

Україна
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«АРАМА»
вул. Турівська, 32, оф.4
м. Київ
Тел./факс 428-71-29
e-mail info@arama.com.ua



Ukraine
AUDIT FIRM
«ARAMA» LLC
Tyrivska Str., 32, of. 4
Kyiv
Tel./fax 428-71-30
e-mail info@arama.com.ua

Включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності»
до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 1921

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ»,
активи якого перебувають в управлінні
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ»
станом на 31 грудня 2022 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Акціонерам і Керівництву ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» (скорочене найменування ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ», надалі Фонд), активи якого знаходяться в управлінні ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ» (Товариство), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31.12.2022р., звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою 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 ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» 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 («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами 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 (включно з Міжнародними стандартами незалежності) Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітки 1 та 2.4. у фінансовій звітності, в яких зазначається, що з 24 лютого 2022 року на діяльність Фонду значно впливає військове вторгнення в Україну, що триває, а також, що інтенсивність подальшого розвитку подій та строки їх припинення є факторами невизначеності. Як зазначено у Примітці 2.4., ці події та умови свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати суттєві сумніви у спроможності Фонду продовжувати подальшу безперервну діяльність. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Пояснювальний параграф

Згідно з чинним законодавством, фінансова звітність Фонду, складена відповідно до МСФЗ, повинна бути підготовлена в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату цього звіту аудитора управлінський персонал Товариства не мав можливості підготувати звіт Фонду за 2022 рік у форматі iXBRL внаслідок обставин, описаних у Примітці 2.1 і планує підготувати та подати звіт у форматі iXBRL у встановлені законодавством терміни. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

Ключове питання аудиту	Яким чином наш аудит розглядав ключове питання аудиту
Оцінка довгострокових фінансових інвестицій (код рядка 1035), 1 418 090 тис. грн.	
Дивіться Примітку 3 щодо відповідних облікових політик, а також Примітки 4,5,6.	

В складі довгострокових фінансових інвестицій на 31 грудня 2022 року обліковуються корпоративні права восьми господарських товариств та цінні папери (акції облігації) п'яти акціонерних товариств, що становить 88,7% загальних активів Фонду. Зазначені фінансові інвестиції Фонд не має намірів реалізувати на протязі 12 місяців від дати фінансової звітності.

У зв'язку з істотним обсягом цих фінансових інвестицій та невизначеністю, що притаманна оцінці справедливої вартості фінансових інвестицій, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості, тобто таких що не мають котирувань і не є спостережуваними, це питання є ключовим питанням аудиту.

Наші аудиторські процедури щодо цього питання включали, серед іншого:

- ознайомлення з історією формування довгострокових фінансових інвестицій Фондом;
- аналіз суджень управлінського персоналу щодо вхідних даних, використаних у моделі оцінки;
- оцінка прийнятності застосування обраного методу оцінки для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій;
- перевірка на наявність ознак можливого знецінення довгострокових фінансових інвестицій, зокрема щодо порушення справи про банкрутство господарських та акціонерних товариств, аналіз їх звітності на предмет доходності (прибутковості);
- оцінка належного розкриття у фінансовій звітності інформації щодо справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій.

Крім того, ми перевірили відповідність інформації, розкритої в Примітках 3 та 4,5,6.

Прийнятність поточних оцінок керівництва Фонду щодо довгострокових фінансових інвестицій при підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.

Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради за фінансову звітність

Управлінський персонал ПрАТ «КУААФФ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Товариства визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності 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 управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Наглядова рада Фонду несе 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 край 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.

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Відповідно до вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію.

Інформація про узгодженість звіту про управління, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:

Відповідно до критеріїв, встановлених ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон), ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ», віднесено до мікро підприємства. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 22.07.2021р. № 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», наводимо наступну інформацію.

Вступний параграф

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату:

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ»;

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків) (для ПІФ та КІФ):

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ»;

Код за ЄДРПОУ: 35676886;

Тип, вид та клас фонду:

Тип: закритий

Вид: недиверсифікований

Клас: немає

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:

02 лютого 2008 року; № 1135-1;

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 1321135

Строк діяльності інвестиційного фонду: з 18 липня 2008р. по 18 липня 2058р. 50 (п'ятдесят) років з дати внесення фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування

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 N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390:

Під час проведення аудиту ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» не дотрималося в усіх суттєвих аспектах вимог Положення про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390.

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання:

контролером/учасником небанківської фінансової групи;

підприємством, що становить суспільний інтерес:

ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» 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):

У ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» відсутні материнські/дочірні компанії.

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

Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності інститутів спільного інвестування.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам (при розкритті інформації про діяльність КІФ)

Розмір статутного капіталу Фонду станом на 31 грудня 2022 року становить 300 000 000,00 (триста мільйонів) гривень у відповідності зі статутом Фонду. Статутний капітал поділений на 300 000 (триста тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 000,00 (одна тисяча) гривень кожна.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ».

На думку аудиторів, розмір статутного капіталу відповідає установчим документам ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ».

Повнота формування та сплати статутного капіталу (для КІФ при внесенні змін до його статуту)

Протягом 2022 року внесення змін до статуту Фонду не відбувалось.

Статутний капітал ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» не повністю сплачений.

Неоплачений капітал Фонду станом на 31 грудня 2022 року становить 283 311 тис. грн.

Сума сплаченої частини зареєстрованого капіталу становить 241 714 тис. грн. Сплачена частина включає в себе оплату номінальної вартості розміщених акцій в сумі 15 689 тис. грн. та суму перевищення вартості реалізації над їх номінальною вартістю в розмірі 226 025 тис. грн., яка віднесена до складу додатково капіталу (емісійний дохід).

На звітну дату розмір вилученого капіталу становить 54 328 тис. грн.

На нашу думку, повнота формування та сплати статутного капіталу Фонду у встановлені законодавством терміни відповідає вимогам чинного законодавства.

Відповідність стану корпоративного управління частині 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 звітної 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 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту Фонду.

Загальні збори є вищим органом корпоративного фонду, який функціонує на підставі Статуту, що відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Наглядова рада є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду, і в межах компетенції, визначеної Статутом та чинним законодавством України, здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариством.

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

На нашу думку, стан корпоративного управління Фонду, 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 шляхом вирахування із суми активів ІСІ з урахуванням їх ринкової вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

На нашу думку, ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» 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 ІСІ визначаються регламентом ІСІ та проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 (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 Фонду, 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 (далі 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 з управління активами ПрАТ «КУААПФ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ» за 2022 рік не перевищив 5 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, Фонд дотримується вимог 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

Відповідно до «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338 мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – 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.

Установчими зборами Фонду (Протокол № 1 від 19.11.2007р.) було затверджено рішення про створення Фонду із початковим статутним капіталом в розмірі 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 копійок. грн. та затверджено Статут Фонду.

ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» було зареєстровано в ЄДРПОУ 09 січня 2008 року за номером запису 1 074 102 0000 028402.

Розмір початково заявленого статутного капіталу 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень був повністю сплачений грошовими коштами двома платежами 30.11.2007р. та 11.12.2007р., що підтверджено виписками банку від 30.11.2007р. та 11.12.2007р.

1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, на 09 січня 2008р., становили 643 750,00 (шістсот сорок три тисячі сімсот п'ятдесят) гривень.

Фактично сума сплаченого статутного капіталу Фонду на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

На нашу думку, розмір активів Фонду відповідає мінімальному 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 які не були розкриті у фінансовій звітності ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

Відомості про суб'єкта аудиторської діяльності:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА», яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1921.

Ідентифікаційний код юридичної особи:

25409247

Місцезнаходження: 04070, м. Київ, вул. Турівська, буд.32, оф.4;

Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності:

www.arama.com.ua

Дата та номер договору на проведення аудиту:

Дог. №01-11/19-ГА від 04.12.19р.; додатковий договір №5 від 29.12.2022р.

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту:

29.12.2022р.; 29.03.2023р.

Ключовий партнер завдання з аудиту,

результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є

_____ Антипенко Лідія Іванівна

Номер реєстрації аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 100472

Дата складання аудиторського звіту: 29 березня 2023 року

Місце видачі: м. Київ.

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 які не були розкриті у фінансовій звітності ПАТ ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

Відомості про суб'єкта аудиторської діяльності:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА», яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1921.

Ідентифікаційний код юридичної особи:

25409247

Місцезнаходження: 04070, м. Київ, вул. Турівська, буд.32, оф.4;

Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності:

www.arama.com.ua

Дата та номер договору на проведення аудиту:

Дог. №01-11/19-ГА від 04.12.19р.; додатковий договір №5 від 29.12.2022р.

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту:

29.12.2022р.; 29.03.2023р.

Ключовий партнер завдання з аудиту,

результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є

Антипенко Лідія Іванівна
Номер реєстрації аудитора у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: № 100472

Дата складання аудиторського звіту: 29 березня 2023 року

Місце видачі: м. Київ.



