

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
Відкритого диверсифікованого
пайового інвестиційного фонду «ТАСК Ресурс»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ТАСК - ІНВЕСТ»,
СКЛАДЕНОЇ ВІДПОВІДНО ДО МІЖНАРОДНИХ СТАНДАРТІВ ФІНАНСОВОЇ
ЗВІТНОСТІ
за 2022 рік

1. Інформація про інвестиційний фонд

- **повне найменування:** Відкритий диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ТАСК Ресурс» (далі – ВДПФ «ТАСК Ресурс», Фонд);
- **тип, вид та клас фонду:** тип – відкритий, вид – диверсифікований
- **дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:** 13.12.2007 р. № 864;
- **реєстраційний код за ЄДРІСІ:** 211864;
- **строк діяльності інвестиційного фонду:** безстроковий.

2. Інформація про компанію з управління активами

Повне та скорочене найменування Товариства українською мовою: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТАСК-ІНВЕСТ» (ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ»).**

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ: 34045704

Організаційно-правова форма підприємства: Товариство з обмеженою відповідальністю.

Місцезнаходження підприємства: Україна, 01601, м. Київ, провулок Рильський, 6.

Товариство зареєстроване в Україні 20.02.2006 року Печерською районною в місті Києві державною адміністрацією

Телефон/Факс: (044) 502-00-77/78

Адреса електронної пошти: kua@task.ua

Веб-сторінка: www.task.ua

Характеристика основних видів діяльності підприємства.

Основними видами діяльності підприємства відповідно до КВЕД-2010 є:

- 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення

- 66.30 Управління фондами (основний).

ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» (далі – Товариство) здійснює професійну діяльність на ринках капіталу України, а саме діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), виданої відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 287 від 15.03.2016 р. Строк дії ліцензії: з 06.05.2016 р. – необмежений.

ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» було включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів, 26.05.2006 р. під номером 860.

За період з 01.01.2022 по 31.12.2022 року Товариство здійснювало управління активами 5 (п'ятьох) пайових інвестиційних фондів, ще 3 (три) пайові інвестиційні фонди знаходяться в процесі ліквідації.

2.1. Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

Фонд здійснює свою діяльність в Україні. Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з політичною нестабільністю, продовженням російсько-української війни. У звітному періоді 2022 року на економіку України продовжували чинити значний вплив суспільно-політичні та зовнішньополітичні події.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне вторгнення на територію незалежної України, завдавши серію ракетних ударів та активізувавши наземний наступ як зі сторони спільного кордону, так і з території Білорусі й анексованого Криму. У зв'язку із цим Указом Президента України від 24.02.2022р. № 64/2022 з 5.30 ранку 24 лютого було запроваджено воєнний стан на всій території України, Відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 69/2022 в Україні оголошено проведення загальної мобілізації військовозобов'язаних та резервістів. Протягом 2022 року воєнний стан в Україні продовжувався декілька разів і станом на дату складання даної звітності він подовжений до 20 травня 2023 року.

Війна спричинила масштабні руйнування цивільної інфраструктури включно з медичними та освітніми закладами. В умовах, коли значна частина території України була тимчасово окупована або перетворена на поле бою, а решта зазнала менш тяжких, але все ж таки травмуючих потрясінь від військових руйнувань, країна багато втрачає в економічному плані. Гуманітарна катастрофа та бойові дії, що розгорнулися в багатьох великих містах, призвели до масової внутрішньої та зовнішньої міграції. За час від російського вторгнення до Європи виїхали 7,8 млн українських громадян - переважно жінки та діти. 4,8 млн з них отримали тимчасовий захист. Ще 6,5 млн українців є біженцями у власній країні, але офіційний статус ВПО отримали лише половина з них. Люди, які раніше мали надійну роботу та житло, швидко поповнюють ряди соціально незахищених груп. Загалом по Україні, як свідчать опитування, роботу мають близько 60% людей працездатного віку. За оцінкою Мінекономіки, станом на грудень в Україні налічувалося 2,6 млн безробітних осіб. Населення все активніше шукає роботу, проте попит на робочу силу залишається слабким, що тисне у бік зниження пропонованих зарплат. На тлі погіршення фінансового стану підприємств скорочуються й їх можливості підтримки персоналу.

Вторгнення РФ вже триває 10 із 12 місяців року, значно довше будь-яких прогнозів. Країна зазнає тяжких втрат як людських так і територіальних, відповідно і ключових підприємств та логістичних шляхів. У країні панує безробіття та інфляція, вимушена емісія гривні сягнула понад 200 мільярдів гривень. Щомісячний дефіцит держбюджету до \$5 млрд.

Прямі втрати від початку російського вторгнення - житлових будинків, промислових підприємств, інфраструктури - становлять майже 136 млрд доларів.

Одні з наймасштабніших втрат має металургія, що історично була серед локомотивів української економіки і експорту зокрема. Сама галузь втратила від однієї до двох третин активів, адже українські металургійні підприємства розташовані переважно на сході та півдні країни. Варто загадати лише руйнування та втрату двох флагманів металургійної галузі - "Азовсталі" та ММК Ілліча у Маріуполі.

У січні-листопаді випуск металургійної продукції скоротився на 70% порівняно з аналогічним періодом минулого року.

Для сільського господарства результати воєнного року є дещо кращими, ніж в інших галузях. Але через мінування територій, логістичні проблеми та незрозумілі перспективи

експорту внаслідок блокування морських торговельних портів, Україна завершила посівну ярих культур на рівні 84% від минулорічної площі.

