструментів*

Класифікація фінансових активів визначається для груп і портфелів фінансових активів. Для класифікації фінансових активів управлінський персонал компанії з управління активами використовує підхід, в основі якого лежить оцінка характеристики грошових потоків за фінансовими активами та бізнес-модель, в рамках якої ці фінансові активи планується використовувати. Основні бізнес-моделі передбачають цілі використання груп/підгруп або портфелів фінансових активів:

- 1) утримання для одержання договірних грошових потоків;
- 2) утримання як для отримання договірних грошових потоків, так і для продажу;
- 3) інше, що не входить до п. 1) або 2).

Для визначення бізнес-моделі керівництво компанії з управління активами оцінює всю актуальну наявну значущу та об'єктивну інформацію щодо фінансових активів на дату первісного визнання (ризик, результативність, показники винагороди за використання), а також фактори по аналогічним групам фінансових активів у попередніх періодах, що впливали на обсяги та строки продаж, прогнози та досвід використання та інше.

До фінансових активів Товариство відносить: грошові кошти та їх еквіваленти, боргові активи (зокрема, облігації, векселі, дебіторська заборгованість), інвестиції в інструменти власного капіталу (дольові активи (акції та паї (частки) господарських товариств)).

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, що в подальшому оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

До фінансових зобов'язань Товариство відносить торгово та іншу кредиторську заборгованість.

Класифікація проводиться в момент первісного визнання фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

#### *Подальша оцінка*

Подальша оцінка фінансових активів в залежності від класифікаційної категорії проводиться наступним чином:

- 1) за амортизованою собівартістю.

Наступні елементи визнаються у складі прибутку чи збитку:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

- 2) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у складі іншого сукупного доходу.

Прибутки та збитки визнаються у складі іншого сукупного доходу, за виключенням наступних елементів, які відображаються аналогічно п.1:

- процентний дохід, розрахований з використанням методу ефективного відсотка;
- очікувані кредитні збитки та відновлення суми, раніше списаної на збитки;
- прибутки та збитки від курсових різниць.

У момент припинення визнання фінансових активів сума накопичених прибутків чи збитків, які були визнані у складі іншого сукупного доходу, рекласифікується із складу власного капіталу у склад поточних прибутків та збитків;

- 3) за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Прибутки та збитки, що виникають при подальшій оцінці, так як і при припиненні визнання фінансових активів, відображаються у складі поточних прибутків та збитків.

Всі інвестиції в інструменти власного капіталу після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Після первісного визнання *фінансові зобов'язання* з фіксованою датою погашення оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Процентні кредити і позики, після первісного визнання, оцінюються за амортизованою собівартістю з використанням методу ефективного відсотка. Амортизована собівартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною методу ефективного відсотка.

Кредиторська заборгованість, що не має фіксованої дати погашення, оцінюється за первісною вартістю. Поточна кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка відображається за вартістю її погашення (сумою первісного рахунку-фактури), якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Оголошені, але не виплачені дивіденди, визнаються як зобов'язання у тому періоді, в якому вони оголошені.

Товариство припиняє визнання *фінансового активу* тоді, коли:

- а) спливає строк дії договірних прав на грошові потоки від фінансового активу, або
- б) вона передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання.

При припиненні визнання фінансового активу в цілому різниця між:

- а) балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та
- б) одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання)

визнається в прибутку чи збитку.

Товариство виключає *фінансове зобов'язання* (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли воно погашається, тобто коли зобов'язання, передбачене договором, виконано або анульовано або коли сплив термін його виконання.

Різниця між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та виплаченою компенсацією, включаючи будь-які передані негрошові активи та прийняті зобов'язання, визнається в прибутку або збитку.

#### **4.7.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти**

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках та депозитів на вимогу. До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі на ринку заявок фондової біржі.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції (зі строком погашення до трьох місяців з дати первісного визнання), які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній та іноземній валютах. Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п. 2.2. цих Приміток.

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

Суми, використання яких обмежене, виключається зі складу грошових коштів та їх еквівалентів при підготовці звіту про рух грошових коштів. Суми, обмеження щодо яких не дозволяють обміняти або використати їх для розрахунку по зобов'язаннях протягом, принаймні, дванадцяти місяців після звітного періоду, включаються до складу інших необоротних активів. У випадку прийняття Національним банком України рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю, якщо вплив дисконтування є суттєвим.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом Національного банку України.

#### **4.7.3. Дебіторська заборгованість**

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить дебіторську заборгованість.

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Поточну дебіторську заборгованість Товариство оцінює за сумою первісного рахунку, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

#### **4.7.4. Аванси видані**

Аванси видані відображаються за первісною вартістю за вирахуванням збитків від зменшення корисності (знецінення). Сума авансів, виданих на придбання активу, включається до його балансової вартості при отриманні Товариством контролю над цим активом та при наявності ймовірності того, що майбутні економічні вигоди, пов'язані з ним, будуть отримані Товариством. Інші аванси списуються за рахунок прибутків та збитків при отриманні товарів або послуг, що відносяться до них. За наявності ознак того, що активи, товари або послуги, що відносяться до авансів, не будуть отримані, балансова вартість авансів підлягає списанню, а відповідний збиток від знецінення відображається в складі прибутків та збитків. Аванси видані відносяться до необоротних активів, коли товари або послуги, за які здійснена оплата, будуть отримані через один рік і пізніше, або коли аванси відносяться до активу, який після первісного визнання буде віднесений до категорії необоротних активів.

#### 4.7.5. Депозити

Подальша оцінка депозитів здійснюється за амортизованою собівартістю.

Депозити зі строком розміщення від трьох до дванадцяти місяців після звітної дати обліковуються в складі поточних фінансових інвестицій. Депозити, строк розміщення яких перевищує дванадцять місяців після звітної дати, включаються в статтю інші довгострокові фінансові інвестиції. Якщо на звітну дату строк розміщення депозиту не перевищує три місяці, то проводиться перекласифікація депозиту з поточних фінансових інвестицій в еквіваленти грошових коштів.

#### 4.7.6. Справедлива вартість фінансових активів

Якщо для фінансового 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.

Якщо фінансовий актив має ціну попиту та ціну пропозиції на активному ринку, то ціна у межах спреду між ціною попиту та ціною пропозиції (біржовий курс), яка найкраще представляє справедливу вартість за даних обставин, має бути використана для оцінки справедливої вартості фінансового активу на дату оцінки.

Справедлива вартість цінних паперів, які перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, визначається за біржовим курсом організатора торгівлі на дату оцінки, розрахованого та оприлюдненого відповідно до законодавства України.

Якщо цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, то вони оцінюються за біржовим курсом на основному для цих цінних паперів ринку або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому для них ринку. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу фінансового активу, приймається за основний ринок, або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Якщо ринок для фінансового активу не є активним, то Товариство встановлює справедливу вартість фінансового активу, застосовуючи інші підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (ринковий, витратний або дохідний підхід), або залучає до оцінки незалежного оцінювача.

Оцінка цінних паперів, що перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за справедливою вартістю.

Цінні папери, які не внесені до біржового списку організаторів торгівлі або виключені з нього, або щодо яких прийнято рішення про зупинення торгівлі цінними паперами на будь-якій фондовій біржі або про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів, оцінюються до кінця звітного періоду за справедливою вартістю, яка склалась на дату їх первісного визнання, або останньою балансовою вартістю відповідно. Під час складання річної фінансової звітності Товариство залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких цінних паперів станом на кінець звітного періоду.

Цінні папери, обіг яких зупинено/ торгівлю якими заборонено (на підставі рішення суду, рішення НКЦПФР або постанови уповноваженої особи НКЦПФР про накладення санкції за правопорушення на ринку цінних паперів), крім випадків зупинення обігу цінних паперів у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, оцінюються за нульовою вартістю. У разі відновлення обігу цінних паперів їх вартість збільшується до вартості, що склалась до переоцінки.

Цінні папери, обіг яких зупинено у зв'язку з початком процедури припинення юридичної особи - емітента цінних паперів шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення, початком строку погашення облігацій, до дати припинення визнання фінансового активу оцінюються за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, які включені до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, дорівнює нулю.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів припинений шляхом ліквідації (або припинений у зв'язку постановленням судового рішення щодо припинення юридичної особи - емітента цінних паперів, що не пов'язано з банкрутством або припиненням такої особи шляхом злиття, приєднання, поділу, перетворення) та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, дорівнює нулю.

У разі оприлюднення інформації про припинення провадження у справі про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, справедлива вартість цінних паперів, паїв/часток такого господарського товариства, визначається відповідно до цього пункту приміток.

Справедлива вартість акцій українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, дорівнює нулю.

Паї/частки господарських товариств оцінюються до кінця звітної періоду за справедливою вартістю, яка склалась під час первісного визнання цих фінансових активів.