	Дата (рік, місяць, число)	КОДІ	
		2023	01 01
Підприємство	Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Каскад- Invest"	за СДРПОУ	35676886
Територія	Шевченківський	за КАТОГП ¹	UA8000000001078669
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОПФГ	230
Вид економічної діяльності	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	за КВЕД	6430
Середня кількість працівників ²	1		
Адреса, телефон	м.Київ, вул.Саксаганського, буд.опок.115-А		0679985048

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

Складено (зробити позначку "х" у відповідній колонці)
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2022 р.**

А К Т И В	Код рядка	Форма №1 Код за ДКУД 1801001	
		На початок звітного року	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби:	1010		
первісна вартість	1011		
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість:	1015	16361	16361
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	16361	16361
знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи:	1020		
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030		
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1035	1290623	1418090
інші фінансові інвестиції	1040	46317	53034
Довгострокова дебіторська заборгованість	1045		
Відстрочені податкові активи	1050		
Удвілі	1060		
Відстрочені аквизиційні витрати	1065		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1090		
Інші необоротні активи	1095	1353301	1487485
Усього за розділом I			
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	12274	12274
виробничі запаси	1101	12274	12274
незавершене виробництво	1102		
готова продукція	1103		
товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестраховання	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130		
за виданими авансами	1135		
з бюджетом	1136		
з чому чисел з податку на прибуток	1140		6207
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1145		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1155		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160		
Поточні фінансові інвестиції	1165	82844	93005
1 роки та їх еквіваленти	1166		
готівка	1167	82844	93005
рахунки в банках	1170		
Витрати майбутніх періодів	1180		
Частка перестраховика у страхових резервах:	1181		
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1182		
резервах збитків або резервах належних виплат	1183		
резервах незароблених премій	1184		
інших страхових резервах	1190		
Інші оборотні активи	1195	95118	111486
Усього за розділом II	1200		
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1300	1448419	1598971
Баланс			

Пасив	Код рядка	На початок звітної року	На кінець звітної періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	300000	300000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	226025	226025
емісійний дохід	1411	226025	226025
накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Перерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1259026	1366091
Неоплачений капітал	1425	(283311)	(283311)
Видучений капітал	1430	(54328)	(54328)
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	1447412	1554477
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
бюджетна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531		
резерв збитків або резерв належних виплат	1532		
резерв незароблених премій	1533		
інші страхові резерви	1534		
Інвестиційні контракти	1535		
Привозний фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	1000	517
розрахунками з бюджетом	1620	7	4625
у тому числі з податку на прибуток			
розрахунками зі страхування	1621		
розрахунками з оплати праці	1625		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		39352
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страхового діяльність	1650		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690		
Усього за розділом III	1695	1007	44494
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду			
	1800		
Баланс	1900	1448419	1598971

Керівник

Головний бухгалтер

Опанащенко Ірина Валентина

Опанащенко Ірина Валентина

1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних одиниць

2 Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що забезпечує формування державного бюджету

Директор
Товариства
ІПАВ "КМА АІА "Брокерсінвест"



О.В. Богданенко
О.В. Мисюк

Підприємство

Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Каскад- Інвест"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДІ		
2023	01	01
35676886		

за СДРНОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2022 р.

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		
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010		
<i> премії підписані, валова сума</i>	2011		
<i> премії, передані у перестраховування</i>	2012		
<i> зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013		
<i> зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070		
Валовий:	2090		
прибуток	2095	()	()
збиток	2105		
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2110		
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2111		
<i> зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2112		
<i> зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2120	22192	5886
Інші операційні доходи			
<i>у тому числі:</i>	2121		
<i> дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2122		
<i> дохід від первісного визнання біологічних активів і сільсько-господарської продукції</i>	2123		
<i> дохід від використання коштів, квітльованих від оподаткування</i>	2130	(2356)	(4154)
Адміністративні витрати	2150	()	()
Витрати на збут	2180	(181)	(1936)
Інші операційні витрати			
<i>у тому числі:</i>	2181		
<i> витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2182		
<i> витрати від первісного визнання біологічних активів і сільсько-господарської продукції</i>			
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	19655	
збиток	2195	()	(204)
Доход від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	81075	73202
Інші доходи	2240	59951	63776
<i>у тому числі:</i>	2241		
<i> дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	()	()
Витрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	(9647)	(18553)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	151034	118221
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	151034	118221
збиток	2355	()	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка чистого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	151034	118221

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505	249	746
Відрахування на соціальні заходи	2510	55	164
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	2234	5180
Разом	2550	2538	6090

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	15689	15689
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	9626.77	7535.29
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Опанашенко Ірина Вадимівна

(підпис)

(ініціали, прізвище)

Головний бухгалтер

Опанашенко Ірина Вадимівна

(підпис)

(ініціали, прізвище)

Директор
Таловський Дмитро
ІПАД "КУА АТЧ" Брокерська фірма



О.В. Гончаренко
О.В. Мещак

Підприємство

Публічне акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Каскад- Інвест"

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2023	01	01
35676886		

за СД(Р)НОУ

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 2022 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
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 отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		
Надходження від повернення авансів	3020		11
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1597	1627
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
	3040		
Надходження від операційної оренди	3045		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3050		
Надходження від страхових премій	3055		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3095		
Інші надходження			
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(2634)	(2630)
Праці	3105	(200)	(601)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(55)	(164)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(90)	(174)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(90)	(174)
Витрачання на оплату авансів	3135	(41)	(13)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	()	()
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	()	()
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-1423	-1944
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	3200	51	53698
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих відсотків	3215	68078	65725
дивидендів	3220	6932	14494
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		399299
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	3255	()	(16420)
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	(83930)	(446785)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-8869	70011

III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Падходження від Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Падходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші падходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	()	()
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-10292	68067
Залишок коштів на початок року	3405	82844	12272
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	20453	2505
Залишок коштів на кінець року	3415	93005	82844

Керівник

Опанашенко Ірина Вадимівна

(підпис)

(ініціали, прізвище)

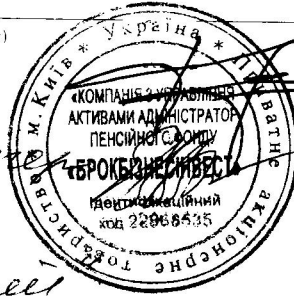
Головний бухгалтер

Опанашенко Ірина Вадимівна

(підпис)

(ініціали, прізвище)

Директор
Товариства з обмеженою
відповідальністю
ПРАТ "КУА АТЗ"
"Брокерзінвест"



О. В. Венгариш
О. В. Пешко

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості капіталу	4245								
Видучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Видучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291								
Разом змін у капіталі	4295					107065			107065
Запасок на кінець року	4300	300000		226025		1366091	-283311	-54328	1554477

Керівник

(підпис)

Опанашенко Ірина Вадимівна

(прізвище)

Головний бухгалтер

(підпис)

Опанашенко Ірина Вадимівна

(прізвище)

Директор
Головний бухгалтер
ІПАТІ „КСА АТФ“



О.В. Панасюк
О.В. Мисац

ВСТУП

З метою забезпечення відповідності звітності вимогам МСФЗ, які неможливо виконати, використовуючи встановлений загальнодержавний формат фінансової звітності, у цих Примітках наводиться фінансова звітність у форматі, що відповідає МСФЗ, у складі:

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2022 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року.

Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року;

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
станом на 31 грудня 2022 року

	Примітки	31 грудня 2022	31 грудня 2021
АКТИВИ			
<i>Необоротні активи</i>			
Інвестиційна нерухомість	6,1	16361	16361
Довгострокові фінансові активи	6,2	1418090	1290623
Довгострокова дебіторська заборгованість	6,3	53034	46317
Всього необоротних активів		1487485	1353301
<i>Оборотні активи</i>			
Запаси	6,4	12274	12274
Поточна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	6,5	6207	-
Грошові кошти	6,6	93005	82844
Всього оборотних активів		111486	95118
ВСЬОГО АКТИВІВ		1598971	1448419
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6,7	300 000	300 000
Додатковий капітал	6,7	226025	226025
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6,7	1366091	1259026
Неоплачений капітал	6,7	(283311)	(283311)
Вилучений капітал	6,7	(54328)	(54328)
Всього власного капіталу		1554477	1447412
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги	6,8	517	1000
Поточні кредиторська заборгованість з бюджетом	6,8	4625	7
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками(дивіденди)	6,8	39352	-
Всього зобов'язання та забезпечення		44494	1007
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		1598971	1448419

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року

	Примітки	2022	2021
Інші операційні доходи	6.8,1	22192	5886
Адміністративні витрати	6.8,3	(2356)	(4154)
Інші витрати	6,8,2	(181)	(1936)
Операційний прибуток / збиток		19655	(204)
Інші фінансові доходи	6,8,1	81075	73202
Інші доходи	6,8,1	59951	63776
Інші витрати	6,8,2	(9647)	(18553)
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами		151034	118425
Витрати з податку на прибуток		-	-
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК		151034	118221
ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ			
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		15689	15689
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривнях)	6.7	9626,77	7535,29
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ		151034	118221