В листопаді 2022 року держава Україна, керуючись умовами військового стану, примусово списала (безумовні операції щодо переказу цінних паперів з рахунків у цінних паперів власників на рахунок у цінних паперах Держави Україна, згідно з Рішенням НКЦПФР №1320 від 06 листопада 2022 року) з рахунків власників цінні папери наступних емітентів: ПАТ “Укрнафта”, ПАТ “Укртатнафта”, АТ “Мотор Січ”, ПрАТ “АвтоКрАЗ”, ПрАТ “Запоріжтрансформатор”. Фінансове питання зависло у повітрі, адже умови компенсації у Законі України “Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану” прописані розмито, та ще й саму букву Закону недотримано. Відсутній акт про примусове відчуження або вилучення майна, відповідно до якого визначається компенсація.

Як наслідок, у 2022 році ВВП України скоротиться приблизно на третину. Загальна ситуація та ділові настрої поступово покращувалися до початку осені, коли РФ почала обстрілювати енергетичну інфраструктуру.

Важкою стала друга хвиля ударів - по електроенергетиці, де, за різними оцінками, з ладу було виведено до 50% високовольтних потужностей.

Для бізнесу це вилилося у зміну графіків роботи підприємств, зменшення виробництва, часткове закриття потужностей. Пристосування до графіків відключення електроенергії, а то й до її відсутності, стали справжнім викликом для бізнесу та населення.

Офіційний курс гривні до долара США, встановлений у липні 2022 року, й надалі лишається зафіксованим на рівні 36,57 грн/\$.. За умов високої невизначеності, зумовленої війною, фіксований офіційний курс до долара США є основним якорем стабілізації очікувань та ключовим засобом виконання пріоритетних цілей НБУ. Вони полягають у забезпеченні цінової та фінансової стабільності, що є важливою передумовою відновлення економіки.

Підтримати валютні резерви, так само, як і видатки бюджету під час війни, Україні допомагають гранти та позики від міжнародних партнерів.

Станом на середину грудня сукупна міжнародна допомога Україні в 2022-му році склала \$28 млрд. Нині близько 60% дефіциту українського бюджету фінансується саме за рахунок міжнародної фінансової допомоги.

Вплив пандемії COVID-19

Починаючи з березня 2020 року стрімке поширення пандемії коронавірусу та обмеження, введені для боротьби з нею, визначали ситуацію на світових товарних і фінансових ринках. Погіршення ситуації на світових фінансових і товарних ринках разом із посиленням невизначеності на внутрішньому ринку спровокували зростання турбулентності на валютному ринку як України, так і країн-партнерів. Урядом України з березня 2020 року були введені обмеження ділової та соціальної активності. Ситуація з пандемією негативно вплинула також на зовнішню торгівлю України, ускладнила залучення фінансування та призвела до подальшої девальвації національної валюти по відношенню до основних валют. Пандемія мала свій вплив на економіку країни на початку першого кварталу 2022 року. Починаючи з вторгнення росії на територію України з 24 лютого 2022 року більш впливові дії на економічний стан країни мали воєнні дії та наслідки загарбницької діяльності агресора.

На сьогодні ще важко точно оцінити остаточний масштаб кризових явищ, спричинених активними воєнними діями на території України. Непередбачуваність сценаріїв подальшого розгортання воєнних дій не дає змоги точно визначити вплив в майбутньому на фінансовий стан Товариства і дохідності його інвестицій.

Ця окрема фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок управлінського персоналу. Керівництво Товариства уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження, за можливості, негативного впливу зазначених подій на свою діяльність.

Загальний огляд ринків капіталу України

Український фондовий ринок, практично зупинений національним регулятором НКЦПФР із 24 лютого 2022 року через початок повномасштабної війни рф проти України в цей день, залишався у цьому режимі до 8 серпня. З 8 серпня Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку знімає майже всі обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках, які були введені з початком великої війни. Відкриті інститути спільного інвестування відновили роботу із 22 серпня.

Із відкриттям ринку, українські акції просіли, відображаючи наслідки кількох місяців великої війни з її руйнівним впливом на економіку України.

За результатами торгів на організованих ринках капіталу протягом січня-грудня 2022 року обсяг торгів фінансовими інструментами склав 160,64 млрд грн.

Протягом січня-грудня 2022 року порівняно з даними аналогічного періоду 2021 року обсяг торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу зменшився на 291,36 млрд грн (січень-грудень 2021 року – 451,99 млрд грн).

Найбільший обсяг торгів за фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу протягом звітного періоду зафіксовано з ОВДП – 152,83 млрд грн (95,14% від загального обсягу торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу протягом січня-грудня 2022 року).

Консолідація торгівлі цінними паперами в 2022 році спостерігалася на двох операторах організованих ринків капіталу «ПЕРСПЕКТИВА» та «ПФТС», що становило 90,40% вартості торгів фінансовими інструментами,

Обсяг торгів поза організованим ринком капіталу у січні-грудні 2022 року склав 462,07 млрд грн, що на 70,28 млрд грн менше порівняно з показником минулого року.

Загальний обсяг випусків емісійних цінних паперів, зареєстрованих Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (Комісія) у січні-грудні 2022 року, становив 57,45 млрд грн, що майже вдвічі менше в порівнянні з відповідним періодом 2021 року.

Протягом січня-грудня 2022 року Комісією зареєстровано 20 випусків акцій на суму 35,05 млрд грн, 39 випусків облігацій підприємств на суму 2,03 млрд грн. та випуски облігацій підприємств у іноземній валюті на 6,4 млн. доларів США; скасовано реєстрацію 103 випуски акцій на суму 4,0 млрд грн і реєстрацію 31 випусків облігацій підприємств на суму 7,40 млрд грн.

За даними Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку обсяг випусків інвестиційних сертифікатів пайових інвестиційних фондів, зареєстрованих Комісією, становив 1,37 млрд грн, а обсяг випусків акцій корпоративних інвестиційних фондів, зареєстрованих Комісією, становив 19,00 млрд грн, що менше порівняно з даними за аналогічний період 2021 року.

Індустрії управління активами інституційних інвесторів та адміністрування пенсійних фондів від кінця лютого 2022 року зазнали значних випробувань, як і більшість секторів економіки України.

