

Примітки
до проміжної фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«БУДІВЕЛЬНИК»
за 9 місяців 2021 р.

Дата затвердження фінансової звітності: 25 жовтня 2021 р.

1. Інформація про Фонд.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БУДІВЕЛЬНИК» (далі за текстом - «Фонд») (код ЄДРПОУ 41061232) зареєстроване у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань 29.12.2016 р., номер запису: 1 480 102 0000 071798.

Повне найменування Фонду - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БУДІВЕЛЬНИК».

Скорочене найменування Фонду – АТ «ЗНВКІФ «БУДІВЕЛЬНИК».

Місцезнаходження Фонду: вул. Сумська, буд. 96, м. Харків, 61002, Україна.

Статутний капітал Товариства складає 10 000 тис.грн. (десять мільйонів гривень 00 копійок).

Статутний капітал Товариства поділяється на 10 000 шт. (десять тисяч) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 тис.грн. (одна тисяча гривень 00 копійок) кожна.

Фонд є інститутом спільного інвестування, створеним у формі акціонерного товариства для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування.

Управління активами Фонду здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ» (код ЄДРПОУ 40578993) (далі за текстом КУА), яка діє від імені, в інтересах та за рахунок активів Фонду, згідно договору про управління активами № 01-УА від 24.03.2017 року.

Економічне середовище, в якому Фонд здійснює діяльність.

Фонд усвідомлює, що на процес рішення поставлених завдань будуть впливати фактори зовнішнього та внутрішнього середовища.

Економічна стабільність в Україні більшою мірою залежить від ефективності заходів, які реалізує уряд України. Закони та нормативні акти, які впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватися.

Незважаючи на економічний стан в Україні, керівництво застосовує усі необхідні заходи для стабільного розвитку Фонду в сучасних умовах, що склалися.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду 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.

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Нові та переглянуті стандарти та інтерпретації (по кожному новому стандарту та зміні і поправки до них)

Нижче наведені нові стандарти та тлумачення, які набули чинності та стали обов'язковими до застосування до періодів, що починаються з 01 січня 2020 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність Фонду.

Поправки до Концептуальної основи фінансової звітності (були випущені 29 березня 2018 року, набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати).

Поправки вносять зміни до Концептуальної основи фінансової звітності (викладена в новій редакції), оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, містяться рекомендації щодо визнання у звітності фінансових результатів, викладена глава щодо різних методів оцінки. Також містять рекомендації та пояснення щодо ролі управління, обачності під час підготовки звітності.

Наведені поправки не вплинули на облік та Фінансову звітність Фонду , оскільки

поправки внесли рекомендації та пояснення, які більш детально роз'яснили вимоги та визначення стандарту.

Поправки до МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових політиках та помилки» (випущені 31 жовтня 2018 року, набувають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)

Вищезазначені Поправки уточнюють визначення суттєвості та застосування цього поняття. Також Поправки забезпечують послідовність використання визначення суттєвості в усіх інших стандартах. Відповідно інформація є суттєвою, якщо її відсутність або викривлення мають або можуть мати вплив на прийняття рішення користувачами звітності.

Наведені поправки не вплинули на облік та Фінансову звітність Фонду, оскільки зміни більш детально роз'яснили вимоги та визначення стандарту.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу» (випущені 22 жовтня 2018 року, набувають чинності щодо придбань з початку річних періодів, що починаються з 01 січня 2020 року або після цієї дати)

Поправки змінюють визначення терміну бізнесу з метою допомоги компаніям при визначенні корпоративного придбання бізнесом чи групою активів. Поправки визначають, що бізнес – інтегрована сукупність видів діяльності і активів, які можуть використовуватись з метою надання товарів або послуг клієнтам і отримання інвестиційного доходу (наприклад, дивідендів чи відсотків), чи інших доходів від звичайних видів діяльності.

Для того, щоб придбання вважалось бізнесом, воно має включати внесок та істотний процес, які в сукупності в значній мірі сприяють створенню віддачі, тобто результату.

Поправки дають пояснення, котрі допоможуть визначити коли присутній внесок та процес, у тому числі для компаній на ранньому етапі існування, коли ще відсутній результат їх діяльності. Крім того, поправки ввели обов'язковий «тест концентрації», який допомагає провести оцінку того, чи є придбана сукупність видів діяльності і активів бізнесом. Придбання буде визнане як придбання активів, тобто не бізнес, якщо по суті вся справедлива вартість придбаних активів сконцентрована в одному ідентифікованому активі або в групах з аналогічними ідентифікованими активами.