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток(збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
Залишок на 01 січня 2021 року	6.7	300000	226025	1140805	(283311)	(54328)	1329191
Всього сукупні доходи за 2020 рік	6.7	-		118221			118221
Залишок на 31 грудня 2021 року	6.7	300 000	226025	1259026	(283311)	(54328)	1447412
Залишок на 01 січня 2022 року	6.7	300000	226025	1259026	(283311)	(54328)	1447412
Всього сукупні доходи за 2021 рік	6.7	-		151034			151034
Розподіл прибутку: Виплати власникам(дивиденди)	6.7			(43969)			(43969)
Залишок на 31 грудня 2022 року	6.7	300000	226025	1366091	(283311)	(54328)	1554477

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року

Найменування статті	Примітки	2022	2021
Рух коштів у результаті операційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Повернення авансів		-	11
Відсотків за залишками коштів на поточних рахунках		1597	1627
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(2634)	(2630)
Праці		(200)	(601)
Відрахування на соціальні заходи		(55)	(164)
Зобов'язань з податків і зборів		(90)	(174)
Оплату авансів		(41)	(13)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(1423)	(1944)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			

Реалізації фінансових інвестицій		51	53698
Отриманих відсотків		68078	65725
Отриманих дивідендів		6932	14494
Інші надходження		-	399299
<i>Витрати на:</i>			
Придбання фінансових інвестицій		-	(16420)
Інші платежі		(83930)	(446785)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		(8869)	70011
Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		-	-
Грошові кошти на початок року	6.6	82844	12272
Чистий рух коштів за рік		(10292)	68067
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		20453	2505
Грошові кошти на кінець року	6.6	93005	82844

1. Інформація про фонд

Повна назва фонду: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСКАД-ІНВЕСТ» (надалі- Фонд та / або Фонд «КІФ»)

Скорочена назва фонду : ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ»

Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України: 35676886

Дата державної реєстрації: 09.01.2008

Місцезнаходження : Україна, 01032, м. Київ, вул. Саксаганського, будинок 115-А.

Тип, вид та клас фонду :Закритий, недиверсифікований;

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 1321135

Строк діяльності фонду: 50 (п'ятдесят) років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ «18» липня 2008 року. Дата видачі Свідоцтва «02» лютого 2011 року.

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до № 1135-1

Вид корпоративного інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Тип, вид та клас фонду: Закритий, недиверсифікований.

Веб-сторінка: www.bbinvest.kiev.ua

Адреса електронної пошти: bbinvest.fond@gmail.com.

Характеристика основних напрямків діяльності, сфер бізнесу підприємства

Фонд створений як закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд для провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників фонду та доходів, отриманих фондом від здійснення діяльності зі спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих корпоративних інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Бухгалтерський облік Фонду здійснює Компанія з управління активами ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ» (надалі- Товариство та/ або КУА) , з якою підписаний договір на управління активами.

Економічне середовище, у котрому Фонд проводить свою діяльність.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ, Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

15 березня 2022 року Верховна рада України внесла певні зміни до податкового законодавства і прийняла Закон України №2120-ІХ «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо дії норм на період воєнного стану».

У 2022 рік українська економіка увійшла зі зростанням у 3,2% (після падіння на 4% у ковідному 2020 році).

Експертні оцінки того, наскільки глибоким буде падіння української економіки за підсумками 2022 року дещо різняться, але усі вони перевищують 30%. Офіційно цієї цифри темпи падіння ВВП досягли ще у вересні. **Вторгнення Російської Федерації в Україну, яке почалося в лютому 2022 року, призвело до великих людських жертв, масового переміщення населення**

та значного пошкодження інфраструктури. Величезним був також вплив на економічну активність: реальний ВВП різко скоротився, інфляція різко зросла, торгівля була серйозно порушена, а бюджетний дефіцит зріс до безпрецедентного рівня. У червні, липні, серпні та вересні 2022 року рівень інфляції в річному вимірі збільшився до 21,5%, 22,2%, 23,8% та 24,6% відповідно, по причині порушення ланцюгів постачання та процесів виробництва, нерівномірного попиту, збільшення господарських витрат, фізичного знищення активів багатьох компаній, викликаних нападом Росії на Україну.

Про це йдеться у звіті Міжнародного валютного фонду. «Одразу ж після вторгнення влада швидко адаптувала грошово-кредитну та валютну політику для збереження фінансової та курсової стабільності. Щоб компенсувати значну втрату міжнародних резервів, було проведено девальвацію обмінного курсу, що допомогло стабілізувати валютні резерви та зберегти загальну макроекономічну та фінансову стабільність. Фіскальна політика орієнтована на пріоритетні витрати на оборону, соціальні виплати, гуманітарні потреби та, де можливо, деяке виправлення критичної інфраструктури. Невизначеність щодо розміру потреб у фінансуванні залишається надзвичайно високою і залежить від тривалості війни та її інтенсивності, а економічні ризики вимальовуються великими, у тому числі пов'язані з потенційною додатковою шкодою критично важливі інфраструктурі або новими збоями в сільськогосподарському та енергетичному секторах», – йдеться в звіті. Втім, зазначають у МВФ, поряд з тим, що активні бойові дії перемістилися до східних та південних регіонів, активність у небойових зонах стабілізувалася – економіка пристосовується до умов війни. Тим не менш, приватне споживання та інвестиції залишаються слабкими через зниження купівельної спроможності, фінансових обмежень та масштабну міграцію за кордон. Після першого шоку від вторгнення український бізнес отямився досить швидко, і до вересня, за результатами кількох опитувань, демонстрував навіть певний оптимізм. Головне, що підірвало цю тенденцію, – це обстріли енергетичної інфраструктури, що почалися восени.

Логістичні проблеми, пов'язані з війною, продовжують створювати навантаження на економіку, зокрема пов'язані з роботою портів, транспортних мереж та енергетичної інфраструктури, йдеться у звіті.

Втім, прогнози експертів є досить обережними на тлі значної невизначеності в умовах руйнівної війни, що цілком зрозуміло. При цьому більшість прогнозів базується на припущенні, що в 2023 році завершиться, як мінімум, фаза активних бойових дій.

На тлі воєнних дій ситуація з коронавірусом відійшла на другий план. Ситуація в країні стабільна, та поки не зареєстровано випадків захворювання на новий штам коронавірусу ХВВ.1.5. Попри це, дію карантину продовжили до 30 квітня 2023 року згідно Постанові КМУ від 23 грудня 2022р. №1423.

Операційне середовище. Наявність умов для впровадження професійної діяльності на фондовому ринку.

Протягом останніх років в Україні відбувались політичні та економічні зміни, які впливали на діяльність фінансового ринку. Стабільність економіки України значною мірою залежить від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної, фіскальної та правової систем, а також економіки в цілому. Товариство є фінансовою установою, що працює на фондовому ринку, тому має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень. Враховуючи складну економічну ситуацію, аналіз конкурентного середовища, вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, прогнози щодо розвитку ринку фінансових послуг України, Товариством обрана стратегія якісного розвитку. Товариство і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», з урахуванням змін, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану.

З 08 серпня ринки капіталу та товарні ринки відновили свою роботу. НКЦПФР 04.08.2022 ухвалила рішення № 1053, що скасувало майже всі обмеження на роботу на ринку капіталів і товарних ринків, запроваджені з початком повномасштабного російського вторгнення. Зокрема, визнається нечинним рішення НКЦПФР від 08.03.2022 № 144, яким з 24 лютого 2022 року був зупинений вітчизняний фондовий ринок (за винятком торгів військовими облігаціями).

Відповідно, Національний депозитарій України відновив роботу в штатному режимі, були зняті обмеження на операції з активами інститутів спільного інвестування та скасовуються решта обмежень, встановлених рішенням НКЦПФР від № 144.

З початком війни ринок капіталу та організовані товарні ринки були зупинені для протистояння панічним настроям населення, що могли б обвалити ринки та унеможливити їх повноцінну роботу в майбутньому. Окрім того, “заморожування” ринків дозволило знайти активи, пов’язані з агресорами — рф та білоруссю, та обмежити можливості таких компаній вести бізнес в Україні. Проте після понад п’яти місяців війни НКЦПФР оцінила готовність учасників фондового ринку до розбудови фінансового сектору та “відпустила” ручний режим функціонування ринку.

Разом з тим, згідно з Рішенням № 1053 у період дії воєнного стану зберігаються заборони професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків на операції з особами, пов’язаними із державою-агресором (рф, білорусь), а також з особами, щодо яких встановлені заборони згідно із законом про запобігання відмиванню грошей. До прикладу, встановлювати ділові відносини або вчиняти правочини із громадянами рф/білорусі заборонено, за винятком тих, що проживають на території України на законних підставах.

Крім того, розрахунки з другої частини операції РЕПО за договорами РЕПО щодо цінних паперів, укладеними до початку війни, строк виконання за якими припадає на період з 8 серпня 2022 року, а також виконання емітентом зобов’язань за заявками на викуп від учасників інститутів спільного інвестування відкритого та інтервального типу дозволено здійснювати лише з 22 серпня 2022 року. Для більш ранніх розрахунків (до 22 серпня 2022 року) потрібні окремі дозволи НКЦПФР, видані на відповідний запит учасника ринків капіталу.