Під час складання річної фінансової звітності Товариство застосовує підходи та методи оцінювання, що передбачені МСФЗ 13 (ринковий, витратний або дохідний підхід), або залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу, що не мають обігу на організованому ринку, станом на кінець звітної періоду.

Акції, обіг яких зупинено у зв'язку з добровільною ліквідацією емітента, переоцінюються до суми економічних вигід, які очікуються до отримання в результаті такої ліквідації, і відображаються як оборотні активи.

#### **4.7.7. Зменшення корисності фінансових активів**

Зменшення корисності фінансових активів розглядається в рамках моделі очікуваних кредитних збитків (МСФЗ 9).

Очікувані кредитні збитки – це теперішня вартість різниці між усіма договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Вимоги моделі не розповсюджуються на інструменти:

- інвестиції в інструменти власного капіталу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які оцінюються через прибутки чи збитки;
- інші фінансові інструменти, що оцінюються через прибутки чи збитки.

У сфері дії моделі перебувають:

- фінансові активи у вигляді боргових інструментів, що оцінюються за амортизованою собівартістю або у складі іншого сукупного доходу;
- прийняті зобов'язання по наданню позик, які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- укладені договори фінансової гарантії, що підпадають під дію МСФЗ 9 і які не оцінюються через прибутки чи збитки;
- дебіторська заборгованість по оренді, що підпадає під дію МСФЗ 16;
- договірні активи, що підпадають під дію МСФЗ 15.

Відповідні категорії активів, зазначені у МСФЗ 9, дають можливість розповсюдити ці рекомендації на такі фінансові активи:

- облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери, що не утримуються для продажу, крім цільових облігацій;
- депозити;
- дебіторська заборгованість, у тому числі позики.

Модель передбачає оцінку очікуваних кредитних збитків з розподілом їх по строкам дії:

- очікуються в строк до 12 місяців;
- очікуються протягом всього строку дії фінансового інструмента.

Очікувані кредитні збитки (ОКЗ) у строк до 12 місяців являють собою суми недобору грошових коштів, які можливі у випадку виникнення дефолту по даному фінансовому інструменту в строк до 12 місяців.

Товариство оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії для всієї торговельної дебіторської заборгованості або договірних активів, що є наслідком операцій у межах сфери застосування МСФЗ 15.

Товариство оцінює зменшення корисності фінансового інструмента у вигляді ОКЗ на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового інструмента.

ОКЗ розраховуються на індивідуальній основі. Товариство встановило політику здійснення оцінки на кінець кожного звітної періоду щодо того, чи мало місце значне збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом з моменту первісного визнання, шляхом урахування зміни ризику настання дефолту протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента.

На підставі описаного вище процесу Товариство групує фінансові активи в такий спосіб:

- Етап 1: Наприкінці місяця первісного визнання фінансового інструмента Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює 12-місячним ОКЗ. До Етапу 1 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 2.

- Етап 2: Якщо кредитний ризик по фінансовому інструменту значно зріс із моменту первісного визнання, Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента. До Етапу 2 також відносяться фінансові інструменти, кредитний ризик за якими зменшився до такого ступеня, що вони були переведені з Етапу 3.

- Етап 3: Фінансові інструменти, які є кредитно-знеціненими. Товариство визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента.

Критерії переходу між етапами.

У разі відсутності об'єктивних свідчень зменшення корисності Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу в етап 2: по фінансовому інструменту відбулося суттєве збільшення кредитного ризику, якщо кількість днів прострочення договірних платежів перевищила 30 днів.

Товариство застосовує базове спрощене припущення щодо переходу з етапу 2 до етапу 3: існує об'єктивне свідчення зменшення корисності, якщо кількість днів прострочення договірних платежів дорівнює або перевищує 90 днів.

Об'єктивне свідчення зменшення корисності для переходу з етапу 2 до етапу 3 також включає наявні дані про одну або декілька таких подій:

- а) значні фінансові труднощі емітента/боржника/позичальника;
- б) надання кредитором (кредиторами) позичальника поступки (поступок) із економічних чи договірних причин у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника, можливість надання яких в іншому випадку кредитор (кредитори) не розглядали б;
- в) публікація оголошення про порушення справи про банкрутство емітента/ боржника/ позичальника або оголошення емітентом/ боржником/ позичальником іншої фінансової реорганізації;
- г) зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів.

Товариство відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від зменшення корисності фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з інвестиційним рівнем короткострокового (довгострокового)<sup>3</sup> кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, ОКЗ розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів в залежності від строку розміщення (при розміщенні від 1 до 6-ти місяців – ймовірність дефолту складає 0%, від 6-ти місяців до 1 року – 1%, більше 1 року – 2%);

- при розміщенні депозиту в банку зі спекулятивним рівнем короткострокового (довгострокового) кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, ОКЗ розраховується на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після дати розміщення коштів, виходячи з ймовірностей виникнення дефолту у розмірі від 7% до 100% залежно від рівня спекулятивного кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою.

Товариство відносно боргових активів з кредитним рейтингом емітента/ цінних паперів емітента/ боржника/ позичальника за Національною рейтинговою шкалою, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, при розрахунку ОКЗ враховує ймовірності виникнення дефолту у розмірі від 1% до 100% залежно від рівня кредитного рейтингу за Національною рейтинговою шкалою.

Для оцінки зменшення корисності боргового активу без кредитного рейтингу у вигляді ОКЗ аналізується остання річна (проміжна (у випадку її складання)) фінансова звітність емітента/ боржника/ позичальника.

Проводяться розрахунки, які складаються з таких кроків:

1. На дату оцінки визначається співвідношення (у %) усіх договірних грошових потоків, що належать Товариству згідно з договором<sup>4</sup>, до суми поточних<sup>5</sup> (поточних і довгострокових)<sup>6</sup> зобов'язань і забезпечень емітента/ боржника/ позичальника.

2. Визначаються очікувані грошові потоки у випадку дефолту, для чого співвідношення, розраховане на кроці 1, множиться на загальну суму активів боржника емітента/ боржника/ позичальника, і від добутку віднімається сума усіх договірних грошових потоків, що належать Товариству згідно з договором. Якщо різниця дорівнює або більше нуля, то Товариство припускає, що очікувані грошові потоки у випадку дефолту дорівнюють договірним грошовим потокам. Якщо різниця від'ємна, то добуток приймається за очікувані грошові потоки у випадку дефолту.

3. Розраховується сума кредитних збитків у випадку дефолту шляхом віднімання від усіх договірних грошових потоків, що належать Товариству згідно з договором, очікуваних грошових потоків у випадку дефолту.

4. Визначається теперішня вартість кредитних збитків у випадку дефолту.

5. Визначаються ОКЗ за формулою:  $ОКЗ = \text{Теперішня вартість кредитних збитків у випадку дефолту} \times \text{Ймовірність виникнення дефолту}$ .

<sup>3</sup> У разі відсутності короткострокового кредитного рейтингу Товариство використовує дані щодо довгострокового кредитного рейтингу.

<sup>4</sup> Якщо проспект емісії боргових цінних паперів або договір передбачає право емітента/ боржника/ позичальника достроково повністю або частково повернути основну суму боргу та сплатити проценти за період фактичного користування грошовими коштами, то КУА на дату оцінки при розрахунку договірних грошових потоків, що належать Фонду згідно з договором, приймає до уваги основну суму боргу та проценти, нараховані за період фактичного користування грошовими коштами.

<sup>5</sup> Для визнання резерву під збитки для короткострокового фінансового інструмента.

<sup>6</sup> Для визнання резерву під збитки для довгострокового фінансового інструмента.

Якщо різниця, розрахована на кроці 3, дорівнює нулю, і відсутнє об'єктивне свідчення зменшення корисності для переходу до Етапу 2 або Етапу 3, то Товариство:

А) Припускає, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику (Етап 1);

Б) Ймовірність виникнення дефолту протягом найближчих 12 місяців визнається Товариством на рівні 1%.

Якщо різниця, розрахована на кроці 3, додатна, то Товариство вважає, що кредитний ризик по фінансовому інструменту значно зріс із моменту первісного визнання, і визнає резерв під збитки в сумі, що дорівнює ОКЗ за весь строк дії фінансового інструмента, тобто в сумі теперішньої вартості кредитних збитків у випадку дефолту, а ймовірність виникнення дефолту приймається за 1.

У разі настання дефолту за фінансовим інструментом Товариство визнає ОКЗ в сумі усіх договірних грошових потоків, що належать Фонду на дату настання дефолту.