Наведені поправки не вплинули на облік та Фінансову звітність Фонду, але можуть бути застосовані в майбутньому, якщо Компанія проведе операцію з об'єднання бізнесів.

МСФЗ (IFRS) 9 та covid-19 «Облік очікуваних кредитних збитків із застосуванням МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти» з огляду на поточну невизначеність, що виникає внаслідок пандемії «covid-19» (випущений 27 березня 2020 року).

Цей документ призначений для підтримки послідовного застосування вимог у стандартах МСФЗ (IFRS).

У ньому йдеться про те, що суб'єкти господарювання зобов'язані розробляти оцінки кредитних збитків на основі найкращої доступної інформації про минулі події, поточні умови та прогнози економічних умов. Оцінюючи умови прогнозування, слід враховувати як наслідки «covid-19», так і суттєві заходи державної підтримки, які вживаються.

МСФЗ (IFRS) 9 визначає основу для визначення суми очікуваних кредитних збитків (ОКЗ), які мають бути визнаними. Він встановлює вимоги, що ОКЗ за весь строк дії фінансового інструменту визнаються у випадку значного зростання кредитного ризику (ЗЗКР) за фінансовим інструментом. Однак він не встановлює чітких меж або механічного підходу до визначення, коли збитки за весь строк дії потрібно визнати. Він також не встановлює точних підстав, за якими суб'єкти господарювання повинні визначити прогнозні сценарії, які слід враховувати при оцінці ОКЗ.

Суб'єкти господарювання не повинні продовжувати застосовувати свою існуючу методологію ОКЗ механічно. Наприклад, надання платіжних канікул для всіх позичальників у певних класах фінансових інструментів не має автоматично призводити до того, що всі ці інструменти вважатимуться такими, що зазнали ЗЗКР.

Вплив даного стандарту на діяльність та Фінансову звітність ТФонду не суттєвий.

Роз'яснення МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» та COVID-19 (випущені 10 квітня 2020 року)

Рада з МСФЗ 10 квітня 2020 року надала роз'яснення щодо відображення «орендних канікул» через пандемію, виклавши МСФЗ (IFRS) 16 та COVID-19.

МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» передбачає, що зміни можуть відбуватися в зміні орендних платежів протягом строку оренди. Облік, що вимагається для таких змін (якщо вони суттєві) передбачає застосування судження та залежить від низки чинників, в тому числі, що важливо, - чи такі зміни від початку передбачались у договорах оренди. Зміни можуть впливати безпосередньо зі змін до самого договору оренди або опосередковано – наприклад, у зв'язку з прийняттям урядових рішень у відповідь на пандемію COVID-19.

При обліку змін в орендних платежах суб'єкт господарювання враховує як договір оренди, так і будь-яке застосовне законодавство чи норми. Іншими словами, при застосуванні МСФЗ (IFRS) 16 суб'єкт господарювання повинен трактувати зміну в орендних платежах в один і той самий спосіб, незалежно від того, чи зміна є результатом внесення змін до самого договору оренди чи, наприклад, спричинена зміною в чинному законодавстві та регуляторних актах. Якщо не відбулося змін в обсягах оренди або розмірах орендної плати, модифікація оренди відсутня.

В разі зміни або обсягу оренди, або розміру орендної плати суб'єкт господарювання одразу аналізує, чи така зміна була частиною початкових умов оренди. Суб'єкт господарювання застосовує параграф 2 МСФЗ (IFRS) 16 та враховує як умови договору, так і всі відповідні факти та обставини. Відповідні факти та обставини можуть включати в себе

договір, вимоги законодавства та інших нормативних актів, що застосовуються до таких договорів оренди.

Наведені поправки не вплинули на облік та Фінансову звітність Фонду, оскільки модифікація оренди відсутня.

МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (випущений 18 травня 2017 року, набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2023 року або після цієї дати).

Новий стандарт повністю замінює МСФЗ (IFRS) 4, та є таким, що визначає принципи обліку всіх договорів страхування, у тому числі договорів перестрахування. Відповідно до МСФЗ (IFRS) 17 визнання та оцінка груп договорів страхування здійснюється за приведеною вартістю майбутніх грошових потоків по виконанню договорів, скорегованих з урахуванням ризиків, до яких додається (якщо вартість є зобов'язанням) або віднімається (якщо вартість є активом) сума нерозподіленого прибутку по групі договорів. Страхові організації будуть визнавати прибуток по групі договорів у періоді, в якому було надано страхове покриття, в міру звільнення від ризику. У разі виникнення збитків по групі договорів страхування, страхова організація матиме відразу визнавати збитки.