Отже, Фонд продовжує функціонувати в умовах невизначеності. Керівництво Компанії з управління активами не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Фонду. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Фонду та зменшення суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов’язань.

. У нинішніх умовах Фонд продовжує свою операційну діяльність. Керівництво Фонду вважає, що активи Фонду станом на 31 грудня 2022 року складаються з високоліквідних фінансових інструментів. Засновники та керівництво Фонду не мають наміру призупиняти діяльність Фонду або ліквідувати його.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

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 офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2022 року на веб-сайті Міністерства фінансів України

https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_2022_updated-576.

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

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання фінансової звітності Фонду згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб

забезпечити складання фінансової звітності Фонду, що не місти **Відповідність вимогам складання звітності**

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та звітність в Україні», підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). На дату випуску цієї фінансової звітності таксономія UA XBRL за МСФЗ за 2022 рік ще не опублікована, а процес подання фінансової звітності за 2022 рік в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Керівництво Компанії планує підготувати звіт iXBRL Фонду та подати його у встановлені законодавством терміни.

2.2. Вплив на облікову політику Товариства змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими

Товариство застосувало всі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 01 січня 2022 року при складанні цієї фінансової звітності.

МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2023 року:

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - 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
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» - Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики; і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики
- МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.
- МСБО 12 «Податки на прибуток» - внесено правки до розрахунку деяких тимчасових різниць
- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - Поправки стосуються виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17, Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан та інших змін

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2024 року:

- МСФЗ 16 «Оренда» - доданий параграф 102А, який має застосовувати Продавець-орендар для річних звітних періодів. Правки встановлюють, що якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» - Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.

Зміни до стандартів, дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ:

МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" - 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.

Товариство достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність в майбутньому.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не зміг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Початок 24.02.2022 року війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу. У Фонді наявні достатні ресурси для покриття короткострокових потреб. Фонду не потрібно домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потрібно зменшувати його операційні витрати.

Управлінський персонал Компанії з управління активами вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися. Однак наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності та фінансовий стан Фонду в подальшому.

Інших ознак, які б свідчили про не здатність Фонду продовжувати свою діяльність не ідентифіковано. Фонд продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану і вважає, що застосування принципу безперервної діяльності при складанні фінансової звітності за 2022 рік є доречним. Відповідно, фінансова звітність за 2022 рік була складена на основі припущення, що Фонд здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності.

Однак подальший розвиток воєнних дій, включаючи їх масштаби, інтенсивність або потенційні терміни припинення цих дій, є невизначеними. Непередбачуваність подальшого розвитку війни та її потенційно великий масштаб представляють суттєву невизначеність, яка ставить під сумнів здатність Товариства продовжувати свою безперервну діяльність, і, отже, Товариство може втратити здатність реалізовувати свої активи та виконувати свої зобов'язання у ході нормального ведення бізнесу.

Незважаючи на цей єдиний фактор суттєвої невизначеності, пов'язаний із війною в Україні, керівництво Фонду прогнозує наявність у Фонду достатніх ресурсів для управління діяльністю протягом наступних дванадцяти місяців з дати випуску цієї фінансової звітності. Керівництво Фонду продовжить відстежувати потенційний вплив і вживатиме всіх можливих заходів для мінімізації будь-яких наслідків.

2.5. Рішення щодо затвердження фінансової звітності до випуску

Фінансова звітність Фонду ПАТ «ЗНКІФ «КАСКАД-ІНВЕСТ» затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Головою Наглядової Ради Фонду 29 березня 2023 року. Ані акціонери Фонду, ані акціонери Товариства, так само як і будь-які інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2022 року. Дата складання звітності: станом на 31.12.2022 року.

2.7. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значиться : специфіка діяльності організації, правова і економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 1%. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 1% від власного капіталу, то такий вплив визначається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Інформація про зміни в облікових політиках

Керівництво Товариства обирає та застосовує облікові політики Фонду послідовно для подібних операцій, інших події або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Форма , назви фінансових звітів та методи подання інформації у звітах

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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

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

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів Фонду:

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

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

Грошові кошти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

Грошові кошти утримуються, а операції з ними проводяться в національній та / або іноземній валюті.

Облік грошових коштів ведеться в розрізі валют та розрізі банків, в яких відкрито рахунки. Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна та подальша оцінка грошових коштів в іноземній валюті здійснюється у національній валюті за офіційним курсом НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

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

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить дебіторську заборгованість.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує ставку дисконту, що відповідає переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Керівництво Товариства оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Керівництво Товариства замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки керівництво Товариства порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Керівництво Товариства може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, керівництво Товариства оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість Фонду визнається як актив тоді, коли керівництво Товариства 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 без встановленої ставки відсотка керівництво Товариства оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться частки господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, керівництво Товариства визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність.

Зобов'язання

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

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

- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання фонду або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання фонду протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання фонду 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

3.4. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з оподаткування відображаються у звітності в сумі, визначеній відповідно до законодавства України.

Фонд є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування». Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори, які Фонд сплачує в процесі діяльності, включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

Забезпечення

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

3.6. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

Доходи та витрати

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

а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) за фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу товариства у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Доходи від відсотків за наданими позиками визнаються як доходи у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

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

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

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

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

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

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

Дивіденди, виплачені грошовими коштами і розподіл не грошових активів акціонерам Фонду

Фонд визнає зобов'язання у відношенні розподілу грошових коштів і не грошових активів акціонерам Фонду, коли розподіл затверджено і більше не є предметом розгляду Фонду. Визначена сума призначається безпосередньо у складі власного капіталу.

Зобов'язання у відношенні розподілу не грошових активів оцінюються за справедливою вартістю активів, що підлягають розподілу, а переоцінка справедливої вартості даних активів визнається безпосередньо у складі власного капіталу. В момент розподілу не грошових активів різниця між балансовою вартістю зобов'язань і балансовою вартістю активів, що розподіляються, визнається як прибуток / збиток.

Операції з пов'язаними сторонами

Операції між пов'язаними особами це передача ресурсів або зобов'язань, незалежно від отримання плати. Визнання Товариством пов'язаних осіб Фонду проводиться на кожен звітну дату. Операції з пов'язаними сторонами проводяться виключно по принципу «справедливої вартості» на основі договірних відносин. Товариство розкриває інформацію про наявність відносин з пов'язаними особами та операцій між ними, наявність заборгованості між Фондом та пов'язаними особами.

Події після дати балансу

Події, що відбулися після дати балансу і до дати затвердження фінансових звітів до випуску та які надають додаткову інформацію щодо фінансової звітності Фонду, відображаються у фінансовій звітності. Події, що відбулися після дати балансу і які не впливають на фінансову звітність Фонду на цю дату, розкриваються у примітках до фінансової звітності, якщо такі події суттєві.

Умовні зобов'язання та активи.

Керівництво Товариства не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які

втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Керівництво Товариства не визнає умовні активи в звіті про фінансовий стан Фонду. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

Операції з іноземною валютою

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

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

На дату балансу відсутні активи або зобов'язання, номіновані в іноземній валюті.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності фонду керівництво Товариства 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 Товариства 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.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності 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 Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на

професійній компетенції працівників Фонду, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Станом на 01.01.2022р. середньозважена ставка за кредитами у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 10 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2022 році змінила динаміку та почала зростати. Станом на 30.09.2022 року облікова ставка НБУ становила 25,0%.

Довгострокова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою вартістю з застосуванням ефективної ставки відсотка, яка дорівнює середньозваженій ставці депозитів за місяць, що передує місяцю укладення договору. Ставка дисконтування не змінюється, а лишається такою, як при первісному визнанні цієї дисконтованої вартості. і – ефективна ставка відсотка (Джерело: середньозважена вартість довгострокових депозитів для суб'єктів господарювання за даними статистичної звітності банків України за посиланням http://www.bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP.xls).

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, керівництво Товариства на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

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

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

але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

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 керівництво Товариства 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 керівництва Товариства щодо кредитних збитків.

При первісному визнанні фінансового активу формується резерв під очікувані кредитні збитки. Товариство переглядає чи змінився кредитний ризик за кожним фінансовим активом окремо. Товариство визначає три етапи збільшення кредитного ризику:

1) Низький кредитний ризик (аналіз 12 місяців) - Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання; несприятливі зміни економічних і комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконань зобов'язання. Розмір резерву становить до 1% ймовірного кредитного збитку.

2) Значне збільшення кредитного ризику (аналіз всього життєвого циклу фінансового інструмента) — Значна зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику (процентних ставок, курсів валют); значна зміна кредитного рейтингу (зовнішнього або внутрішнього) фінансового інструменту або позичальника, порушення умов договору (прострочка понад 30 днів). Розмір резерву збільшується до 20% ймовірного кредитного збитку.