#### **4.7.8. Згортання фінансових активів та зобов'язань**

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

#### **4.8. Забезпечення**

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

Забезпечення переглядається на кожну звітну дату та коригується для відображення поточної оцінки. У випадках, якщо вплив вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування очікуваних майбутніх грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відображає поточну ринкову оцінку вартості грошей в часі і, якщо необхідно, ризику, притаманні виконанню таких зобов'язань.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

#### **4.9. Виплати працівникам**

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток – під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

#### **4.10. Пенсійні зобов'язання**

Товариство не має інших пенсійних програм, крім державної пенсійної системи України, що вимагає від роботодавця здійснення поточних внесків, які розраховуються як відсоткова частка від нарахованої суми заробітної плати. Зазначені внески в звіті про фінансові результати відносяться до того періоду, в якому нараховується заробітна плата. В Товаристві не існує програм додаткових виплат при виході на пенсію та інших компенсаційних програм, які б потребували додаткових нарахувань.

#### **4.11. Визнання доходів та витрат**

Доходи 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 власного капіталу, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про сукупний дохід за умови відповідності критеріям визнання та з урахуванням наведених нижче особливостей. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Товариство визнає дохід від продажу товарів, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом. Товариство відображає «договірне зобов'язання» в момент здійснення платежу клієнтом або в момент, коли такий платіж підлягає сплаті (залежно від того, яка дата раніше), якщо клієнт компенсує Товариству вартість активу до дати фактичного

надання товару клієнту. Товариство відображає будь-які безумовні права на компенсацію окремо як дебіторську заборгованість.

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

а) Товариство передає фінансовий актив, і таке передавання відповідає критеріям для припинення визнання;

б) суму доходу можна достовірно оцінити;

в) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та

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

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку лише в тому разі, якщо:

а) право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;

б) є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства; і

в) суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Процентний дохід визнається у тому періоді, в якому він був нарахований, виходячи із суми основного боргу та ефективної процентної ставки, що при дисконтуванні приводить потік майбутніх грошових надходжень до поточної вартості відповідного активу. Процентний дохід включається до складу фінансових доходів у звіті про сукупний дохід.

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

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

Фінансові витрати включають витрати на виплату відсотків за кредитами і позиками, збитки від дисконтування фінансових інструментів, а також чистий результат від торгівлі фінансовими інструментами. Фінансові витрати відображаються у звіті про сукупний дохід.

Дохід та витрати за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається в прибутку чи збитку. Дохід має оцінюватися за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Сума доходу, яка виникає в результаті операції, як правило, визначається шляхом угоди між Товариством та покупцем або користувачем активу.

Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку в момент припинення визнання фінансового активу, його перекласифікації, через процес амортизації або для визнання прибутку або збитку від зменшення корисності. Дохід або витрати за фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за амортизованою собівартістю, визнається в прибутку або збитку при припиненні визнання фінансового зобов'язання та у процесі амортизації. Амортизація ефективного відсотка включається до складу фінансових витрат у звіті про сукупний дохід.

Дохід або витрати за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. Проценти, нараховані за методом ефективного відсотка, визнаються в прибутку або збитку. Якщо фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то суми, що визнаються в прибутку або збитку, є такими самими, що й суми, які було б визнано в прибутку або збитку, якби фінансовий актив оцінювався за амортизованою собівартістю.

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

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

#### **4.13. Податок на прибуток**

Кошти спільного інвестування звільняються від оподаткування податком на прибуток.

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництвом компанії з управління активами

економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва компанії з управління активами, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

## **5. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності.

Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва компанії з управління активами інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством не здійснювались.

### **5.1. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

Справедлива вартість фінансових активів, 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, інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

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

Керівництво компанії з управління активами вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових активів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво компанії з управління активами залучає незалежного оцінювача для визначення справедливої вартості таких фінансових активів.

### **5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових активів**

Керівництво компанії з управління активами застосовує професійне судження щодо строків утримування фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового активу, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані із зупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву компанії з управління активами фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових активів.

### **5.4. Використання ставок дисконтування**

Ставка дисконту – це ставка, яка забезпечує точне дисконтування оцінюваних майбутніх грошових потоків або надходжень за очікуваний строк дії фінансового активу або фінансового зобов'язання до валової балансової вартості фінансового активу або до амортизованої собівартості фінансового зобов'язання.

В якості ставки дисконту Товариство приймає таку ринкову ставку відсотка: для фінансового активу - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) депозитів у процентах річних для суб'єктів господарювання; для фінансового зобов'язання - середньозважена за день вартість короткострокових (довгострокових) кредитів (без урахування овердрафту) у процентах річних для суб'єктів господарювання.

Однак, слід зазначити, що Національний банк України з дня введення воєнного стану на території України припинив публікувати дані по середньозваженій за день вартості короткострокових (довгострокових) депозитів і середньозваженій за день вартості короткострокових (довгострокових) кредитів (без урахування овердрафту), тому Товариство (до дня відновлення Національним банком України публікації вищевказаних даних) в якості ставки дисконту приймає таку ринкову ставку відсотка<sup>7</sup>: для фінансового активу – середньозважену процентну ставку за новими депозитами корпоративного сектору, у розрізі регіонів, видів валют і строків погашення; для фінансового зобов'язання – середньозважену процентну ставку за новими кредитами корпоративному сектору, у розрізі регіонів, видів валют і строків погашення. Ринкова ставка відсотка визначається на дату первісного визнання фінансового інструмента і в подальшому не переглядається, крім випадків перегляду договірних грошових потоків від фінансового активу або їх модифікації в інший спосіб, коли перегляд або модифікація не призводять до припинення визнання фінансового активу, або модифікації умов фінансового зобов'язання.

#### **5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів**

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на наступну звітну дату (останній календарний день місяця) після первісного визнання фінансового активу та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

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

### **6.1. Основні засоби**

Товариством було укладено договір оренди нежитлового приміщення №5626/HOF від 05.04.2021 року, який набув чинності з 05.04.2021 року. Очікуваний строк користування згідно вказаного договору оренди – 35 місяців. 05.04.2021 року Товариством у звіті про фінансовий стан було визнано актив з права користування (у складі основних засобів) і орендне зобов'язання в сумі 14 тис. грн. Орендне зобов'язання станом на 31.12.2021 року відображено у складі поточної заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями в сумі 2 тис. грн. (Примітка 6.7) та інших довгострокових зобов'язань в сумі 10 тис. грн. (Примітка 6.6).

Актив з права користування та орендне зобов'язання розраховано виходячи зі строку оренди на 35 місяців. З метою дисконтування Товариство використало середньозважену за день вартість довгострокових кредитів (без овердрафту) для суб'єктів господарювання в національній валюті за даними статистичної звітності банків України з сайту Національного Банку України: <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>.

Товариство амортизує актив з права користування прямолінійним методом до закінчення строку оренди.

<sup>7</sup> [https://bank.gov.ua/files/ms\\_regions\\_oper.xlsx](https://bank.gov.ua/files/ms_regions_oper.xlsx)

## Подання інформації щодо договору оренди нежитлового приміщення

<b>Звіт про фінансовий стан</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Актив з права користування нежитловим приміщенням	6	11
- первісна вартість	14	14
- накопичена амортизація	8	3
Інші довгострокові зобов'язання (довгострокове орендне зобов'язання)	5	10
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (поточне орендне зобов'язання)	1	2
<b>Звіт про прибутки і збитки</b>	<b>За рік, що закінчився 31.12.2022</b>	<b>За рік, що закінчився 31.12.2021</b>
Витрати на амортизацію активу з права користування нежитловим приміщенням	5	5
Фінансові витрати за зобов'язанням з оренди нежитлового приміщення	1	2

### 6.2. Фінансові інвестиції

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Інші довгострокові фінансові інвестиції <sup>8</sup>	35 730	591
Поточні фінансові інвестиції <sup>9</sup>	12 702	
	<u>48 432</u>	<u>596</u>

Станом на 31.12.2022 року інші довгострокові фінансові інвестиції, представлені частками в статутних капіталах ТОВ «ТРЕЙД КОМПАНИ» (10%), ТОВ «ВУДСТАР» (100%), ТОВ «ГРААЛЬ» (33,3333%), ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» (100%), ТОВ «ВЕЛТА-ОМЕГА» (100%), ТОВ «ПБФ «БУДІВЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (100%), ТОВ «ТЕРРА» (100%), ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» (20%), ТОВ «МК СИСТЕМА» (16,96%), відображені за справедливою вартістю, з відображенням доходів і витрат від зміни їх вартості в сумі 29 262 тис. грн. і 11 821 тис. грн. відповідно в прибутку та збитку звітного періоду.

Станом на 31.12.2021 року інші довгострокові фінансові інвестиції, представлені частками в статутних капіталах ТОВ «ВУДСТАР» (100%), ТОВ «ГРААЛЬ» (33,1111%) і ТОВ «ТРЕЙД КОМПАНИ» (10%), відображені за справедливою вартістю, з відображенням доходів і витрат від зміни їх вартості в сумі 628 тис. грн. і 3 033 тис. грн. відповідно в прибутку та збитку звітного періоду.