Товариством не приймалось рішення про дострокове застосування МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування».

Наступні нові тлумачення, зміни та поправки, що були випущені, але не набули чинності і щодо яких Компанією не приймалось рішення про дострокове застосування:

Поправки до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», МСБО (IAS) 39 «Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ (IFRS) 7 «Фінансові інструменти: Розкриття інформації», МСФЗ (IFRS) 4 «Страхові контракти», МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» (набули чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2021 року або після цієї дати);

МСБО (IAS) 16 «Основні засоби» (набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2022 року або після цієї дати);

МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» (набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2022 року або після цієї дати);

МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу» (набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2022 року або після цієї дати);

МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» (набуває чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2023 року або після цієї дати).

Щорічні поправки в МСФЗ (IFRS) (2018-2020).

До чинних стандартів були внесені декілька змін у межах проекту щорічних удосконалень, правок МСФЗ (IFRS) за період 2018-2020 рр. Вказані покращення стосуються

МСФЗ (IFRS) 1 «Подання фінансової звітності», МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда», МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство».

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.3. 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 міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

3. Суттєві положення облікової політики

Облікова політика Фонду визначає та встановлює єдині принципи, методи та процедури, що використовуються КУА для складання та подання фінансової звітності. Проміжна діяльність Фонду не є сезонною або циклічною та включає пояснення подій та операцій, які є суттєвими для розуміння змін у фінансовому стані та в результатах діяльності суб'єкта господарювання після закінчення періоду останньої річної звітності

Події після звітного періоду, які не відображені в фінансовій звітності Фонду, відсутні.

При складанні фінансової звітності Фонду, КУА дотримується основних якісних характеристик корисної фінансової інформації, наведеної у фінансових звітах, а саме: доречності та правдивого подання.

Фінансова звітність Фонду (крім Звіту про рух грошових коштів) складається за принципом нарахування.

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки за справедливою вартістю 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 біржових котирувань 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.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. 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 КУА відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Зміна облікової політики можлива лише у випадках, передбачених МСФЗ, і повинна бути обґрунтована та розкрита у фінансовій звітності. Таких змін в обліковій політиці Фонду на дату фінансової звітності не відбувалось.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

До складу проміжної фінансової звітності входить:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 30.09.2021 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р.;
- Звіт про рух грошових коштів з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р.;
- Звіт про власний капітал з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р.;
- Примітки до проміжної фінансової звітності станом на 30.09.2021 р.;

Період, охоплений проміжною фінансовою звітністю з 01.01.2021 р. по 30.09.2021 р.;

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Звіт про фінансові результати передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи витрат на адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 6.7 цих Приміток.

Представлення грошових потоків від операційної, інвестиційної та фінансової 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

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансовий актив або фінансове зобов'язання визнається у балансі Фонду, тоді і тільки тоді, коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Фонд визнає такі категорії фінансових активів:

- грошові кошти та їхні еквіваленти;
- дебіторська заборгованість;
- фінансові інвестиції.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду, КУА оцінює їх за справедливою вартістю.

Фінансові інвестиції вподальшому оцінюються залежно від бізнес-моделі управління фінансовими активами та договірних умов:

- утримання до погашення – оцінюються за амортизованою вартістю;
- утримання до погашення та продажу – оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- утримання для продажу – за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

Для кожного класу фінансових активів та фінансових зобов'язань Фонду, КУА розкриває справедливу вартість цього класу активів і зобов'язань у такий спосіб, який дає змогу порівнювати її з балансовою вартістю.

Розкриваючи справедливу вартість, КУА об'єднує фінансові активи та фінансові зобов'язання Фонду у класи, але здійснює їх згортання лише тією мірою, якою їхня балансова вартість згортається в звіті про фінансовий стан.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та 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 проводитися в національній валюті.

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

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

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.

3.3.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

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

Первісна оцінка поточної дебіторської заборгованості та дебіторської заборгованості за

виданими авансами здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює, як правило, її ціні операції.

Після первісного визнання довгострокова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, із урахуванням вимог до зменшення корисності.

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

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними - на основі групової оцінки. Фактори, які розглядаються при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності сторнується за рахунок коригування резервів. Сума сторнування визнається у прибутку чи збитку. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

Подальша оцінка поточної торгової дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення. У разі змін справедливої вартості

поточної дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Для оцінки торгової дебіторської заборгованості, строк погашення якої не перевищує 12 місяців, застосовується дозволений МСФЗ 9 практичний прийом, який передбачає спрощений підхід до оцінки очікуваних кредитних збитків з використанням матриці забезпечень в залежності від строків погашення заборгованості.