3) Кредитно - знецінений фінансовий актив (аналіз всього життєвого циклу фінансового інструмента) — Значні фінансові труднощі позичальника; порушення умов договору (прострочка понад 90 днів), поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника. Розмір резерву збільшується до 100% ймовірного кредитного збитку.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

<i>Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю</i>	<i>Методики оцінювання</i>	<i>Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)</i>	<i>Вихідні дані</i>
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти	Первісна оцінка інструментів	Ринковий,	1. Офіційні біржові

капіталу: Фінансові інвестиції у вигляді акцій, облігацій та корпоративних прав в об'єкті інвестування .	капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		курси організаторів торгів на дату оцінки. Якщо інструменти капіталу обертаються більш як на одному організаторі торгівлі то оцінка здійснюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі. За відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість. 2.Фінансова звітність емітентів цінні папери, яких не перебувають у біржових списках організаторів торгівлі.
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Керівництво Товариства використовує наступну ієрархію для визначення справедливості вартості фінансових інструментів Фонду і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

Рівень1: ті, що мають котирування, та спостережувані.

Рівень2: ті, що не мають котирувань, але спостережувані.

Рівень3: ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Інвестиційна нерухомість			16361	16361			16361	16361
Інвестиції в цінні папери та корпоративні права, що обліковуються як довгострокові	1049	1420	-	-	1417041	1289203	1418090	1290623

фінансові інвестиції та оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку								
---	--	--	--	--	--	--	--	--

За звітний період 2022 рік та порівняльний звітний період 2021 рік переведень між рівнями ієрархії не було.

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 31.12.2022 р.	Придбання (продажі)	Зміни (поповнення Стат.капіталу переоцінка)	Залишки станом на 31.12.2021 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки від переоцінки визнані
Інвестиції в цінні папери та корпоративні права, що обліковуються як довгострокові фінансові інвестиції та оцінюються за справедливою вартістю	1417041	-94(продаж)	+83930(поповнення СК) +53150(переоцінка) -9148(переоцінка)	1289203	+53150переоцінка а. «інші доходи» Звіту про сукупний дохід -9148переоцінка , -94продаж«інші витрати» Звіту про сукупний дохід

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Найменування фінансового інструменту	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2022	2021	2022	2021
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Довгострокові фінансові інвестиції (акції, облігації та корпоративні права)	1418090	1290623	1418090	1290623
Довгострокова дебіторська заборгованість	53034	46317	53034	46317
Поточна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	6207	-	6207	-
Грошові кошти	93005	82844	93005	82844
Фінансові зобов'язання				
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	517	1000	517	1000

Поточні зобов'язання розрахунки з бюджетом	4625	7	4625	7
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками(дивіденди)	39352		39352	

Справедливу вартість поточної дебіторської та кредиторської заборгованості, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів. Керівництво Товариства вважає, що справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

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

Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.3.

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

6.1. Інвестиційна нерухомість, що оцінюється за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

До складу інвестиційної нерухомості віднесені квартири та машиномісця, утримувані з метою отримання орендних платежів, а не для використання Фондом для власних цілей.

Найменування та характеристика об'єкта нерухомості	Станом на 31 грудня 2022	Станом на 31 грудня 2021
Квартира за адресою м. Київ, житлова площа – 132,2 кв.м.	15 492,6	15 492,6
Машиномісце №1 - Загальна площа – 29,5 кв.м.	489,9	489,9
Машиномісце №2– Загальна площа 22,8 кв.м.	378,7	378,7

Відповідно до облікової політики Фонду після первісного визнання інвестиційна нерухомість оцінюється Фондом за справедливою вартістю. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. На 31.12.2018 справедлива вартість нерухомості була визначена згідно звіту незалежного оцінювача. Після переоцінки квартири Фондом визнано прибуток в сумі 6 307,4 тис. грн., по переоцінці паркомісць визнано збиток на загальну суму 743,7 тис. грн..

Станом на 31.12.2022 значних коливань на ринку нерухомості не відбувалось, справедливою вартістю інвестиційної нерухомості прийнято визнати вартість, встановлену на 31.12.2018.

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

Фонд класифікує фінансові інструменти, які є у власності Фонду на звітну дату як такі, що обліковуються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку. Станом на звітну дату фінансові інвестиції Фонду, в сумі 1418090 тис. грн. зосереджені у складі довгострокових фінансових інвестицій.

У складі довгострокових фінансових інвестицій Фонду обліковуються акції, облігації українських підприємств та корпоративні права, які Фонд не має намірів реалізувати на протязі 12 місяців від звітної дати. Щороку аналізується фінансова звітність за минулі роки діяльності підприємств і перераховується вартість частки від вартості чистих активів підприємств.

Найменування фінансового активу	Частка від загального обсягу емісії або статутного капіталу	Балансова вартість, тис. грн., станом на 31 грудня 2022	Частка від загального обсягу емісії або статутного капіталу	Балансова вартість, тис. грн., станом на 31 грудня 2021
Акції				
ПрАТ «Страхова компанія «Брокбізнес» (код 20344871)	49,900039	82101	50	47193

ПрАТ «Страхова компанія «Парасоль» (код 32717175)	89,9226	45370	89,9226	34327
ПАТ «Центренерго» (код 22927045)	0,0401	1049	0,401	1420
ПрАТ «Миколаївхліб» (код 24793778)	48,3239	4565	48,3239	4525
Корпоративні права				
ТОВ «Укргаз Інвест» (код 40001476)	50,00	4497	50,00	5982
ТОВ «Макро Інвестиційна Компанія» (код 42402820)	100	162272	100	160126
ТОВ «Інтервей Капітал» (код 42631828)	100	267376	100	265577
ТОВ «Миколаївхліб» (код 37773297)	50,0	372	50	345
ТОВ «ДК «Каскад» (код 39451835)	100	409264	100	328398
ТОВ «Юстина-Груп» (код 35160018)	50	2820	50	3058
ТОВ «Українська інвестиційна компанія» (код 32484843)	100	24067	100	24896
ТОВ «ОПКО ФРУТ» (код 43904591)	100	149227	100	149883
ТОВ«УКРСПЕЦЬПОСТАВ КА» (код30072802)	100	0 (в стані припинення)	100	0 (в стані припинення)
Облігації				
ТОВ «ХФК «Біокон» серія А(код 21672519)	240 000 шт.	240809	240 000 шт.	240605
ТОВ «ХФК «Біокон» серія В(код 21672519)	24 110 шт.	24301	24 110 шт.	24288
Всього довгострокові фінансові інвестиції	-	1418090	-	1290623

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» відносно винятків для інвестиційних суб'єктів господарювання, Фонд не консолідує свої дочірні підприємства, а обліковує їх за справедливою вартістю. Справедлива вартість довгострокових фінансових інвестицій була переглянута Фондом на дату складання фінансової звітності. Згідно положень облікової політики Товариства, першим рівнем в ієрархії джерел, з яких отримується інформація стосовно справедливої вартості фінансових активів, є ринкові котирування цін на активному ринку по ідентичним активам (без будь-яких коригувань). Виходячи з того, що станом на 31.12.2022р. ринок для вищенаведених акцій не є активним та біржовий курс по ним не визначено, управлінський персонал Товариства вирішив, що найбільш достовірною наявною інформацією щодо визначення справедливої вартості акцій та корпоративних прав є показники чистих активів даних Товариств, які визначені на підставі їх фінансовій звітності за 2022 рік. На звітну дату за результатами переоцінки акцій :

ПрАТ «Страхова компанія «Брокбізнес» Фондом визнано прибуток від переоцінки в сумі 35003тис. грн.,

ПрАТ «Страхова компанія «Парасоль» - прибуток в сумі 11043 тис. грн.,

ПрАТ «Миколаївхліб» визнано прибуток в сумі 40 тис. грн.

Акції ПАТ «Центренерго» оцінено за останнім наявним біржовим курсом станом на 31.12.2022 р., За результатом переоцінки акцій за весь 2022 рік визнано збиток в сумі 371 тис. грн.

За результатами перегляду справедливої вартості корпоративних прав Фондом визнано прибуток від переоцінки:

ТОВ «ДК «Каскад» в сумі 3766 тис. грн..

ТОВ «Інтервей Капітал» в сумі 1799 тис. грн

Збиток від переоцінки:

ТОВ «Юстина Груп в сумі 238 тис. грн..

ТОВ «Макро Інвестиційна Компанія» в сумі 1134 тис. грн.;

ТОВ «Миколаївхліб» в сумі 73 тис. грн.;

ТОВ «Українська інвестиційна компанія» в сумі 4279 тис. грн.;

ТОВ «Укргаз Інвест» в сумі 1485 тис. грн.;

ТОВ «ОПКО ФРУТ» в сумі 656 тис. грн.

Справедлива вартість облігацій ТОВ «ХФК «Біокон» була визначена на підставі розрахунку визначення доходності до погашення або до продажу, згідно з методичними рекомендаціями щодо оцінки активів ІСІ з урахуванням вимог МСФЗ.

Поточні фінансові інвестиції Фонду представлені акціями українських емітентів, щодо яких має наміри продажу протягом періоду, що не перевищує один рік від звітної дати.