Станом на 31.12.2022 року поточні фінансові інвестиції представлені: 1) 372 облігаціями внутрішніх державних позик України середньостроковими відсотковими серії 225874 (далі – **ОВДП**) на суму 13 653 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 956 тис. грн. Номінальна вартість ОВДП визначена в іноземній валюті (долар США). Дата погашення ОВДП – 25.05.2023 року; 2) депозитом на суму 5 тис. грн. з терміном повернення – 27.12.2023 року, з виплатою відсотків в кінці строку вкладу. Депозит дисконтувався, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим. Нарахування резерву під збитки на вказаний депозит не проводилося у зв'язку з несуттєвістю його розміру. Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені в банку, який є надійним (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.4.1.).

Станом на 31.12.2021 року поточні фінансові інвестиції представлені депозитом на суму 5 тис. грн. з терміном повернення - 28.12.2022 р., з виплатою відсотків в кінці строку вкладу.

### 6.3. Дебіторська заборгованість<sup>9</sup>

Довгострокові позики видані забезпечені порукою. Короткострокові позики видані не мають забезпечення. За видами валют дебіторська заборгованість представлена в українських гривнях. Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року Товариство не мало простроченої дебіторської заборгованості.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

#### 6.3.1. Довгострокова дебіторська заборгованість

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Довгострокові позики видані	17 677	11 002

<sup>8</sup> Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

<sup>9</sup> Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Станом на 31.12.2022 року і 31.12.2021 року довгострокові позики видані представлені заборгованістю ТОВ «ГРААЛЬ» за виданою позикою на суми 21 362 тис. грн. і 15 550 тис. грн. відповідно, відкоригованою на резерв під збитки на суми 3 685 тис. грн. і 4 548 тис. грн. відповідно. Договірний термін повернення позики – 03.10.2024 року, договірна відсоткова ставка – 0,5%. Дисконтування позики відбувалося за ефективними ставками, дійсними в місяці видачі траншей позики: травень 2022 року – 8,4%, липень 2022 року – 8,4%, грудень 2022 року – 14,6%.

### 6.3.2. Аванси видані

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	2	1

Станом на 31.12.2022 року і 31.12.2021 року дебіторська заборгованість за виданими авансами на суми 2 і 1 тис. грн. відповідно представлена залишками перерахованого виконавцю авансу під депозитарні послуги. Терміни вичерпання вказаних авансів – 31.01.2023 року і 28.02.2022 року відповідно. Аванси видані не є фінансовим активом, оскільки їх погашення в звичайних умовах відбуватиметься в негрошовій формі в момент надання послуг. Станом на 31.12.2022 року і 31.12.2021 року відсутня інформація, яка б свідчила про зменшення корисності вказаних авансів виданих відповідно до МСБО 36. До того ж, на дати затвердження фінансової звітності поточного і попереднього звітних періодів до випуску проавансовані депозитарні послуги були надані виконавцем в повному обсязі.

### 6.3.3. Поточна дебіторська заборгованість

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	14	186
Короткострокові позики видані	11 966	24 778
	<u>11 980</u>	<u>24 964</u>

Станом на 31.12.2022 року і 31.12.2021 року дебіторська заборгованість з нарахованих доходів на суми 14 тис. грн. і 186 тис. грн. відповідно представлена нарахованими відсотками за виданими позиками. Товариство врахувало резерв під збитки під зазначену дебіторську заборгованість під час коригування резерву під збитки за довгостроковими і короткостроковими позиками виданими.

Станом на 31.12.2022 року короткострокові позики видані представлені заборгованістю ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» і ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» за виданими позиками на загальну суму 12 086 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 120 тис. грн. Договірний термін повернення позики, виданої ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО», – 30.09.2023 року, договірна відсоткова ставка – 0,5%. Дисконтування позики відбувалося за ефективною ставкою, дійсною в місяць видачі позики (жовтень 2022 року – 8,7%). Договірний термін повернення позики, виданої ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ», – 20.12.2023 року, договірна відсоткова ставка – 0,5%. Дисконтування позики відбувалося за ефективною ставкою, дійсною в місяць видачі позики (грудень 2022 року – 10,7%).

Станом на 31.12.2021 року короткострокові позики видані представлені заборгованістю ТОВ «ВУДСТАР» і ТОВ «ТРЕЙД КОМПАНИ» за виданими позиками на загальну суму 25 030 тис. грн., відкоригованою на резерв під збитки в сумі 252 тис. грн. Заборгованість ТОВ «ВУДСТАР» і ТОВ «ТРЕЙД КОМПАНИ» не дисконтувалась, оскільки вплив дисконтування є несуттєвим.

### 6.3.4. Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2022 (тис. грн.)	31.12.2021 (тис. грн.)	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в <b>тому числі:</b>	1 076	252	Погашення минулих і видача нових короткострокових позик виданих
За довгостроковими позиками виданими	-	-	
За короткостроковими позиками виданими	120	-	
За іншою поточною дебіторською заборгованістю	-	252	
За поточними фінансовими інвестиціями	956	-	
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(і) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик <i>зазнав</i> значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами, в <b>тому числі:</b>	3 685	4 548	Незадовільний фінансовий стан боржника
За довгостроковими позиками виданими	3 685	4 548	

За короткостроковими позиками виданими	-	-	
За іншою поточною дебіторською заборгованістю	-	-	
(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами)	-	-	-
(iii) торговельною дебіторською заборгованістю, договірними активами або дебіторською заборгованістю за орендою, для яких резерв під збитки оцінюється відповідно до параграфу 5.5.15 МСФЗ 9	-	-	-
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	-	-	-
Разом:	4 761	4 800	-

Станом на 31 грудня 2022 року загальна сума резерву під збитки склала 4 761 тис. грн., а станом на 31 грудня 2021 року – 4 800 тис. грн.

#### 6.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Кошти в національній валюті на поточних рахунках <sup>8</sup>	8 653	8 494
Кошти в іноземній валюті на поточних рахунках <sup>8</sup>	7 622	-
Еквіваленти грошових коштів <sup>9</sup>	52 659	-
	<u>68 934</u>	<u>8 494</u>

Станом на 31.12.2022 року і 31.12.2021 року на поточних рахунках в банках обліковувались за номінальною вартістю грошові кошти в національній валюті на суми 8 653 тис. грн. і 8 484 тис. грн. відповідно, а станом на 31.12.2022 року – грошові кошти в іноземній валюті (долар США) в сумі 7 622 тис. грн. Поточні рахунки відкрито в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» і АТ «УКРСИББАНК». Станом на 31.12.2022 року еквіваленти грошових коштів на загальну суму 52 659 тис. грн. представлені двома депозитами в іноземній валюті (долар США), розміщеними в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». Термін повернення вказаних депозитів – 10.01.2023 року.

Грошові кошти на депозитних рахунках розміщені в банку, який є надійним. За даними уповноваженого рейтингового агентства – ТОВ «КРЕДИТ-РЕЙТИНГ», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, – АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.4.1.).

Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що вказані депозити розміщено на короткі строки (до 6-ти місяців), очікуваний кредитний збиток, визнаний Товариством при оцінці цих фінансових активів, становить 0%. До того ж, на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску вказані депозити є такими, що були повернуті банком вчасно.

#### 6.5. Власний капітал

Загальна номінальна вартість зареєстрованого випуску акцій Товариства становить 135 000 тис. грн. Номінальна вартість однієї акції складає 100 грн. Розмір зареєстрованого статутного капіталу Товариства відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» №5080-VI від 05.07.2012 року (із змінами та доповненнями) і станом на 31.12.2022 року становить 135 000 тис. грн., що є не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат на дату реєстрації Товариства.

Товариство після реєстрації випуску акцій з метою здійснення спільного інвестування розміщує їх за розрахунковою вартістю. Розрахункова вартість однієї акції Товариства визначається як результат ділення загальної вартості чистих активів Товариства на кількість акцій Товариства, що перебувають в обігу на дату проведення розрахунку. Перевищення розрахункової вартості над номінальною вартістю відображається у складі емісійного доходу. Акції Товариства розміщуються серед кола осіб, визначених проспектом емісії акцій Товариства.

Станом на 31.12.2022 року оплачений статутний капітал Товариства складає 64 904 тис. грн. Несплачена частина становить 70 096 тис. грн. У 2022 році здійснювалось розміщення простих іменних акцій Фонду в кількості 447 340 штук номінальною вартістю 100,00 гривень кожна на загальну договірну вартість 94 319 тис. грн. Структура зареєстрованого статутного капіталу Товариства наведена в Примітці 1.