3.3.4. Зобов'язання

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

- підприємство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- підприємство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом як найменше 12 місяців після звітного періоду.

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

Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення, тобто за недисконтованою сумою грошових коштів або їх еквівалентів, яка, як очікується, буде сплачена для погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності.

3.4. Облікові політики щодо основних засобів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Фонд визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 тис.грн.

Первісно Фонд оцінює об'єкт основних засобів за його собівартістю. Собівартість об'єкта основних засобів складається з ціни його придбання та будь-яких витрат, які безпосередньо пов'язані з доставкою активу до місця розташування та приведення його в стан, необхідний для експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом.

Після первісного визнання об'єкти основних засобів обліковуються за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

3.4.2. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Фонду нараховується прямолінійним методом, за яким нарахування зносу протягом передбачуваного строку їх корисної експлуатації проводиться рівномірно і відображається у складі витрат. Строки корисної експлуатації основних засобів визначаються постійно діючою комісією з врахуванням мінімально допустимих строків амортизації за наступними класами активів:

- будівлі – 20 років;
- машини та обладнання – 5 років;
- транспортні засоби – 5 років;
- меблі та прилади – 4 роки;
- інші - 12 років.

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

3.5.1 Доходи та витрати

Фондом застосовується Міжнародний стандарт фінансової звітності 15 "Дохід від договорів з клієнтами" (МСФЗ 15)

Дохід від реалізації товарів (фінансових інструментів, інших необоротних активів), робіт та послуг (дохід від надання послуг з управління активами, інших послуг тощо) визнається за дотримання всіх наступних умов

- визначено договір із замовником;
- визначено зобов'язання, що підлягають виконанню за договором;
- визначено ціни договору;
- розподілено ціни операцій на зобов'язання до виконання (до потреби);
- визнання доходу, коли кожне зобов'язання виконано.

Виручка визнається в момент, коли кожне зобов'язання за договором виконано. Фонд визнає виручку протягом певного періоду або миттєво.

Дохід від реалізації

Дохід від реалізації фінансових інструментів, товарів або інших активів визнається у прибутку коли:

- Фонд передал покупцеві всі існуючі ризики і вигоди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, товари або інші активи;

- за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, товарами або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг

Дохід від надання послуг з управління активами Фонд визнає в момент виникнення виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг, незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів.

Дохід у вигляді відсотків

Дохід у вигляді відсотків за всіма фінансовими інструментами, оцінюваними за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявних для продажу Фонд визнає із використанням методу ефективної процентної ставки, який точно дисконтує очікувані майбутні виплати або надходження грошових коштів протягом передбачуваного строку використання фінансового інструмента. Відсотковий дохід включається до складу фінансових доходів у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Дохід від дивідендів

Дохід від дивідендів Фонд визнає, коли встановлене право на отримання виплати. Витрати, пов'язані з отриманням доходу від дивідендів, визнаються одночасно з відповідним доходом.

Доходи від роялті

Дохід від роялті, який виникає в результаті продажу або використання, Фонд визнає на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди.

Витрати визнаються, коли виникає зменшення майбутніх економічних вигід, пов'язаних зі зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, які можуть бути достовірно оцінені.

Бухгалтерський облік витрат діяльності Фонду здійснюється за видами діяльності виходячи з їхньої функції з використанням рахунків класу 9 «Витрати діяльності».

Аналітичний облік витрат ведеться за місцями виникнення, центрами та статтями витрат.

Витрати визнаються на основі безпосереднього зв'язку між понесеними витратами та

заробленим доходом від конкретних операцій. Відповідність витрат доходам передбачає одночасне або комбіноване визнання доходів та витрат, які виникають безпосередньо та разом у результаті тих самих операцій або інших подій. Витрати включають як витрати звичайної діяльності, так і збиток від інших операцій. Витрати звичайної діяльності є витратами, які виникають в ході звичайної діяльності.

Збиток від інших операцій відображає інші статті, які відповідають визначенню витрат. Збиток від інших операцій визнається в сумі, яка визначається вирахуванням із витрат пов'язаного з ним доходу.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонду здійснюються 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 інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися 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.

4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентовані МСФЗ, у Фонді відсутні.

4.2. 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».