Рух капіталу у відкритих ІСІ, знову дозволений регулятором з 22 серпня 2022 року, за 3-й квартал був майже відсутній, але завдяки притоку у січні-лютому (до 24.02.22), він сукупно залишався позитивним.

За даними УАІБ у січні-вересні 2022 року галузь управління активами інститутів спільного інвестування (ІСІ) в Україні продовжувала зростати за більшістю основних

показників, попри повномасштабну війну. При цьому зменшилась кількість КУА, але спостерігалось зростання кількості ІСІ, зокрема, сформованих фондів – практично тільки за рахунок венчурних КІФ.

В активах більшості секторів ІСІ, у тому числі венчурних, спостерігалось зменшення частки цінних паперів і деривативів, однак сукупна вартість цих активів у закритих ІСІ з приватним розміщенням, у тому числі венчурних, зросла.

У більшості секторів ІСІ на тлі падіння фондового ринку відзначається зниження доходності, але зберігаються позитивні показники у значної кількості окремих фондів у різних секторах, а також у закритих ІСІ з приватним розміщенням – за середнім по сектору.

Значна частка активів поза організованими ринками капіталу, у які було інвестовано кошти ІСІ, а також на порядок більша кількість випусків цінних паперів в активах ІСІ порівняно з ключовим індексом блакитних фішок України, дозволили низці фондів і поза венчурним сектором ІСІ забезпечити збереження чи навіть примноження коштів інвесторів упродовж надзвичайно турбулентних воєнних місяців 2022 року. Були й фонди, яким вдалося покрити втрати від інфляції, яка перевищила 20% за цей період. Венчурні ж ІСІ як фонди приватного капіталу залишалися основним інвестиційним механізмом в індустрії, який був особливо актуальним у цей час, хоч і частково обмеженим у своїй діяльності регулятором в умовах воєнного стану.

3. Загальна основа формування фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою даної фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Глумачення (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_update_d-576/) Фінансова звітність повною мірою відповідає усім без виключення вимогам МСФЗ та Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”.

Підготовлена управлінським персоналом Товариства фінансова звітність Фонду 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 управлінський персонал Товариства керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

3.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

Коригування статей фінансової звітності на індекс інфляції відповідно до МСБО 29 “Фінансова звітність в умовах гіперінфляції” не проведено.

3.3. Припущення про безперервність діяльності

Ця окрема фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

Управлінський персонал Товариства, оцінюючи доречність припущення про безперервність діяльності Фонду, бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітної періоду.

До початку війни в Україні Товариство не мало наміру припинити діяльність Фонду і було впевнено в його можливості погашення дебіторської заборгованості у процесі звичайної діяльності.

Після введення воєнного стану бізнес-процеси діяльності Товариства були реорганізовані, щоб пристосуватися до існуючих проблем і забезпечити безперервність діяльності Фонду. Ключовий персонал та топ-менеджери Товариства продовжують працювати, в тому числі дистанційно.

Однак, через те, що війна продовжується, зберігається високий ризик суттєвих збоїв діяльності та загалом негативних наслідків для операційного потенціалу Фонду.

Невизначеність щодо потенційних майбутніх економічних сценаріїв в умовах воєнного стану та його вплив на кредитні збитки вимагають врахування додаткових економічних сценаріїв під час розрахунку очікуваних кредитних збитків. Згідно з пунктом 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» оцінка очікуваних кредитних збитків базується на обґрунтовано необхідній та підтвердженій інформації про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, яка може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на звітну дату, що неможливо забезпечити в умовах активних бойових дій в країні.

У період дії воєнного стану ускладнено провести коректну оцінку справедливої вартості активів та зобов'язань, відповідно до вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Оцінка справедливої вартості вимагає здійснення аналізу звичайних операцій на ринку на основі наявних обґрунтованих доказів з усіх підтверджених джерел та вагомих релевантних факторів.

Територіально Товариство, і Фонд відповідно, віддалені від місця активних бойових дій. Однак військові дії створюють суттєву невизначеність для діяльності Фонду в майбутньому, включаючи ризик пошкодження активів, втрати товарно-матеріальних цінностей або фізична втрата внаслідок військових дій, або привласнення майна на військові потреби відповідно до воєнного стану в Україні. Повна міра впливу подальшого розвитку військових дій на діяльність Фонду невідома, але може бути серйозною.

Керівництво Товариства визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість є єдиним джерелом матеріальної невизначеності, яка може викликати значні сумніви щодо здатності Фонду продовжувати свою діяльність як безперервну, і, отже, Фонд може бути не в змозі реалізувати свої активи і виконувати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності. Незважаючи на єдину матеріальну невизначеність, пов'язану з війною в Україні, Товариство не припиняло/не призупиняло поточну операційну діяльність Фонду. Провідний управлінський персонал Товариства вжив всі необхідні заходи щодо забезпечення безперервної діяльності Фонду. і, таким чином, вважає, що застосування припущення безперервності його діяльності для підготовки цієї окремої фінансової звітності є доцільним..

3.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 22 лютого 2023 року. Ні учасники ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ», ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується проміжна фінансова звітність Фонду, є період з 01 січня 2022 року по 31 грудня 2022 року.

4. Суттєві положення облікової політики

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

Ця окрема фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої або амортизованої вартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», 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. Зокрема, використання біржових курсів або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

4.2. Загальні положення щодо облікових політик

4.2.1. 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 керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

4.2.2. Нові стандарти та інтерпретації, прийняті станом на 31.12.2022, ефективна дата яких не настала

Нижче зазначено нові стандарти/зміни та роз'яснення, які були випущені, але ще не набрали чинності на дату публікації фінансової звітності Товариства. Товариство планує застосувати ці нові стандарти, зміни та роз'яснення, якщо застосовно, після набуття ними чинності.