Структура власного капіталу (в тис. грн.):

Найменування статті	31.12.2022	31.12.2021
Зареєстрований капітал	135 000	135 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	70 815	21 229
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	11 302	3 657
Неоплачений капітал	(70 096)	(114 830)
	<b>147 021</b>	<b>45 056</b>

Розмір початкового статутного капіталу Товариства становив 6 000 тис. грн. на дату державної реєстрації Товариства і був повністю сплачений грошовими коштами. Фактично сума сплаченого статутного капіталу Товариства, на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, перевищувала 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

**6.6. Довгострокові зобов'язання та забезпечення**

	31.12.2022	31.12.2021
Інші довгострокові зобов'язання (довгострокове орендне зобов'язання)	5	10

**6.7. Поточна кредиторська заборгованість**

	31.12.2022	31.12.2021
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (поточне орендне зобов'язання)	1	2
Торгова кредиторська заборгованість	4	-
	<b>5</b>	<b>2</b>

**6.8. Адміністративні витрати**

	Рік, що закінчився 31.12.2022	Рік, що закінчився 31.12.2021
Амортизація	5	5
Послуги сторонніх організацій	625	825
	<b>630</b>	<b>830</b>

**6.9. Інші операційні доходи та витрати**

	Рік, що закінчився 31.12.2022	Рік, що закінчився 31.12.2021
<b>Інші операційні доходи</b>		
Відсотки, нараховані за виданими позиками	1 362	186
Відсотки, отримані по банківських рахунках	778	520
Дохід від відновлення корисності дебіторської заборгованості	4 518	2 367
Дохід від конвертації еквівалентів грошових коштів	60 281	-
Дохід від амортизації дисконту	1 256	-
	<b>68 195</b>	<b>3 073</b>
<b>Інші операційні витрати</b>		
Втрати від операційної курсової різниці	5 666	-
Собівартість конвертованих еквівалентів грошових коштів	60 281	-
Збиток від первісного визнання фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю	5 543	-
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	3 524	7 166
	<b>75 014</b>	<b>7 166</b>

**6.10. Фінансові витрати**

	Рік, що закінчився 31.12.2022	Рік, що закінчився 31.12.2021
Процентні витрати за орендним зобов'язанням	1	2

## 6.11. Інші доходи та витрати

	Рік, що закінчився 31.12.2022	Рік, що закінчився 31.12.2021
<b>Інші доходи</b>		
Чистий дохід від реалізації фінансових інвестицій	-	5 616
Дохід від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	29 262	628
Дохід від амортизації дисконту	1	-
	<b>29 263</b>	<b>6 244</b>
<b>Інші витрати</b>		
Витрати від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	11 821	3 033
Втрати від неопераційних курсових різниць	1 391	-
Витрати від зменшення корисності фінансових інвестицій	956	-
	<b>14 168</b>	<b>3 167</b>

## 7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

### 7.1. Операції з пов'язаними сторонами

Повна інформація про пов'язані сторони станом на 31.12.2022 року розкрита в Додатку 1 до цих приміток.

Протягом 2022 року Товариство: 1) продало КОМПАНІЇ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД» 220 476 власних акцій на загальну суму 47 320 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2022 р. становила 0 тис. грн.; 2) продало ЛІНКПЛЮС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД 226 864 власних акцій на загальну суму 47 000 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2022 р. становила 0 тис. грн.; 3) надало ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» позику на загальну суму 3 220 тис. грн. під 0,5% річних.

Залишок неповерненої позики станом на 31.12.2022 року становив 3 220 тис. грн.; 4) збільшило статутний капітал ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» на 125 тис. грн. до 625 тис. грн.; 5) надало ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» позику на загальну суму 10 000 тис. грн. під 0,5% річних. Залишок неповерненої позики станом на 31.12.2022 року становив 10 000 тис. грн.; 6) надало ТОВ «ГРААЛЬ» позику на загальну суму 9 100 тис. грн. під 0,5% річних.

Залишок неповерненої позики станом на 31.12.2022 року становив 24 650 тис. грн.; 7) придбало у ТОВ «ВУДСТАР» частку в статутному капіталі ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» за 14 350 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2022 р. становила 0 тис. грн.; 8) збільшило статутний капітал ТОВ «ТЕРРА», ТОВ «ПБФ «БУДІВЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ», ТОВ «ВЕЛТА-ОМЕГА» на 600 тис. грн. кожний до 1 000 тис. грн.

Протягом 2021 року Товариство:

1) продало Керзнер Оферу 19 816 власних акцій на загальну суму 5 000 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2021 р. становила 0 тис. грн.;

2) продало КОМПАНІЇ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛТД» 121 882 власних акцій на загальну суму 400 тис. грн. Сума залишку по зазначеній операції станом на 31.12.2021 р. становила 0 тис. грн.;

3) надало ТОВ «ВУДСТАР» позику на суму 14 000 тис. грн. під 1% річних і на загальну суму 6 800 тис. грн. під 10% річних. Залишки неповернених позик станом на 31.12.2021 року становили 20 800 тис. грн.;

4) надало ТОВ «ГРААЛЬ» позику на загальну суму 15 550 тис. грн. під 10% річних. Залишок неповерненої позики станом на 31.12.2021 року становив 15 550 тис. грн.

Протягом 2022 і 2021 років операції з іншими пов'язаними сторонами Товариства не проводилися. Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за вказані періоди не здійснювалися.

### 7.2. Умовні зобов'язання

#### Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи доволно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництвом компанії з управління активами економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди.

На думку керівництва, Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

### 7.3. 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 Товариства.

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва компанії з управління активами, виходячи з наявних обставин та інформації, очікувані кредитні збитки складають 4 761 тис. грн.

### 7.4. Цілі та політики управління ризиками

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

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

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

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

#### 7.4.1. Кредитний ризик

*Кредитний ризик* – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість (в тому числі позики).

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

Станом на 31.12.2022 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю: 1) не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання по: а) депозиту, розміщеному в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»; б) позикам, виданим ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» і ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ»; в) ОВДП; 2) значно зріс з моменту первісного визнання по позиці, виданій ТОВ «ГРААЛЬ». Зазначене підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогностичного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

#### *Щодо поточних фінансових інвестицій*

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді депозиту, розміщеного в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК», були враховані дані рейтингового агентства, що внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

### Інформація про рівень довгострокового кредитного рейтингу АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» за Національною рейтинговою шкалою

Найменування рейтингового агентства	Ознака рейтингового агентства (уповноважене, міжнародне)	Дата визначення або поновлення рейтингової оцінки емітента або цінних паперів емітента	Рівень та прогноз довгострокового кредитного рейтингу емітента або цінних паперів емітента
ТОВАРИСТВО ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КРЕДИТ-РЕЙТИНГ»	3 Уповноважене	16.08.2022	uaAAA (негативний прогноз)

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Негативний прогноз вказує на можливість зниження рейтингу протягом року при збереженні негативних тенденцій і реалізації поточних ризиків.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Товариством таким, що не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання. Водночас депозит на суму 5 тис. грн. розміщено на строк від 6-ти місяців до 1 року, що вимагає створення резерву під збитки в розмірі 1% від суми вкладу, однак нарахування резерву під збитки на вказаний депозит не проводилося у зв'язку з несуттєвістю його розміру.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді ОВДП були враховані дані рейтингового агентства, що внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

#### **Інформація про рівень довгострокового кредитного рейтингу державних цінних паперів за Національною рейтинговою шкалою**

<b>Найменування рейтингового агентства</b>	<b>Ознака рейтингового агентства (уповноважене, міжнародне)</b>	<b>Дата визначення або поновлення рейтингової оцінки емітента або цінних паперів емітента</b>	<b>Рівень та прогноз довгострокового кредитного рейтингу емітента або цінних паперів емітента</b>
Standard & Poor's	Міжнародне	19.08.2022	uaBB (стабільний прогноз)

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaBB характеризується кредитоспроможністю нижчою ніж достатня порівняно з іншими українськими позичальниками а борговими інструментами. Висока залежність рівня кредитоспроможності від впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних умов. Стабільний прогноз вказує на відсутність на дату поновлення передумов для зміни рейтингу.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Товариством таким, що не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання. Відсутні факти, які б свідчили про ризик непогашення ОВДП. ОКЗ, визнані станом на 31.12.2022 року за ОВДП, становлять 956 тис. грн.

##### *Щодо позик*

Станом на 31.12.2022 року в активах Товариства є довгострокова позика, що була видана ТОВ «ГРААЛЬ» в сумі 24 650 тис. грн., з договірним терміном повернення 03.10.2024 р., короткострокові позики, що були видані: 1) ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» в сумі 3 220 тис. грн. з договірним терміном повернення 30.09.2023 р.; 2) ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» в сумі 10 000 тис. грн. з договірним терміном повернення 20.12.2023 р.

Враховуючи затверджені підходи, керівництво компанії з управління активами дійшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позик) кредитний ризик позичальників ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» і ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» не зазнав значного зростання. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. ОКЗ, визнані станом на 31.12.2022 року за позиками, виданими ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» і ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ», становлять 120 тис. грн.