Операції за даними інвестиціями проводяться на вторинному ринку.

(тис.грн.)

Найменування фінансового активу	Частка від загального обсягу емісії або статутного капіталу емітента, %	Балансова вартість, тис. грн., станом на 31 грудня 2022	Частка від загального обсягу емісії або статутного капіталу емітента, %	Балансова вартість, тис. грн., станом на 31 грудня 2021
Акції				
ПАТ «Бізнес-Резерв»	0,5106	0	0,5106	0
ПрАТ «Завод Радар»	2,0175	0	2,0175	0
Всього акцій		0		0

Акції ПАТ «Бізнес-Резерв» уцінені на 31.12.2018р. в зв'язку з включенням ПАТ «Бізнес-Резерв» до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності НКЦПФР. Справедливою вартістю даного активу на наступні після уцінки дати балансу є нульова вартість.

Станом на початок звітної року у складі поточних фінансових інвестицій Фонду наявні акції, щодо яких встановлено обмеження операцій в системі депозитарного обліку згідно рішення НКЦПФР, зокрема акції ПрАТ «Завод Радар», вартість яких складає 10 088 тис. грн.. Вони підлягають поверненню відповідно до угоди про розірвання договорів щодо купівлі-продажу даних акцій. Фонд не має змоги повернути дані акції в рахунок сформованої заборгованості перед постачальником, так як станом на звітну дату обмеження щодо обігу даних акцій в депозитарному обліку не зняті. Тому, для достовірного представлення фінансового стану Фонду, управлінський персонал Товариства прийняв рішення щодо згортання вказаних фінансових активів, що мають бути передані продавцю, та зобов'язання щодо їх передачі.

6.3. Довгострокова дебіторська заборгованість

На звітну дату на балансі Фонду наявна довгострокова дебіторська заборгованість, яка була сформована у 2017 році за договорами купівлі-продажу корпоративних прав. Строк погашення заборгованості за договорами визначено 28.01.2025 р.. Після первісного визнання Товариство обліковує довгострокову дебіторську заборгованість за амортизованою собівартістю із урахуванням вимог до зменшення корисності. Станом на 30.06.2017 р. сума даної заборгованості була оцінена Фондом за амортизованою собівартістю з використанням ефективної ставки відсотка, за яку було прийнято середньозважену ставку за портфелем довгострокових банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, станом на 30.06.2017 р., та яка становила 14,5 % річних. Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю було віднесено на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення.

Станом на звітну дату довгострокова дебіторська заборгованість представлена наступним чином

(тис. грн.)

Найменування	Станом на 31 грудня 2022	Станом на 31 грудня 2021
Заборгованість «Касік Лімітед» за договором купівлі-продажу частки у СК ТОВ «АМ-ЗАХІД» від 16.01.2017. Сума заборгованості за договором складає 36386 тис. грн. <i>В т. ч. з пов'язаним особами</i>	26830	23432
<i>Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості «Касік Лімітед» за договором купівлі-продажу частки у СК ТОВ «АМ-ЗАХІД»</i>	-134	-117
Заборгованість «Касік Лімітед» за договором купівлі-продажу частки у СК ТОВ «АВТОЗАЛІЗНИЧ ПОСТАЧСЕРВІС» від 05.04.2017. Сума заборгованості за договором складає 35897 тис. грн. <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	26470	23117
<i>Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості «Касік Лімітед» за договором купівлі-продажу частки у СК ТОВ «АВТОЗАЛІЗНИЧ ПОСТАЧСЕРВІС»</i>	-132	-115
Всього довгострокова дебіторська заборгованість	53034	46317

Товариство регулярно здійснює аналіз простроченої дебіторської заборгованості. Станом на 31 грудня 2022 року простроченої та знеціненої дебіторської заборгованості не має.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2022 року керівництво Товариства прийшло до висновку, що кредитний ризик до дебіторської заборгованості оцінюється як низький і відповідно до облікової політики ймовірність настання дефолту за експертною оцінкою керівництва визначена Товариством на рівні 0,5 %.

Оціночний резерв під кредитні збитки

Станом на 31.12.2022.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за розрахунками за договором купівлі-продажу корпоративних прав	0,5	53300	(266)	53034
Станом на 31.12.2021.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за розрахунками за договором купівлі-продажу корпоративних прав	0,5	46550	(233)	46327

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки представлена наступним чином:

	2022	2021
На початок звітного періоду	233	225
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	33	15
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	-	-7

На кінець звітнього періоду	266	233
-----------------------------	-----	-----

6.4. Запаси.

На 31 грудня 2022 на балансі Фонду обліковуються земельні ділянки, придбані для подальшого продажу на суму 12274 тис. грн.

6.5. Короткострокова дебіторська заборгованість

(тис. грн.)

Найменування	Станом на 31 грудня 2022	Станом на 31 грудня 2021
Нараховані, але не сплачені на звітну дату, відсотки на вільні кошти на поточних рахунках	142	-
Нараховані, але не сплачені на звітну дату, відсотки по облігаціям	6065	-
Чиста вартість дебіторської заборгованості	6207	-

Товариство регулярно здійснює аналіз простроченої дебіторської заборгованості. Станом на 31 грудня 2022 року простроченої та знеціненої дебіторської заборгованості Фонд не має.

6.6. Грошові кошти та їх еквіваленти

(тис. грн.)

Розрахункові рахунки в банках	Станом на 31 грудня 2022	Станом на 31 грудня 2021
Поточні рахунки в національній валюті	12291	22831
Поточні рахунки в іноземній валюті	80714	60013
Всього грошові кошти та їх еквіваленти	93005	82844

Грошові кошти Фонду на звітну дату включають грошові кошти в національній та іноземній валюті на поточних рахунках. Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється Інвестиційним фондом за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Грошові кошти в іноземній валюті обліковуються за перерахунком в гривні по курсу НБУ на день складання фінансової звітності.

Нижче у таблиці подано зведену інформацію щодо поточних рахунків, розміщених у відповідних банках та інформацію щодо кредитного рейтингу даних банків за національною шкалою, наданих міжнародними та українськими рейтинговими агентствами:

Назва банку	Рейтинг станом на 31.12.2022	Рейтингове агентство	Станом на 31.12.2022, тис. грн.	Рейтинг станом на 31.12.2021	Рейтингове агентство	Станом на 31.12.2021, тис. грн.
АТ «УКРЕКСІМБАНК»	uaAA	Fitct Ratinings	24029	uaAA	Fitct Ratinings	60011
ПАТ «ОТП БАНК» поточний рах.	uaAAA	ТОВ «Кредит-Рейтинг»	9739	uaAAA	ТОВ «Кредит-Рейтинг»	22828
АТ «УКРГАЗБАНК» поточний рах.	uaAA+	ТОВ «Кредит-Рейтинг»	2448	B	Fitct Ratinings	-
АТ «Південний»	uaAA	ТОВ «Кредит-Рейтинг»	56784			-
АТ «КБ «ПриватБанк»	uaAA	Fitct Ratinings	5			4

6.7. Капітал

Акціонерний капітал

У 2014 році Товариство збільшило випуск простих іменних акцій і загальна сума випущених акцій становить 300 000 штук на загальну суму 300 000,00 тис. грн. Номінальна вартість кожної акції становить 1,00 тис. грн. Форма існування акцій – бездокументарна. Протокол №12 від 28.07.2014 року. Дата реєстрації Статуту 31.07.2014р. Дата реєстрації випуску акцій – 29 вересня 2014 року, номер реєстрації №00658.

У 2022 році змін до акціонерного капіталу не було. Станом на 31 грудня 2022 року його розмір складає 300 000 тис. грн.

Додатковий капітал

Сума, на яку вартість розміщених акцій перевищує їх номінальну вартість в розмірі 226 025,00 тис. грн. віднесена до складу додатково вкладеного капіталу.

Додатковий вкладений капітал сформувався на етапі оплати акціонерами випущених акцій. Станом на 31 грудня 2022 року його розмір не змінився та складає 226 025,00 тис. грн.

Вилучений капітал

Станом на звітну дату дана сума є незмінною та становить 54 328 тис. грн.

Неоплачений капітал

Станом на 31 грудня 2022 року Товариство має неоплачений капітал у сумі 283 311,00 тис. грн.

Прибуток, використаний у звітному періоді

На звітну дату 31 грудня 2022 року згідно рішення Загальних зборів акціонерів ПАТ "ЗНКІФ "КАСКАД ІНВЕСТ" Протокол № 24 від 22 грудня 2022_р. прибуток за 2021 рік в сумі 43969 тис. грн. розподілений між акціонерам у вигляді дивідендів.

Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу

	На 31.12.2022р.	На 31.12.2021р.
Зареєстрований капітал	300000	300000
Додатковий капітал(емісійний дохід)	226025	226025
Вилучений капітал	(54328)	(54328)
Неоплачений капітал	(283311)	(283311)

Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2022р.