Зміни до МСБО (IAS) 1 – «Подання фінансової звітності» стосуються класифікації поточних та довгострокових зобов'язань, зокрема:

- уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо організація має право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців – це право має існувати на дату закінчення звітного періоду;
- класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від ймовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;
- докладніше прописаний порядок оцінки обмежувальних умов (ковенантів).

Вказані зміни набувають чинності щодо річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, та застосовуються ретроспективно. В даний час

Товариство аналізує можливий вплив цих змін на поточну класифікацію зобов'язань Фонду.

Зміни до МСФЗ (IAS) 1 та Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість».

У лютому 2021 року Рада з МСФЗ внесла зміни до МСФЗ (IAS) 1 та Практичних рекомендацій № 2 щодо застосування МСФЗ «Формування суджень про суттєвість», які містять керівництво та приклади, які допомагають організаціям застосовувати міркування щодо суттєвості при розкритті інформації про облікову політику. Зміни повинні допомогти організаціям розкривати більш корисну інформацію про облікову політику за рахунок заміни вимоги про розкриття організаціями «значних положень» облікової політики на вимогу про розкриття «суттєвої інформації» про облікову політику, а також за рахунок додавання керівництва щодо того, як організації повинні застосовувати поняття суттєвості при ухваленні рішень про розкриття інформації про облікову політику.

Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.

Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.

Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.

Зміни до МСФЗ 1 застосовуються до річних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки зміни до Практичних рекомендацій № 2 щодо застосування МСФЗ містять необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, обов'язкова дата набуття чинності цими змінами відсутня.

На даний час Товариство проводить оцінку впливу цих змін щодо розкриття інформації про облікову політику Фонду.

Зміни до МСБО (IAS) 8 – «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки».

У лютому 2021 року Рада з МСФЗ внесла зміни до МСБО (IAS) 8, в яких вводиться визначення «облікових оцінок». До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.

Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю».

Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.

Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.

Зміни набувають чинності щодо річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, та застосовуються до змін в обліковій політиці та змін у

бухгалтерських оцінках, що відбуваються на дату початку зазначеного періоду або після неї. Дозволяється дострокове застосування за умови розкриття цього факту.

Очікується, що ці зміни не будуть мати суттєвого впливу на Фонд.

МСБО (IAS) 12 – «Податки на прибуток».

У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню.

Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.

Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:

(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю,

відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:

(і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і

(ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу;

(b) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.

Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.

Зміни набувають чинності щодо річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування.

Ці поправки не застосовні до фінансової звітності Фонду.

МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування»

У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестраховування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а

також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі.
Ключові зміни стандарту:

- Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17
 - Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан
 - Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях
 - Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків
 - Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховання в звіті про прибутки і збитки
 - Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)
 - Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховання і непохідних фінансових інструментів
 - Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року
 - Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17
 - Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику
- Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору,
Ці поправки не застосовні до фінансової звітності Фонду.

МСФЗ 16 «Оренда»

У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102A.

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.

Правки встановлюють наступне:

- Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.
- Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.

Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.

Вказані зміни набувають чинності щодо річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування.

Ці поправки не застосовні до фінансової звітності Фонду.

МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»

У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.

Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.

Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.

Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.

Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.

Вказані зміни набувають чинності щодо річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати. Дозволяється дострокове застосування.

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

«Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»

Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.

Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ. Дозволяється дострокове застосування. Ці поправки не застосовні до фінансової звітності Фонду.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно 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 або витрат на адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.8 цих Приміток.

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.

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансові активи

Під час первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив за його справедливою вартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

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

При припиненні визнання фінансового активу різницю між:

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

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбувається 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.

Фінансові зобов'язання.

Фінансові зобов'язання при первісному визнанні оцінюються за справедливою вартістю.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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 Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

4.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.3.2 цих Приміток.

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

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

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Для депозитних рахунків без встановленого терміну погашення, допускається, що їх справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості.

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи) подальша оцінка грошових коштів здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. У разі відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.3.3. Дебіторська заборгованість

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

Дебіторська заборгованість Фонду складається із іншої дебіторської заборгованості.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка оцінюється Товариством за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків прямо, без застосування рахунку резервів. Сума збитку визнається у прибутку чи збитку.

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

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

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

Згідно з МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», оцінка справедливої вартості - це оцінка конкретного активу чи зобов'язання. Оцінюючи справедливую вартість Фонд бере до уваги ті характеристики активу, які взяли б до уваги учасники ринку, визначаючи ціну активу на дату оцінки.

Товариство оцінює справедливую вартість активу Фонду, користуючись припущеннями, якими користувалися б учасники ринку, складаючи ціну активу чи зобов'язання, та припускаючи, що учасники ринку діють у своїх економічних інтересах.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Методи оцінки вартості, які використовує Товариство, є ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід. Якщо для оцінки справедливої вартості застосовуються кілька методів оцінки, то відповідні показники справедливої вартості узгоджуються, враховуючи прийнятність діапазону значень, на які вказують такі результати. Оцінка справедливої вартості – це точка в діапазоні, яка найкраще представляє справедливую вартість за даних обставин.

Вартість акцій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, визначається за допомогою моделей, які в одних випадках включають виключно дані, що спостерігаються на ринку, а в інших – дані, які як спостерігаються, так і не спостерігаються на ринку. Вхідні дані, які не спостерігаються на ринку, включають припущення щодо майбутніх фінансових показників об'єкта інвестицій, характеру його ризиків, а також економічні припущення, що стосуються галузі та географічної юрисдикції, в якій об'єкт інвестицій здійснює свою діяльність.

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

майбутніх економічних вигід.

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

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

4.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відносяться облігації. Після первісного визнання вони оцінюються за амортизованою собівартістю, із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка фінансового інструмента, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

4.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

Основні засоби та нематеріальні активи для забезпечення діяльності Фонду знаходяться на балансі Товариства, яке керує Фондом.