Керівництво компанії з управління активами також дійшло висновку, що з дати первісного визнан. кредитний ризик позичальника зазнав значного зростання по довгостроковій позиції, виданій ТОВ «ГРААЛЬ». ОКЗ, визнані станом на 31.12.2022 року за позикою, виданою ТОВ «ГРААЛЬ», становить 3 685 тис. грн.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику компанія з управління активами відносить:

- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

#### **7.4.2. Ризик ліквідності**

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

Ціль управління ризиком ліквідності – забезпечення достатніх коштів для повного та своєчасного виконання Товариством усіх своїх зобов'язань перед кредитором. Політика з управління ризиком орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиком, на встановлення контролю за ризиком, а також постійний моніторинг за рівнем ризику, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиком. Управління ризиком керівництвом компанії з управління активами здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на ліквідність Товариства та застосування інструментарію щодо його контролю.

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

Фінансові зобов'язання Товариства складаються із непохідних фінансових зобов'язань, розподілених за строками погашення. Складаючи аналіз строків погашення своїх фінансових зобов'язань, Товариство визначає такі часові інтервали: не більше 3 місяців; більше 3 місяців та не більше 1 року; більше 1 року. Суми за контрактами, розкриті в аналізах строків погашення, представлені недисконтованими грошовими потоками за такими категоріями: валові зобов'язання за орендою; торговельна та інша кредиторська заборгованість. Інформація щодо недисконтованих грошових потоків за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

	Не більше 3 місяців	Більше 3 місяців та не більше 1 року	Більше 1 року	Всього
<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року</b>				
Валові зобов'язання за орендою	2	5	1	8
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	4	-	-	4
<b>Разом:</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>12</b>

	Не більше 3 місяців	Більше 3 місяців та не більше 1 року	Більше 1 року	Всього
<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року</b>				
Валові зобов'язання за орендою	2	5	7	14
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	-	-	-	-
<b>Разом:</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>14</b>

#### 7.5. Управління капіталом

Компанія з управління активами здійснює управління капіталом Товариства з метою досягнення наступних цілей:

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

Компанія з управління активами забезпечує відповідність складу та структури активів Товариства вимогам законодавства України, інвестиційній декларації та іншим документам, що регламентують управління активами Товариства.

На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом збільшення зареєстрованого капіталу, а також виплати дивідендів.

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

Склад власного капіталу станом на 31.12.2022 року	147 021 тис. грн.:
- Зареєстрований капітал	135 000 тис. грн.
- Додатковий капітал (емісійний дохід)	70 815 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	11 302 тис. грн.
- Неоплачений капітал	(70 096) тис. грн.

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2022 року становить 147 021 тис. грн.

Кількість розміщених акцій станом на 31.12.2022 року складає 649 038 штук.

Номінальна вартість 1 розміщеної акції Фонду складає 100,00 грн.

Розрахункова вартість 1 розміщеної акції Фонду станом на 31.12.2022 року складає 226,52 грн.

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 (далі – Положення №

1336) шляхом вирахування із суми активів ІСІ з урахуванням їх справедливої вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

До складу активів Товариства (147 031 тис. грн.) на 31 грудня 2022 року входять:

- основні засоби (актив з права користування нежитловим приміщенням) – 6 тис. грн.;
- довгострокові фінансові інвестиції – 35 730 тис. грн.;
- дебіторська заборгованість – 29 659 тис. грн.;
- поточні фінансові інвестиції – 12 702 тис. грн.;
- грошові кошти на банківських рахунках – 68 934 тис. грн.

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування від 10.09.2013 № 1753.

Товариство не складає звіт керівництва (звіт про управління) та звіт про корпоративне управління через відсутність законодавчих та нормативних вимог щодо їх складання.

## 7.6. Оцінка ефективності керівництва в управлінні економічними ресурсами

Незважаючи на нестабільну економічну та політичну ситуацію в країні, у звітному періоді динаміка показників та результатів поточної і фінансово-господарської діяльності Товариства є позитивною, що свідчить про ефективність системи його керівництва в цілому та дієвість системи управління ризиками зокрема.

Впродовж звітного 2022 року власний капітал Товариства зріс з 45 056 тис. грн. (станом на 31.12.2021) до 147 021 тис. грн. (станом на 31.12.2022), а нерозподілений прибуток Товариства станом на 31.12.2022 склав 11 302 тис. грн.

Економічні ресурси Товариства формувалися за рахунок отриманих фінансових результатів діяльності та коштів від розміщення акцій власної емісії серед учасників Товариства, а у складі зобов'язань Товариства на кінець звітного періоду відсутні прострочені зобов'язання.

Отримані результати та досягнення дають керівництву Товариства підстави вважати, що Товариство здатне генерувати у майбутньому чисті грошові надходження, достатні для забезпечення належного рівня ліквідності та платоспроможності.

## 7.7. Розкриття інформації про витрати, що відшкодовуються за рахунок активів Товариства

Винагорода компанії з управління активами	495	585
Винагорода депозитарній установі	6	-
Витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Товариства	130	246
	<b>631</b>	<b>831</b>

Структура витрат та їх сума в цілому відповідають вимогам діючого законодавства щодо сум витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування (а саме: Положенню про склад розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 (далі – Положення №1468).

Фактичний розмір винагороди Компанії за 2022 рік (495 тис. грн.) не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Товариства протягом 2022 фінансового року (5 488 тис. грн.) відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Товариства (630 тис. грн.) не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2022 фінансового року (2 744 тис. грн.), що відповідає вимогам, визначеним розділом II Положення №1468.

## 7.8. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

### 7.8.1. Ієрархія джерел оцінки справедливої вартості

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані

Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових КОШТІВ здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інвестиції в інструменти власного капіталу	Первісна оцінка інвестицій в інструменти власного капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інвестицій в інструменти капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Дані незалежного оцінювача та/або фінансової звітності об'єктів інвестування для визначення справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу, що не мають обігу на організованому ринку, станом на кінець звітного періоду.

Товариство здійснює аналіз фінансових інструментів, визнаних за справедливою вартістю, у розрізі наступних категорій ієрархії:

- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі котирувань цін на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань - рівень 1;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі відмінних від котирувань цін, включених до рівня 1, вихідних даних, що спостерігаються для активу або зобов'язання безпосередньо (ціни) або опосередковано (похідні від цін) - рівень 2;
- Інструменти, справедлива вартість яких була визначена на підставі вихідних даних для активу або зобов'язання, не заснованих на спостережуваних ринкових даних (вихідні дані, що не спостерігаються на ринку) - рівень 3.

	31.12.2022				31.12.2021			
	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом	Рівень 1	Рівень 2	Рівень 3	Разом
Фінансові активи, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю через прибуток або збиток	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Інвестиції в інструменти власного капіталу</i>	-	-	35 730	35 730	-	-	591	591
<i>Грошові кошти</i>	-	-	16 275	16 275	-	-	8 494	8 494
<b>РАЗОМ</b>	-	-	<b>52 005</b>	<b>52 005</b>	-	-	<b>9 085</b>	<b>9 085</b>

Компанія з управління активами має систему контролю у відношенні оцінок справедливої вартості. Зазначена система включає відповідального за реалізацію функцій системи управління ризиками працівника, який несе відповідальність за незалежну перевірку результатів інвестиційних операцій, а також всіх суттєвих оцінок справедливої вартості. Спеціальні механізми контролю включають:

- перевірку спостережуваних котирувань;
- шоквартальну перевірку у відношенні спостережуваних ринкових угод;
- аналіз та вивчення суттєвих змін в оцінках.

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

У результаті змін справедливої вартості (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок:

1) проведення оцінки незалежним оцінювачем часток Товариства в статутному капіталі ТОВ «ПБФ «БУДІВЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ», ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» станом на 31.12.2022 року, були визнані доходи від зміни справедливої вартості таких інвестицій в інструменти власного капіталу на суму 26 425 тис. грн., що збільшило прибуток Товариства за звітний період на аналогічну суму;

2) проведення оцінки незалежним оцінювачем частки Товариства в статутному капіталі ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» станом на 31.12.2022 року були визнані витрати від зміни справедливої вартості такої інвестиції в інструменти власного капіталу на суму 10 550 тис. грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний період на аналогічну суму;

3) застосування Товариством витратного (майнового) підходу для визначення справедливої вартості частки Товариства в статутному капіталі ТОВ «ВЕЛТА-ОМЕГА» станом на 31.12.2022 року були визнані доходи від зміни справедливої вартості таких інвестицій в інструменти власного капіталу на суму 2 837 тис. грн., що збільшило прибуток Товариства за звітний період на аналогічну суму;

4) застосування Товариством витратного (майнового) підходу для визначення справедливої вартості часток Товариства в статутному капіталі ТОВ «ТРЕЙД КОМПАНИ», ТОВ «ГРААЛЬ», ТОВ «ТЕРРА», ТОВ «МК СИСТЕМА» станом на 31.12.2022 року були визнані витрати від зміни справедливої вартості таких

інвестицій в інструменти власного капіталу на суму 1 271 тис. грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний період на аналогічну суму.