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
Розміщені:			
Хомутиннік Віталій Юрійович	15389	15389	5,13
Хомутиннік Юрій Юрійович	300	300	0,10
Нерозміщені акції	284311	284311	94,77
ВСЬОГО	300000	300000	100

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства. Протягом 2022 року викуп акцій у акціонерів не проводився.

Нерозподілений прибуток / збиток

Нерозподілений прибуток Фонду станом на 31.12.2022 р. становить 1366091 тис. грн..

Нерозподілений прибуток Фонду станом на 31.12.2021 р. становить 1259026 тис. грн.

Прибуток / збиток на акцію

Прибуток Фонду за 2022 рік становить 151034 тис. грн., середньозважена кількість акцій простих іменних в обігу – 15689 штук, Базисний прибуток на акцію у 2022 році складає 9626,77 грн.

Прибуток Фонду за 2021 рік становить 118221 тис. грн., середньозважена кількість акцій простих іменних в обігу – 15689 штук. Базисний прибуток на акцію у 2021 році складає 7535,29 грн.

Дивіденди

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Згідно рішення Загальних зборів акціонерів ПАТ "ЗНКІФ "КАСКАД ІНВЕСТ" Протокол № 24 від 22 грудня 2022 р. прибуток за 2021 рік в сумі 43969 тис. грн. розподілений між акціонерам у вигляді дивідендів

6.8. Поточна кредиторська заборгованість (фінансове зобов'язання, оцінене за амортизованою вартістю)

(тис. грн.)

Найменування	Станом на 31 грудня 2022	Станом на 31 грудня 2021
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (винагорода КУА)	517	1000
Поточні зобов'язання розрахунки з бюджетом	4625	7
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками (дивіденди)	39352	
Всього поточні зобов'язання	44494	1007

Станом на 31 грудня 2022 року поточні зобов'язання Фонду становили 44494 тис. грн., що на 43487 тис. грн. більше ніж на 31 грудня 2021р. Простроченої заборгованості Фонд не має. Строк погашення поточної кредиторської заборгованості- 1-6 місяць.

Вся кредиторська заборгованість має наступні строки погашення:

Рік, що закінчився 31 грудня 2022 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1	2	3	4	5	6
Поточна кредиторська заборгованість	5142	-	-	-	5142
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками(дивіденди)	-	39352	-	-	39352
Всього	5142	39352	-	-	44494

Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1	2	3	4	5	6
Поточна кредиторська заборгованість	1007	-	-	-	1007
Всього	1007	-	-	-	1007

6.9. Доходи та витрати

6.9.1 Аналіз доходів

(тис. грн.)

Інші операційні доходи	2022 рік	2021 рік
Дохід від операційної курсової різниці по іноземній валюті	20453	4252
Відсотки на залишки вільних коштів на поточних	1739	1634
Всього інші операційні доходи	22192	5886
Дивіденди	6932	14494
Процентний дохід за борговими цінними паперами	74143	58708
Всього інші фінансові доходи	81075	73202
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	51	51449
Дохід від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	59900	12327
Всього інші доходи	59951	63776

6.9.2 Аналіз витрат

(тис. грн.)

Інші операційні витрати	2022 рік	2021 рік
Втрати від операційної курсової різниці по іноземній валюті	-	1565
Інші витрати операційної діяльності – утримання інвест. нерухомості, податки на нерухомість	181	156
Витрати на купівлю-продаж іноземної валюти	-	70
Всього інші операційні витрати	181	1936
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	94	4145
Втрати від зміни справедливої вартості фінансових інвестицій	9519	14390
Інші витрати діяльності- від розірвання договорів	-	3
Витрати на створення резерву під очікувані кредитні збитки	34	15
Всього інші витрати	9647	18553

6.9.3 Адміністративні витрати

(тис. грн.)

Перелік витрат по статтях	2022 рік	2021 рік
Витрати на заробітну плату та нарахування на неї	304	911
Винагорода КУА	1588	2525
Винагорода зберігачу	268	264
Винагорода аудитора	134	71
Депозитарні послуги	20	9

Банківські послуги	26	16
Нотаріальні послуги	9	286
Послуги оцінювача майна	-	47
Інші витрати	7	25
Всього адміністративні витрати	2356	4154

Аналіз адміністративних витрат свідчить, що найбільшу питому вагу в даних витратах у 2022 році складають витрати на:

- винагороду компанії з управління активами – 67 %,
- витрати на заробітну плату та нарахування на неї – 13%,
- витрати на послуги аудиту – 6%
- витрати на послуги зберігача – 11 %,

Всі інші витрати складають 3 % від загальної суми адміністративних витрат.

В порівнянні з 2021 роком адміністративні витрати Фонду зменшились на 28%, здебільшого, за рахунок зменшення розміру винагороди компанії з управління активами, винагороди оцінювача майна та нотаріальних послуг.

6.10. Податок на прибуток

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2022 році звільнені від оподаткування.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

Судові позови

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2022 року судові позови, процеси та стягнення, в яких Фонд виступає відповідачем або позивачем відсутні.

Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох-п'яти років.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою,

Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 0,5%.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Фонду у 2022 році є:

Інформація про акціонерів, які володіють часткою, що становить не менше 20% акціонерного капіталу Товариства

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові акціонерів та їх родичів	% володіння
1	Хомутиннік Віталій Юрійович	98,09
2	Хомутиннік Світлана Вікторівна	дружина акціонера Хомутиннік В.Ю.

Інформація про ключовий управлінський персонал Товариства

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові	Характеристика пов'язаної сторони
1	Опанащенко Ірина Вадимівна	Голова наглядової ради
2	Круторогов Артем Сергійович	Член наглядової ради
3	Солоян Анатолій Манвелович	Член наглядової ради
4	Бондаренко Олександр Вікторович	Директор КУА
5	Шахновський Анатолій Євгенович	Голова наглядової ради(до 22.12.2022р)

Інформація про юридичних осіб, у яких фонд брав участь у 2022 році

№ з/п	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 або загальному випуску акцій юридичної особи, %	
				31.12.2022	31.12.2021
1	39451835	Товариство з обмеженою відповідальністю «ДЕВЕЛОПЕРСЬКА КОМПАНІЯ «КАСКАД»	01133, м. Київ, вул. Коновальця, 44, літера Г	100 %	100 %
2	42631828	Товариство з обмеженою відповідальністю «Інтервей Капітал»	01133, м. Київ, вул. Коновальця, 44-Г	100 %	100 %
3	37773297	Товариство з обмеженою відповідальністю «МИКОЛАЇВХЛІБ»	01133, м. Київ, вул. Коновальця, 44-Г	50 %	50 %
4	30072802	Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРСПЕЦПОСТАВКА»	01133, м. Київ, вул. Коновальця, 44-Г	100%	100%
5	42402820	Товариство з обмеженою відповідальністю «Макро Інвестиційна Компанія»	01133, м. Київ, вул. Мечникова, буд. 14/1, кімната 511	100%	100%
6	40001476	Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРГАЗ	03143, м. Київ, вул. Академіка	50%	50%

		ІНВЕСТ»	Заболотного,154		
7	32717175	Приватне акціонерне товариство «СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ПАРАСОЛЬ»	87515, Україна, м. Маріуполь, вул. Енгельса, 39 а	89,9226%	89,9226%
8	20344878	Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «БРОКБІЗНЕС»	04050, м. Київ, вул. Білоруська, буд. 3	49,900039 %	50%
9	24793778	Приватне акціонерне товариство «Миколаївхліб»	544028, м. Миколаїв, вул.В.Черновола,буд.2 -А	48,3239%	48,3239%
10	35160018	Товариство з обмеженою відповідальністю «ЮСТИНА ГРУП»	01133, м. Київ, вул. Коновальця, 44-Г	50,%	50%
11	32484843	ТОВ «УКРАЇНЬСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»	01133, м. Київ, вул. Коновальця, 44-Г	100%	100%
12	43904591	ТОВ «ОПКО ФРУТ»	01133, м. Київ, вул. Коновальця, 44-Г	100%	100%

Інші по'язані особи

<i>Назва</i>	<i>пов'язаність</i>	<i>адреса, реквізити</i>
КОМПАНІЯ КАСІК ЛІМІТЕД	<i>100% статутного капіталу належить Хомутиннік Віталій Юрійович</i>	РЕСПУБЛІКА КІПР 3087 ЛІМАСОЛ ВУЛИЦЯ АГІАС ФІЛАКСЕОС КРІСТАБЕЛЬ ХАУЗ 118

Нижче наведено інформацію щодо операцій за 2022 рік з пов'язаними сторонами

Найменування операції з пов'язаними сторонами	Найменування пов'язаної сторони	<i>(тис. грн.)</i>			
		2022	2021	Заборгованість на 31.12.2022	Заборгованість на 31.12.2021
		Сума операції	Сума операції		
Поповнення статутного капіталу, зг. Рішення загальних зборів учасників	Товариство з обмеженою відповідальністю «Макро Інвестиційна Компанія» (ЄДРПОУ 42402820)	3280	44105		
Поповнення статутного капіталу, зг. Рішення загальних зборів учасників	ТОВ «УКРАЇНЬСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ» (ЄДРПОУ 32484843)	3450	4300		