4.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Оскільки, згідно з пп.141.6.1 п.141.6 статті 141 чинного ПКУ 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) податок на прибуток не нараховується.

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

4.6.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

Дохід від продажу фінансових інструментів 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 або іншими активами;
 - г) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

Дохід у вигляді відсотків визнається із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка фінансового інструмента.

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.

4.6.2 Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України (НБУ) на дату проведення операції.

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 на дату операції. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою собівартістю в іноземній валюті, відображаються на дату визначення справедливої вартості.

Курсові різниці, що виникають при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, в якому вони виникають.

Для переоцінки активів, виражених в іноземних валютах, Фондом використовувались обмінні курси:

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

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності інститутів спільного інвестування Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елемент 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, будуть наведені нижче.

5.1. Судження щодо операцій, подій та умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентуються МСФЗ, не здійснювались.

5.2. Судження щодо операцій справедливої вартості активів

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

У період дії воєнного стану ускладнено провести коректну оцінку справедливої вартості активів та зобов'язань, відповідно до вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Оцінка справедливої вартості вимагає здійснення аналізу звичайних операцій на ринку на основі наявних обґрунтованих доказів з усіх підтверджених джерел та вагомих релевантних факторів.

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- 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
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи та витрати може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів 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 відображення у фінансовій звітності чистого прибутку або збитку.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів Фонду в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів.

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

Внаслідок військових дій, що спричинені повномасштабним військовим вторгненням росії в Україну, окремі території України стали тимчасово окупованими, зруйновані будівлі, інфраструктура міст, підприємства. Враховуючи ці обставини, Товариство допускає, що інформація про справедливу вартість активів Фонду може виявитися недоступною.

Середовище швидко змінюється та оновлені факти і обставини відслідковуватимуться по мірі отримання нової інформації.

5.4. 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 факторів. 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.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

Товариство оцінює очікувані кредитні збитки 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).

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.

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

Очікувані кредитні збитки Фонду відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів Фонду на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5.6. 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 очікування у майбутньому доходів.

Для дисконтування майбутніх грошових потоків використовуються ставки, існуючі на звітну дату по заборгованості з аналогічними умовами, кредитним ризиком та строком погашення. Зокрема ставка дисконтування приймається на рівні середньозваженого значення відсоткової ставки за довгостроковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривнях за даними НБУ.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

6.1. 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.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний, дохідний	1. Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки. 2. Фінансова звітність емітентів, цінні папери яких не перебувають у біржових списках організаторів торгівлі. 3. Для облігацій внутрішньої державної позики застосовується метод розрахунку справедливої вартості з урахуванням дохідності до погашення

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

Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді відсутній.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	–	–	–	–	119	--	119	--

Інша дебіторська заборгованість	–	–	–	–	1	2	1	2
Інструменти капіталу (акції)	107	109	26	145	–	–	133	254
Інвестиції, утримувані до погашення (облігації)	475	408	–	–	–	–	475	408

6.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом 2022 року переведень з 1-го рівня ієрархії до 2-го рівня не відбувалось.

6.5. 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	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Інструменти капіталу (акції)	133	254	133	254
Інвестиції, утримувані до погашення (облігації)	475	408	475	408
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	119	--	119	--
Інша дебіторська заборгованість	1	2	1	2
Грошові кошти	311	372	311	372

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги виникла внаслідок примусового відчуження фінансових активів стратегічно важливого підприємства АТ «Мотор Січ». Фонд передав всі ризики та вигоди від володіння фінансовим активом набувачу права власності – державі, і припинив визнання фінансового активу та окремо визнав як актив всі права та обов'язки, створені або збережені при передаванні. Припинення визнання даного фінансового активу здійснено за балансовою вартістю, відображеною в обліку і звітності на дату припинення визнання, як рекомендовано у листі НКЦПФР «Щодо питань обліку та відображення у фінансовій звітності операцій з примусового відчуження фінансових активів».

Відповідно до вимог параграфу 3.1.2 МСФЗ 9 в контексті відчуження припинення визнання фінансових активів здійснюється з використанням обліку за датою операції або обліку за датою розрахунку (вибір облікової політики). Фонд застосовує метод обліку за датою операції до всіх операцій продажу (відчуження) фінансових активів, що класифіковані в однаковий спосіб.

В контексті відчуження фінансових активів датою операції є дата взяття на себе суб'єктом господарювання зобов'язання продати актив (або виникнення зобов'язання передати актив у зв'язку з примусовим відчуженням). Облік за датою операції передбачає:

- припинення визнання активу, який було відчужено;

• визнання будь-якого прибутку або збитку від вибуття та визнання дебіторської заборгованості з боку покупця (набувача цього активу) щодо здійснення оплати на дату операції, тобто на дату виникнення зобов'язання передати актив.

Фонд скористався можливістю не нараховувати резерв очікуваних кредитних збитків щодо дебіторської заборгованості за примусово вилученим фінансовим активом, на період дії воєнного стану та протягом 360 календарних днів після закінчення воєнного стану, у зв'язку з тим, що обов'язок держави щодо погашення боргу (дебіторської заборгованості) є безумовним відповідно до Закону 4765.

Дебіторська заборгованість визначена за справедливою вартістю.

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 п. 8.2. цих Приміток.

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

7.1. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість за виданими авансами в розрізі контрагентів має вигляд станом на:

Контрагент	31 грудня 2021	31 грудня 2022
ДУ АРІФРУ	1	1
Разом	1	1

Дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками по депозитах має вигляд:

Контрагент	31 грудня 2021	31 грудня 2022
АТ «ОЩАДБАНК»	0,5	--
АТ "ПРЕУС БАНК МКБ"	0,2	--
АТ «УКРЕКСІМБАНК»	0,3	--
Разом	1,0	--

Дебіторська заборгованість банків являє собою нараховані, але не сплачені відсотки за договорами про розміщення банківських вкладів.