Визначення справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу в 2022 році:

№	Найменування об'єкта інвестування	Частка у статутному капіталі об'єкта інвестування, %	Дані для визначення справедливої вартості інвестицій в інструменти власного капіталу станом на 31.12.2021	Балансова вартість інвестицій в інструменти власного капіталу станом на 31.12.2021, тис. грн.	Сума переоцінки, тис. грн.	Балансова вартість інвестицій в інструменти власного капіталу станом на 31.12.2022, тис. грн.
1	ТОВ «ТРЕЙД КОМПАНИ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 31305046)	10	Дані балансу об'єкта інвестування	591	- 47	543
2	ТОВ «ВУДСТАР» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 37242102)	100	Дані балансу об'єкта інвестування	0	-	0
3	ТОВ «ГРААЛЬ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 24266659)	33,3333	Дані балансу об'єкта інвестування	0	- 20	0
4	ТОВ «БІЗНЕС І ПРАВО» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 30606898)	100	Дані звіту незалежного оцінювача	-	- 10 550	3 800
5	ТОВ «ВЕЛГА-ОМЕГА» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32825570)	100	Дані балансу об'єкта інвестування	-	+ 2 837	3 837
6	ТОВ «ПБФ «БУДІВЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32254148)	100	Дані звіту незалежного оцінювача	-	+15 075	16 075
7	ТОВ «ТЕРРА» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32845267)	100	Дані балансу об'єкта інвестування	-	- 1000	0
8	ТОВ «ПАНОРАМА-ІНВЕСТ» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32206363)	20	Дані звіту незалежного оцінювача	-	+ 11 350	11 475
9	ТОВ «МК СИСТЕМА» (ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 32206426)	16,96	Дані балансу об'єкта інвестування	-	- 204	0
<b>РАЗОМ</b>		X	X	591	17 441	35 730

### 7.8.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді переміщень між рівнями ієрархії не було.

### 7.8.4. 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	Залишки станом на 31.12.2021	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2022	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інвестиції в інструменти власного капіталу	591	17 698	35 730	+29 262 (Інші доходи) - 11 821 (Інші витрати)

### 7.8.5. Інші розкриття, що вимагаються МФСЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

В наступній таблиці представлена інформація про суттєві неспостережувані вихідні дані, що використані для оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, станом на 31.12.2022 р., поряд з аналізом чутливості до змін в неспостережуваних даних, які Товариство вважає обґрунтовано можливими станом на звітну дату, виходячи з припущення, що всі інші змінні показники залишаються без змін:

Класи активів,	Справедлива	Методи оцінки	Суттєві	Обґрунтоване	Аналіз чутливості
----------------	-------------	---------------	---------	--------------	-------------------

оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	вартість на звітну дату		непостережувані дані	відхилення	справедливої вартості до непостережуваних даних
Інвестиції в інструменти класного капіталу	35 730	Ринковий, витратний	Дані звітів незалежного оцінювача та фінансової звітності об'єктів інвестування	+ 95,3632%	+ 17 441

Нижче наведене порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Товариства, відображених у фінансовій звітності, за категоріями.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	<u>31.12.22</u>	<u>31.12.21</u>	<u>31.12.22</u>	<u>31.12.21</u>
<b>ФІНАНСОВІ АКТИВИ</b>				
Довгострокові позики видані	17 677	11 002	17 677	11 002
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	14	186	14	186
Короткострокові позики видані	11 966	24 778	11 966	24 778
Інвестиції в інструменти власного капіталу	35 730	591	35 730	591
Поточні фінансові інвестиції	12 702	5	12 702	5
Грошові кошти	16 275	8 494	16 275	8 494
Еквіваленти грошових коштів	52 659	-	52 659	-
	<b>147 023</b>	<b>45 056</b>	<b>147 023</b>	<b>45 056</b>
<b>ФІНАНСОВІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>				
Довгострокові орендні зобов'язання	5	10	5	10
Поточні орендні зобов'язання	1	2	1	2
Торговельна кредиторська заборгованість	4	-	4	-
	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>12</b>

Керівництво компанії з управління активами 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.

#### 7.9. Події після звітної дати

Після звітної дати (10.01.2023) депозити на загальну суму 52 659 тис. грн. були повернуті банком.

Як зазначено в примітці 2.4, станом на дату затвердження цієї фінансової звітності на території України тривають військові дії та діє воєнний стан.

Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, російські військові сили продовжують здійснювати масований обстріл військових, цивільних об'єктів та об'єктів інфраструктури, наслідком чого є значні втрати серед населення, часткова зупинка у наданні комунальних послуг, включаючи енергопостачання, опалення та водопостачання.

10 березня 2023 року Standard & Poor's підтвердило довго- та короткостроковий суверенний кредитний рейтинг України в іноземній валюті до рівня «CCC+/C» з «SD/SD» та підтвердило довго- та короткостроковий суверенний кредитний рейтинг України в національній валюті на рівні «CCC+/C». Прогноз «стабільний». Рейтинг України за національною шкалою підтверджено на рівні «aaBB» з «aaBB».

Дію воєнного стану в Україні продовжено строком на 90 діб до 20 травня 2023 року указом Президента України від 06 лютого 2023 року № 58/2023.

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МИДЛИК

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК

**Довідка про пов'язаних осіб корпоративного інвестиційного фонду  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»  
(повне найменування корпоративного інвестиційного фонду)**

**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 інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду*	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України "Про запобігання корупції", та або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
A		Учасники - фізичні особи	-	-	-	-
	1	Керзнер Офер	2086823152	Паспорт №39027181, виданий Єрусалимом 25.05.2020 р.	33,78	Не належить
B		Учасники - юридичні особи	-	-	-	-
	1	КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛІМІТЕД»	113819	Акрополеос авеню, 59-61, 3-й поверх, квартира/офіс 301, Нікосія, 2012, Республіка Кіпр	31,27	-
	2	ЛІНКПЛУС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД	142710	Акрополеос авеню, 59-61, 3-й поверх, 301, Нікосія, 2012, Республіка Кіпр	34,95	-
B		Голова наглядової ради				
	1	Казанцева Марія Євгеніївна	2906119923	Паспорт серії СН № 236254, виданий 14.06.1996 р. Московським РУ ГУ МВС України в місті Києві	0	Не належить
		Усього:			100	

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

**Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб *	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Керзнер Офер	2086823152	I	43681560	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»	01033, м. Київ, вул. Короленківська, буд. 3	33,78
2	Казанцева Марія Євгеніївна (дружина Керзнера Офера)	2906119923	I	34980085	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СВРОГРУПІНВЕСТ"	01011, м. Київ, Печерський Узвіз, буд. 15	99
3	Казанцева Марія Євгеніївна (дружина Керзнера Офера)	2906119923	I	31240911	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СОЮЗКОНТРАКТ-УКРАЇНА"	03127, м. Київ, просп. 40-річчя Жовтня, буд. 100/2	99
Інші прями родичі учасника пов'язаності не мають.							

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Т – торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

**Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

N з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1	КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛІМІТЕД», 113819	I	31405121	ДОЧІРНЄ ПІДПРИЄМСТВО "АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ"	01011, м. Київ, Печерський узвіз, буд. 15	100
		I	30682979	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРУПА ЦЕНТР»	04074, м. Київ, вул. Лугова, буд. 2, літ. А	33
		I	32206426	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "МК СИСТЕМА"	04074, м. Київ, вул. Лугова, буд. 2, літ. А	93
		I	32206363	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПАНОРАМА-ІНВЕСТ"	04074, м. Київ, вул. Лугова, буд. 2, літ. А	93
		I	31117634	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ З ІНОЗЕМНИМИ ІНВЕСТИЦІЯМИ "ТОРГОВИЙ ДІМ "ЄВРОПЕЙСЬКИЙ"	02097, м. Київ, вул. Магнітогорська, буд. 1-А	67,75
2	ЛІНКПЛЮС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД, 142710	I	00309252	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО ШВЕЙНА ФАБРИКА "ВОРОНІН"	01033, м. Київ, вул. Короленківська, буд. 3	100

\* Т – торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

**Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

N з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1	КОМПАНІЯ «АМБІТЛЕНД ТРЕЙДІНГ ЛІМІТЕД», 113819	2086823152	Керзнер Офер	Паспорт №39027181, виданий Єрусалимом 25.05.2020 р.	90
2	ЛІНКПЛЮС МЕНЕДЖМЕНТ ЛІМІТЕД, 142710	408655	СІТІ КЕПІТАЛ ГРУП САЙПРУС ЛІМІТЕД	Арх. Макаріос III, 195, Неоклеус Хаус, Лімасол, 3030, Республіка Кіпр	50
		196549	КІПОН ТРЕЙДІНГ ЛІМІТЕД	Кеннеді, 89, 2-ий поверх, квартира/офіс 201, Нікосія, 2012, Республіка Кіпр	50