Поповнення статутного капіталу, зг. Рішення загальних зборів учасників засновників	Товариство з обмеженою відповідальністю «ДЕВЕЛОПЕРСЬКА КОМПАНІЯ «КАСКАД»(ЄДРПОУ 39451835)	77100	18500		
Повернення внеску в статутний капітал, зг.Рішення загальних зборів учасників про зменшення СК	Товариство з обмеженою відповідальністю «ДЕВЕЛОПЕРСЬКА КОМПАНІЯ «КАСКАД»(ЄДРПОУ 39451835)	-	399299		
Поповнення статутного капіталу, зг. Рішення загальних зборів учасників	Товариство з обмеженою відповідальністю «Інтервей Капітал» (ЄДРПОУ 42631828	-	228700		
Поповнення статутного капіталу, зг. Рішення загальних зборів учасників	Товариство з обмеженою відповідальністю «МИКОЛАЇВХЛІБ» (ЄДРПОУ 37773297)	100	90		
Поповнення статутного капіталу, зг. Рішення загальних зборів учасників	Товариство з обмеженою відповідальністю «ОПКО ФРУТ» (ЄДРПОУ 43904591)	-	150940		
Формування статутного капіталу, зг. Рішення загальних зборів учасників	Товариство з обмеженою відповідальністю «ОПКО ФРУТ» (ЄДРПОУ 43904591)	-	150		
Рішення про нарахування та виплату дивідендів	Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРГАЗ ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ 40001476)	6932	14481		
Погашення довгострокової дебіторської заборгованості за реалізовані фінансові інвестиції	Касік Лімітед (Беніфіціар Хомутич В.Ю.)		2249	72319	72319
Виплати заробітної плати та нарахування на неї	Шахновський Анатолій Євгенович	303	911		
Нарахування дивідендів учаснику	Хомутич Віталій Юрійович	43128		38600	

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками Фонду керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Кредитний ризик

Кредитний ризик являє собою ризик того, що клієнти можуть не виконати повністю або частково свої зобов'язання перед Фондом вчасно, що призведе до фінансових збитків Фонду. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

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

Станом на 31.12.2022 р. кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Фонд обліковує дебіторську заборгованість, строк повернення якої перевищує 12 місяців від звітної дати, за амортизованою собівартістю, із урахуванням вимог до зменшення корисності. У 2022 році у складі активів Товариства довгострокова дебіторська заборгованість за договорами купівлі-продажу корпоративних прав, яка Фондом обліковується за амортизованою собівартістю.

Товариством на індивідуальній основі оцінена ймовірність настання дефолту на рівні 0,5 % та прийнято рішення вважати цей фінансовий інструмент активом з низьким кредитним ризиком і створити резерв під очікувані кредитні збитки в сумі 266 тис. грн.

Фонд має грошові кошти на поточних рахунках банків. Оскільки цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь-який момент), та сума коштів на поточному рахунку є не суттєвою відносно загальної суми активів Фонду, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонду Товариство відносить:

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

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами .

Максимальна сума кредитного ризику

	Балансова вартість	Балансова вартість
	31.12.2022	31.12.2021
Довгострокова дебіторська заборгованість	53034	46317
Поточна дебіторська заборгованість	6207	-
Грошові кошти	93005	82844
Довгострокові фінансові інвестиції	1418090	1290623

Разом	1 570 336	1 419 784
--------------	------------------	------------------

Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облигації та інші фінансові інструменти.

Фонд щомісячно здійснює оцінку цінних паперів, що входять до складу активів Фонду за їх справедливою вартістю. Справедлива вартість цінних паперів, внесених до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів (біржовий курс), які обертаються на фондових біржах України. Якщо цінні папери обертаються більші як на одному організаторі торгівлі то оцінка здійснюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-26% (у попередньому році +/-24%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

<i>Акції, за якими у звітному періоді визначено біржовий курс</i>	<i>Балансова вартість</i>	<i>% змін</i>	<i>Потенційний вплив на чисті активи Фонду</i>	
			<i>Сприятливі зміни</i>	<i>Несприятливі зміни</i>
на 31.12.2022				
Акції ПАТ «ЦЕНТРЕНЕРГО»	1049	26%	+272,74	-272,74
Разом акції українських підприємств	1049		+272,74	-272,74
на 31.12.2021				
Акції ПАТ «ЦЕНТРЕНЕРГО»	1420	24%	+340,8	-340,8
Разом акції українських підприємств	1420		+340,8	-340,8

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів Фонду та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

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

Валютні ризики Фонда виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

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

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

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Тип активу	Балансова вартість, тис.грн. за офіційним курсом НБУ станом на 31 грудня 2022	Балансова вартість, тис.грн. за офіційним курсом НБУ станом на 31 грудня 2021
Кошти на поточних рахунках в банках у доларах США	80714	60013
Всього:	80714	60013
Частка в активах Фонду, %	5,05 %	4,14%
Курс НБУ, долар США	36,56856	27,2782

Нижче розкривається інформація про чутливість фінансового результату та власного капіталу до достатньо можливих змін у курсах обміну валют, які застосовувалися на звітну дату, за умови, що всі інші змінні величини залишались незмінними. На підставі статистичних даних НБУ управлінським персоналом Товариства було визначено середньорічний показник зміни індексу номінального обмінного курсу гривні на рівні 10%, що може привести до потенційного сприятливого або несприятливого впливу на чисті активи Фонду:

Валютні ризики

у тисячах гривень	31 грудня 2022	
	вплив на фінансовий результат	вплив на власний капітал
Потенційно можливі коливання курсу долару США на +/-10 %	+/-8071	+/-8071
у тисячах гривень	31 грудня 2021	
	вплив на фінансовий результат	вплив на власний капітал
Потенційно можливі коливання курсу долару США на +/-10 %	+/-6001	+/-6001

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

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

Фонд щомісяця здійснює оцінку боргових цінних паперів, що входять до складу активів фонду за їх справедливою вартістю, а саме облігацій українських підприємств.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Облігації ТОВ «ХФК «БІОКОН» (серія А)	240809	240605
Облігації ТОВ «ХФК «БІОКОН» (серія В)	24301	24288
Всього	265110	264893
Частка в активах Товариства, %	16,58%	18,29%

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

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 2 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 2 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства.

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

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Товариства в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2022				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0% пункти	- 2,0% пункти
Облігації підприємств	265110	12%	+5 302	-5 302
Разом	265110		+5303	-5303
На 31.12.2021				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0% пункти	- 2,0% пункти
Облігації підприємств	264893	12%	+5 298	-5 298
Разом	264893		+5298	-5298

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

Ризик ліквідності

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

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

Кредиторська заборгованість станом на 31.12.2022 року має строк погашення з терміном до 1 місяця – 5142 тис. грн. та терміном від 1 до 6 місяців – 39352 тис. грн., станом на 31.12.2021 року має строк погашення з терміном до 1 місяця – 1007 тис. грн. (примітка 6.8.).

З метою запобігання та мінімізації впливу ризиків, притаманних Товариству, керуючою компанією ПрАТ «КУА АПФ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ» створено службу внутрішнього аудиту (контролю). Дана служба виконує свої функції відповідно до Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), яке затверджено Загальними зборами акціонерів Товариства (Протокол №25 від 29.07.2014 р.).

Управління капіталом

Керівництво Товариства здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

Керівництво Фонду здійснює огляд структури капіталу Фонду на щоквартальній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів.

Мінімальний обсяг активів Фонду на дату 31.12.2022 року відповідає вимогам, встановленим п.1 ст.13 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

«Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.»

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до корпоративного фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду.

Якщо обсяг активів корпоративного фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів корпоративного фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, такий корпоративний фонд підлягає ліквідації."

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

	31.12.2022	31.12.2021
Зареєстрований капітал	300000	300000
Емісійний дохід	226025	226025
Нерозподілений прибуток	1366091	1259026
Неоплачений капітал	(283311)	(283311)
Вилучений капітал	(54328)	(54328)
Власний капітал	1554477	1447412

7.5. Звірка зобов'язань за фінансовою діяльністю

Зобов'язання за фінансовою діяльністю	Станом на 31.12.2021	Грошова зміна	Негрошова зміна		Станом на 31.12.2022
			Нарахування	Утримання податків	
Дивіденди	-	-	43969	(4617)	39352
Всього	-	-	43969	(4617)	39352

7.6. Події після дати Балансу

Продовження військових дій після дати цієї фінансової звітності не мало суттєвого впливу на діяльність Фонду. Станом на дату випуску цієї звітності Фонд продовжує здійснювати діяльність без жодних обмежень. Керівництво зберігає контроль над усією діяльністю Фонду. Співробітники Товариства працюють дистанційно.

Між датою складання та затвердження фінансової звітності до випуску жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Директор
ПрАТ «КУА АПФ «Брокбізнесінвест»



О.В. Бондаренко

Головний бухгалтер
ПрАТ «КУА АПФ «Брокбізнесінвест»

О.В. Лисак