7.2. Фінансові активи (акції підприємств), що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Найменування фінансового активу	Частка %	Балансова вартість, тис. грн., станом на 31 грудня 2021	Частка %	Балансова вартість, тис. грн., станом на 31 грудня 2022
Акції ПАТ «АЛЧЕВСЬККОКС»	0,0058	--	0,0058	--
Акції ПАТ «ЦЕНТРАЕНЕРГО»	0,0022	56	0,0022	55
Акції ПАТ «ДОНБАСЕНЕРГО»	0,0106	52	0,0106	51
Акції ПАТ «УКРТЕЛЕКОМ»	0,0008	26	0,0008	26
Акції АТ «МОТОР СІЧ»	0,0014	119	--	--
Акції ПАТ «СУМСЬКЕ НВО»	0,0007	1	0,0007	1
Всього		254		133

7.4. Фінансові активи (облігації внутрішньої державної позики), що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Найменування фінансового активу	Термін погашення	Балансова вартість, тис. грн. станом на 31 грудня 2021	Балансова вартість, тис. грн. станом на 31 грудня 2022
ОВДП МФУ ISIN UA4000203236	05.01.2022	87	--
ОВДП МФУ ISIN UA4000201255	24.05.2023	74	72
ОВДП МФУ ISIN UA4000222145	14.12.2022	91	--
ОВДП МФУ ISIN UA4000207682	15.02.2023	61	62
ОВДП МФУ ISIN UA4000199210	12.10.2022	95	--
ОВДП МФУ ISIN UA4000225668	01.03.2023	--	54
ОВДП МФУ ISIN UA4000225809	21.06.2023	--	80
ОВДП МФУ ISIN UA4000213227	01.11.2023	--	104
ОВДП МФУ ISIN UA4000224380	14.02.2024	--	103
Всього		408	475

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

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

Справедлива вартість придбаних облігацій внутрішньої державної позики оцінюються за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі. А за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, оцінюються з урахуванням дохідності до погашення.

7.5. Грошові кошти

Найменування	31 грудня 2021	31 грудня 2022
Рахунки в банках поточні, в грн.	1	--
Рахунки в банках депозитні, в грн.	270	174
Рахунки в банках депозитні, в дол. США	29	39
Рахунки в банках, в дол. США	72	98
Всього	372	311

Грошові кошти Фонду включають грошові кошти на поточних рахунках, депозити, в тому числі депозити «на вимогу», у національній валюті та кошти в іноземній валюті (долари США).

Первісна та подальша оцінка грошових коштів Фонду у функціональній валюті здійснюється управлінським персоналом Товариства за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів в іноземній валюті Фонду здійснюється управлінським персоналом Товариства у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

Щодо депозитів

Еквіваленти грошових коштів Фонду, що представлені депозитами, включають строкові депозити зі строком розміщення до трьох місяців у національній валюті.

тис. грн.

Найменування банку	31 грудня 2021	31 грудня 2022
АТ "ОТП БАНК"	11	4
АТ «Піреус БАНК МКБ»	59	--
АТ «Укрексімбанк»	100	100
АТ «ОЩАДБАНК»	100	70
Всього:	270	174
АТ «КРЕДОБАНК» (валютний)	29	39
Всього із валютним:	299	213

На депозитному рахунку в АТ "ОТП БАНК" згідно з «Договором № 003/000651/17 про розміщення вкладу «на вимогу» для корпоративних клієнтів» від 25.04.2017р. станом на 31.12.2022р обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 4 тис. грн.

Поточний, депозитний «на вимогу» та валютний рахунки відкриті у банку АТ «ОТП БАНК», який є надійним.

Фонд має поточні та депозитні рахунки в українських банках із задовільним кредитним рейтингом. На залишок коштів на цих рахунках у національній валюті нараховуються відсотки за ставкою від 3% до 4,5% річних

Очікуваний кредитний збиток, визнаний керівництвом Товариства при оцінці цих активів Фонду, з урахуванням коротких (до трьох місяців) термін депозитів, становить нуль.

Більш детальний аналіз наведено у п.8.2.1 цих Приміток.

7.6. Власний капітал

7.6.1. Пайовий капітал

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2022 року зареєстрований пайовий капітал Фонду складає 50 000 тис грн.

7.6.2. Додатковий капітал

Емісійний дохід визнаний як прибуток або збиток від продажу, випуску або анулювання інструментів власного капіталу (інвестиційних сертифікатів Фонду).

Протягом 2022 року операцій з розміщення/викупу інвестиційних сертифікатів Фонду не відбувалось і емісійний дохід не змінювався. Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2022 року додатковий капітал Фонду складає 171 тис. грн.

7.6.3. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)

За 2022 рік прибуток Фонду склав 3 тис грн і станом на 31 грудня 2022 року непокритий збиток складає 1 550 тис грн (станом на 31.12.2021 р. - 1 553 тис грн).

7.6.4. Неоплачений капітал

Розмір неоплаченого капіталу Фонду за 2022 рік не змінився і станом на 31 грудня 2022 року складає 38 590 тис грн.

7.6.5. Вилучений капітал

Розмір вилученого капіталу Фонду за 2022 рік не змінився і станом на 31 грудня 2022 року складає 8 996 тис грн.

7.7. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Найменування	31 грудня 2021	31 грудня 2022
Торговельна кредиторська заборгованість	4	4

Всього кредиторська заборгованість	4	4
---	----------	----------

На кредиторську заборгованість відсотки не нараховуються, і вона, як правило, погашається впродовж 30 днів.

Вищезазначену заборгованість формує залишок несплаченої винагороди за управління активами на користь Товариства та винагорода зберігачу активів інституту спільного інвестування.