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

**Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь**

N з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1	43681560	I	37242102	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВУДСТАР»	01015, м. Київ, вул. Цитадельна, буд. 7	100
2	43681560	I	24266659	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ	03150, м. Київ, вул. Червоноармійська, буд.	33,3333

				ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРААЛЬ»	94	
3	43681560	I	30606898	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЦЕНТР ПРАВОВОЇ ПІДТРИМКИ ПІДПРИЄМНИЦТВА «БІЗНЕС І ПРАВО»	03189, м. Київ, вул. Вільямса Академіка, буд. 8-С, офіс 48	100
4	43681560	I	32825570	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВЕЛТА-ОМЕГА"	04070, м. Київ, вул. Г. Сковороди, буд. 1	100
5	43681560	I	32254148	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПРОЄКТНО- БУДІВЕЛЬНА ФІРМА "БУДІВЕЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	01103, м. Київ, б-р Дружби народів, буд. 18/7	100
6	43681560	I	32845267	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕРРА"	08322, Київська обл., Бориспільський р-н, с. Проліски, вул. Броварська, буд. 2А	100
7	43681560	I	32206363	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПАНОРАМА- ІНВЕСТ»	04074, м. Київ, вул. Лугова, буд. 2, літ. А	20

\* Т – торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудиторів (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

#### Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

N з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Казанцева Марія Євгенівна (Голова Наглядової ради)	2906119923	I	43681560	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "БРАНКО"	01033, м. Київ, вул. Короленківська, буд. 3	0
I			34980085	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЄВРОГРУПІНВЕСТ"	01011, м. Київ, Печерський Узвіз, буд. 15	99	
I			31240911	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СОЮЗКОНТРАКТ- УКРАЇНА"	03127, м. Київ, просп. 40-річчя Жовтня, буд. 100/2	99	
2	Керзнер Офер (чоловік Казанцевої Марії Євгенівни)	2086823152	I	43681560	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»	01033, м. Київ, вул. Короленківська, буд. 3	33,78

3	Арістов Олексій Сергійович (Член Наглядової ради)	2996616751	I	43681560	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "БРАНКО"	01033, м. Київ, вул. Короленківська, буд. 3	0
			I	37293602	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВІКТОРИЯ-БЮРЕСУРС"	02125, м. Київ, вул. Петра Запорожця, 3, квартира 31	61
4	Федоров Андрій Петрович (Секретар Наглядової ради)	3119920959	I	43681560	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "БРАНКО"	01033, м. Київ, вул. Короленківська, буд. 3	0
			I	37566841	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СІТІ КЕПІТАЛ ГРУП ДЕВЕЛОПМЕНТ"	03150, м. Київ, вул. Червоноармійська, 47	0
			I	44864911	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СМАК СВОБОДИ"	02156, місто Київ, вулиця Шолом- Алейхема, 18, приміщення 2	50
			I	44742503	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВETERАНСЬКА ІНІЦІАТИВА"	02089, місто Київ, вулиця Радистів, 64	85
			I	40236110	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ГЛОБАЛ ТЕКНОЛОДЖИС"	02660, м. Київ, вул. Магнітогорська, 1А	50
			I	42001242	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВРХ"	03127, місто Київ, проспект Голосіївський, 100/2	40
Інші прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради пов'язаності не мають.							

\* Г – торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20%)

Голова Наглядової ради  
(уповноважена особа корпоративного фонду)



Марія КАЗАНЦЕВА  
(прізвище, ім'я)

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»

Територія

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

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

Середня кількість працівників<sup>1</sup> 1

Адреса, телефон 01033, м. Київ, вул. Короленківська, буд. 3, тел. (63) 859-09-37

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака

Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2023	01	01
43681560		
8036100000		
230		
64.30		

v

**БАЛАНС (ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН)  
на 31 грудня 2022 р.**

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	11	6
первісна вартість	1011	14	14
Знос	1012	(3)	(8)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	591	35 730
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	11 002	17 677
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>11 604</b>	<b>53 413</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	1	2
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
з нарахованих доходів	1140	186	14
із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	24 778	11 966
Поточні фінансові інвестиції	1160	5	12 702
Гроші та їх еквіваленти	1165	8 494	68 934
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>33 464</b>	<b>93 618</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>45 068</b>	<b>147 031</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований капітал	1400	135 000	135 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	21 229	70 815
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	3 657	11 302
Неоплачений капітал	1425	(114 830)	(70 096)
Вилучений капітал	1430	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>45 056</b>	<b>147 021</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	10	5
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>10</b>	<b>5</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	2	1
товари, роботи, послуги	1615	-	4
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
одержаними авансами	1635	-	-
розрахунками з учасниками	1640	-	-
із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>2</b>	<b>5</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>45 068</b>	<b>147 031</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МІДЛИК

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК



<sup>1</sup> Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»  
(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
43681560		

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД)  
за 2022 рік**

Форма №2 Код за ДКУД

1801003

**I. 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	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
<b>Валовий:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2090</b>	-	-
<b>збиток</b>	<b>2095</b>	-	-
Інші операційні доходи	2120	68 195	3 073
Адміністративні витрати	2130	(630)	(830)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(75 014)	(7 166)
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2190</b>	-	-
<b>збиток</b>	<b>2195</b>	<b>(7 449)</b>	<b>(4 923)</b>
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	29 263	6 244
Фінансові витрати	2250	(1)	(2)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(14 168)	(3 033)
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2290</b>	<b>7 645</b>	-
<b>збиток</b>	<b>2295</b>	-	<b>(1 714)</b>
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припинення діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
<b>прибуток</b>	<b>2350</b>	<b>7 645</b>	-
<b>збиток</b>	<b>2355</b>	-	<b>(1 714)</b>

## 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>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>7 645</b>	<b>(1 714)</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Стаття	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	5	5
Інші операційні витрати	2520	625	825
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>630</b>	<b>830</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МІДЛИК

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»  
(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
43681560		

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом)  
за 2022 рік**

Форма №3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	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	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	778	520
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	25 713	-
Інші надходження	3095	61 816	1
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(601)	(762)
Праці	3105	-	-
Відрахувань на соціальні заходи	3110	-	-
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(14)	(114)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(23 003)	(40 580)
Інші витрачання	3190	(65 821)	(2)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>(1 132)</b>	<b>(40 937)</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	5 750
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(32 742)	(3 228)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>(32 742)</b>	<b>2 522</b>

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	94 319	35 399
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	(5)	(5)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>94 314</b>	<b>35 394</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>60 440</b>	<b>(3 021)</b>
Залишок коштів на початок року	3405	8 494	11 515
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	68 934	8 494

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МИДЛИК

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»  
(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
43681560		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
за 2022 р.

Форма №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
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	<b>135 000</b>	-	<b>21 229</b>	-	<b>3 657</b>	<b>(114 830)</b>	-	<b>45 056</b>
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	<b>135 000</b>	-	<b>21 229</b>	-	<b>3 657</b>	<b>(114 830)</b>	-	<b>45 056</b>
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	<b>7 645</b>	-	-	<b>7 645</b>
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	<b>49 586</b>	-	-	<b>44 734</b>	-	<b>94 320</b>
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	<b>49 586</b>	-	<b>7 645</b>	<b>44 734</b>	-	<b>101 965</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>135 000</b>	-	<b>70 815</b>	-	<b>11 302</b>	<b>(70 096)</b>	-	<b>147 021</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МИДЛИК

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство «АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БРАНКО»

(найменування)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	01	01
43681560		

**ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ**  
за 2021 р.

Форма №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
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	<b>6 000</b>	-	-	-	<b>5 371</b>	-	-	<b>11 371</b>
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	<b>6 000</b>	-	-	-	<b>5 371</b>	-	-	<b>11 371</b>
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	<b>(1 714)</b>	-	-	<b>(1 714)</b>
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b>									
Внески до капіталу	4240	129 000	-	-	-	-	(129 000)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	21 229	-	-	14 170	-	<b>35 399</b>
<b>Вилучення капіталу:</b>									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	129 000	-	21 229	-	(1 714)	(114 830)	-	<b>33 685</b>
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	<b>135 000</b>	-	<b>21 229</b>	-	<b>3 657</b>	<b>(114 830)</b>	-	<b>45 056</b>

Керівник ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Ростислав МИДЛИК

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку  
ТОВ «КУА «ІНГУЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Лариса РЕПІК

Усього прошнуровано, пронумеровано та скріплено печаткою та підписом

34 ( Трицусев згоден ) аркушів

Директор ТОВ «Гарант-Аудит» Григор Гегана ЛІЩЕНКО