7.8. Адміністративні витрати

Перелік витрат по статтям:	За 2022 рік	За 2021 рік
Винагорода аудитору	37	34
Винагорода зберігачу	7	8
Винагорода КУА за управління активами	31	32
Послуги депозитарію	5	6
Інші адміністративні витрати	5	4
Всього адміністративних витрат	85	84

Структура і вартісні показники адміністративних витрат Фонду за 2022 рік майже не змінилися в порівнянні з показниками відповідного періоду 2021 року.

Аналіз адміністративних витрат свідчить, що найбільшу питому вагу в адміністративних витратах Фонду за 2022 рік складають витрати на:

- винагорода аудитору – 43,53%,
- винагороду компанії з управління активами - 36,47 %,
- винагорода зберігачу – 8,23%,
- всі інші витрати склали - 11,77%.

7.9. Інші та процентні доходи та витрати

	За 2022 рік	За 2021 рік
Процентні доходи		
Дивіденди	--	2
Відсотки, нараховані на грошові кошти, розміщені на депозитних рахунках в банку	9	15
Процентний дохід за борговими цінними паперами	57	54
а) Всього процентні доходи	66	71
Інші доходи		
Дохід від реалізації і часткового погашення ЦП	511	482
- з них примусове відчуження ЦП	119	--
Дооцінка валюти	41	24
Дооцінка ЦП	54	131
б) Всього інші доходи	606	637
Всього інші та процентні доходи	672	708
Інші витрати		
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	530	507
- з них балансова вартість примусове відчужених ЦП	119	--
Уцінка валюти	6	28
Уцінка ЦП	48	123
в) Всього витрат	584	658

Діяльність Фонду зазнає негативного впливу внаслідок російського вторгнення в Україну, яке розпочалося у лютому 2022 року.

Обмеження, введені Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку в зв'язку з оголошенням в країні воєнного стану з 24 лютого 2022 року, призвели, зокрема, до тимчасової зупинки проведення операцій з розміщення, обігу та викупу всіх цінних паперів. Товариство, як компанія з управління активами, зупинила проведення операцій з активами ІСІ.

Національний банк України з 9:00 21 липня 2022 року скорегував офіційний курс гривні до долара США на 25% до 36,5686 грн/дол. США з огляду на зміну фундаментальних характеристик економіки України під час війни та зміцнення долара США до інших валют. На дату складання фінансової звітності офіційний курс гривні до долара США залишається зафіксованим на рівні 36,5686 грн/дол.

7.10. Фінансовий результат

	За 2022 рік	За 2021 рік
Всього доходів	672	708
Всього витрат	(584)	(658)
Всього адміністративних витрат	(85)	(84)
Прибуток/збиток	3	(34)

Прибуток Фонду за 2022 рік склав 3 тис. грн. За аналогічний період 2021 року Фонд отримав збиток у розмірі 34 тис. грн.

8. Розкриття іншої інформації

8.1. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Для цілей даних фінансових звітів пов'язаними особами Фонду за 2022 та 2021 років є:

- підприємства, які прямо або опосередковано перебувають під спільним контролем разом з Товариством, а саме: ТОВ «ТАСК» (код за ЄДРПОУ: 31902989), ТОВ «ТАСК-БРОКЕР» (код за ЄДРПОУ: 34300570), ТОВ «СКАТ-ТРЕЙД» (код за ЄДРПОУ: 39029755);
- власники Товариства, а саме: Бродович Сергій Васильович (Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 2412311677), Попова Тетяна Володимирівна (Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 2210918860).

Протягом 2022 та 2021 років Фондом здійснювались наступні операції з пов'язаними сторонами:

Найменування	Найменування пов'язаної особи	За 2022 рік		За 2021 рік	
		Операції з пов'язаними сторонами, тис грн	Всього операцій, тис грн	Операції з пов'язаними сторонами, тис грн	Всього операцій, тис грн
1	2	3	4	5	6
Придбання послуг	ТОВ «ТАСК - БРОКЕР»	3	80	1	78

Операції з пов'язаними сторонами Товариства, які наведені вище, не виходять за рамки Регламенту ВДПФ «ТАСК Ресурс», Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативних актів державного органу, який здійснює регулювання ринку цінних паперів в Україні.

8.2. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Інститутів спільного інвестування в управлінні Товариства 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 валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками 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, керуючись Положенням про організацію системи управління ризиками в Товаристві, Правилами управління ризиками інститутів спільного інвестування в управлінні Товариства.

Управління ризиками портфелю Фонду здійснюється Товариством на підставі оцінки динаміки вартості чистих активів Фонду. Оцінка динаміки вартості чистих активів Фонду здійснюється Товариством на підставі розрахунку показника відносної зміни вартості чистих активів Фонду у розрахунку на один цінний папір Фонду. Розрахунок зазначеного показника здійснюється щодня. Показник відносної зміни вартості чистих активів Фонду у розрахунку на один цінний папір Фонду не перевищує оптимального свого значення, зазначеного у п.7 Глави 2 Розділу XI Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1597 від 01.10.2015 р.

8.2.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, враховуючи фінансовий стан, історію контрагентів, рейтинги (в тому числі кредитні рейтинги, рейтинги надійності банківських вкладів, рейтинги інвестиційної привабливості) за Національною рейтинговою шкалою та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Дотримання таких обмежень регулярно перевіряється.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансових активів у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках в банківських установах, були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, АТ "ОТП БАНК" має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA.

21 грудня 2022 року незалежне рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» оголосило про підтвердження довгострокового кредитного рейтингу АТ «ОТП Банк» на рівні uaAAA. Прогноз рейтингу – *негативний*.

У відповідності з методологією РА «Кредит-Рейтинг», компанія з рейтингом «uaAAA» характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами.

21 листопада 2022 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) та облігаціям Банку, які знаходяться в обігу, на рівні uaAAA за національною шкалою. Банк або окремих боргових інструментів з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами. Приймаючи відповідне рішення, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за підсумками дев'яти місяців 2022 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2021 рік та за січень-жовтень 2022 року.

В серпні 2022 року міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings **підтвердило** довгострокові рейтинги дефолту емітента (РДЕ) семи українських банків в іноземній (LTFC) та національній валюті (LTLC) на рівні "ССС-" та "ССС" відповідно. Зокрема це стосується двох державних банків - АТ «Укрексімбанк» та АТ «ОЩАДБАНК». Агентство додає, що підтвердження довгострокових РДЕ банків у національній валюті на рівні "ССС", що на один щабель вище за їх довгострокові РДЕ в іноземній валюті, відображає впроваджені обмеження на зняття готівки та 100% держгарантією на всі депозити фізосіб на час війни та три місяці після неї. Крім того, Нацбанк пропонує підтримку ліквідності в гривні для банків.

Національний довгостроковий рейтинг Укрексімбанку підтверджено на рівні AA (ukr), що відображає його кредитоспроможність стосовно інших банків у межах України.

На сьогоднішній день АТ «Укрексімбанк» проходить процедури рейтингування в двох міжнародних рейтингових агентствах: [FITCH RATINGS](#) та [MOODY'S INVESTORS SERVICE](#).

Згідно рейтингової компанії Moody's рейтинг довгострокових депозитів в іноземній валюті «Ощадбанку» відповідає рівню Сaa3. Базова оцінка кредитоспроможності – Сaa3.

Рейтингова компанія Fitch оцінює короткостроковий рейтинг дефолту «Ощадбанку» в іноземній валюті на рівні С. Рейтинг стійкості – сс.

Пониження довгострокових рейтингів дефолту емітентів України в іноземній валюті пов'язане із початком війни з росією, внаслідок російського військового втручання в Україну, яке продовжує створювати значні ризики для економічного зростання країни, фінансової стабільності, зовнішньої позиції та державних фінансів.

8.2.2. Ринковий ризик

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

Товариством щоденно здійснює оцінку цінних паперів, що входять до складу активів ВДПФ «ТАСК Ресурс» 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 більш 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.

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/- 18,41%. Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів Фонду.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	% змін	Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
			Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
на 31.12.2022 р.				
Акції ПАТ «ЦЕНТР-ЕНЕРГО»	55	18,41%	+10	-10
Акції ПАТ «ДОНБАС-ЕНЕРГО»	51	18,41%	+9	-9
Разом акції українських підприємств	106	18,41%	+19	-19

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

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

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства 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 дохідності від володіння валютою за період.

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

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Тип активу	Балансова вартість, тис. грн. за офіційним	Балансова вартість, тис. грн. за офіційним
------------	--	--

	курсом НБУ станом на 31 грудня 2021	курсом НБУ станом на 31 грудня 2022
Кошти на рахунках в банку у доларах США	101	136
Всього:	101	136
Частка в активах Фонду, %	9,75%	13,09%

У таблиці 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. Оскільки, найбільш суттєвий вплив на діяльність Фонду має зміна курсу обміну долара США відносно української гривні, то ризик розраховувався лише для залишків, деномінованих у даній валюті. На підставі статистичних даних НБУ управлінським персоналом Товариства було визначено річну зміну індексу номінального обмінного курсу гривні на 31.12.2022 р. на рівні 17,5%

у тисячах гривень	31 грудня 2022	
	вплив на фінансовий результат	вплив на власний капітал
Зміцнення долару США на 17,5 %	(24)	(24)
Послаблення долару США на 17,5 %	24	24

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

Товариством щоденно здійснює оцінку боргових цінних паперів, що входять до складу активів ВДПФ «ТАСК Ресурс» за їх справедливою вартістю, а саме облігацій внутрішньої державної позики. Справедлива вартість цінних паперів, внесених до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів. Якщо біржовий курс відсутній, оцінка здійснюється за методом ефективної ставки відсотка.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2021	31 грудня 2022
Банківські депозити (UAH)	270	174
Фінансові інструменти розміщені у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою	408	475
Всього:	678	649
Частка в активах Фонду, %	65,44%	62,46%

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Товариство використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за довгостроковими депозитами за рік за оприлюдненою інформацією НБУ.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових відсоткових ставок на плюс/мінус 2 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри залишатимуться незмінними, і показує можливий

вплив зміни відсоткових ставок на 2 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
на 31.12.2021 р.				
Можливі коливання ринкових відсоткових ставок			+2,0% пункти	-2,0% пункти
Банківські депозити	270	6,8%	-5	+5
Фінансові інструменти розміщені у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою	408	6,8%	-8	+8
на 31.12.2022 р.				
Можливі коливання ринкових відсоткових ставок			+2,0% пункти	-2,0% пункти
Банківські депозити	174	14,1%	-3	+3
Фінансові інструменти розміщені у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою	475	14,1%	-10	+10

8.2.3. Ризик ліквідності

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

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

Керівництво Товариства виконує регулярно заходи щодо мінімізації впливу ризику ліквідності:

- збалансовує активи Фонду за строками реалізації з його зобов'язаннями за строками погашення;
- утримує певного обсягу активи Фонду в ліквідній формі;
- збалансовує вхідні та вихідні грошові потоки.

8.3. Управління активами Фонду

Товариство здійснює управління активами Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду;

Відповідно до Закону «Про інститути спільного інвестування» мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Розмір активів ВДПФ «ТАСК Ресурс» станом на 31.12.2022 р. відповідає вимогам чинного законодавства, а саме пункт 2 статті 41 розділ III Закону України «Про інститути спільного інвестування».

8.4. Події після Балансу

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

Дата затвердження фінансової звітності до випуску згідно розпорядження Генерального директора ТОВ «КУА «ТАСК-ІНВЕСТ» – 22 лютого 2023 року.

Оприлюднення фінансової звітності підлягає у загальнодоступній інформаційній базі даних НКЦПФР про ринок цінних паперів.

Генеральний директор

Головний бухгалтер



Тетяна ЖОЛНАРСЬКА

Наталія МАКОВСЬКА