4.3. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату проводиться аналіз дебіторської заборгованості та інших фінансових активів 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. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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

Фонд використовує таку ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

1-й рівень: котирування (нескориговані) на активних ринках для ідентичних активів чи зобов'язань;

2-й рівень: інші методи, дані в основі яких, що мають значний вплив на відображувану справедливу вартість, є спостережуваними на ринку, прямо чи опосередковано;

3-й рівень: методи, дані в основі яких, що мають значний вплив на відображувану справедливу вартість, не є спостережуваними на ринку.

Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток. Фонд здійснює безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань із використанням закритих вхідних даних 3 -го рівня, які протягом поточного звітного періоду не призвели до зміни розміру прибутку або збитку звітного періоду.

Станом на 30.09.2021 р. у складі активів Фонду враховуються:

- основні засоби;
- довгострокова дебіторська заборгованість;
- товари;
- дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги;
- дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів;
- інша поточна дебіторська заборгованість;
- поточні фінансові інвестиції;
- гроші та їх еквіваленти.

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

Справедлива вартість активів в порівнянні з їх балансовою вартістю станом на 30.09.2021 р.

	Балансова вартість	Справедлива вартість
	Значення, тис.грн	Значення, тис.грн.
Основні засоби	1	1
Інші фінансові інвестиції		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1 754000	1 754000
Товари	103920	103920

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	4366	4366
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	726	726
Інша поточна дебіторська заборгованість	1 520 422	1 520 422
Поточні фінансові інвестиції	638 310	638 310
Гроші та їх еквіваленти	26 706	26 706

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю станом на 30.09.2020 р.:

	Балансова вартість	Справедлива вартість
	Значення, тис.грн	Значення, тис.грн
Основні засоби	2	2
Інші фінансові інвестиції	850	850
Довгострокова дебіторська заборгованість	1 528 000	1 528 000
Товари	223 454	223 454
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	18 621	18 621
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	181	181
Інша поточна дебіторська заборгованість	735 501	735 501
Поточні фінансові інвестиції	73 451	73 451
Гроші та їх еквіваленти	30 830	30 830

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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

5.4. Рекласифікації у фінансовій звітності та виправлення помилок

У звітному періоді не здійснювались рекласифікації у фінансовій звітності Фонду та виправлення помилок.

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

6.1 Основні засоби

Зміни в балансовій вартості основних засобів

У тисячах гривень

	Офісне обладнання
<i>Первісна вартість на 31.12.2020 р.</i>	7
Надходження	-
Переведення в іншу категорію	-
Вибуття	-
Переведення до необоротних активів, що утримуються для продажу	-
<i>Первісна вартість на 30.09.2021 р.</i>	7
<i>Накопичений знос на 31.12. 2020 р.</i>	(5)
Амортизаційні відрахування надходження	-
Амортизаційні відрахування вибуття	-
<i>Накопичений знос на 30.09.2021 р.</i>	(6)
Балансова вартість на 31.12.2020 р.	2
Балансова вартість на 30.09.2021 р.	1

6.2. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Довгострокова дебіторська заборгованість» 1 754 000 тис.грн.:

Довгострокова дебіторська заборгованість в порівнянні з 9 місяцями 2020 року зросла на 226 000 тис.грн. та склала 1 754 000 000 тис.грн., виникла за рахунок довгострокових векселів одержаних.

6.3. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів» 726 тис. грн.:

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів у розмірі 726 тис. грн. виникла внаслідок отриманого відсоткового доходу від Азово-Чорноморської інвестиційної компанії у формі ТОВ (код за ЄДРПОУ 23915446) за облігацій підприємств;

іменні відсоткові; бездокументарні, серії С.

Інформація щодо іншої поточної дебіторської заборгованості розкрита в п. 6.6.

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

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

6.4. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Товари» станом на 30.09.2021 року – 103920 тис.грн.:

За 9 місяців 2021 року на балансі Фонду в складі товарів обліковувались квартири, за адресою м. Харків, загальна балансова вартість – 103920 тис.грн.

За 9 місяців 2020 року на балансі Фонду в складі товарів, обліковувались квартири, за адресою м. Харків, загальна балансова вартість – 223454 тис.грн.

6.5. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги» 4366 тис.грн.:

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги виникла внаслідок реалізації облігацій підприємств та квартир фізичним особам.

Фонд застосовує матрицю забезпечення при розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки для дебіторської заборгованості за продукцію (товари, роботи послуги) та дебіторської заборгованості за розрахунками із внутрішніх розрахунків. Матриця забезпечення встановлює фіксовані ставки резерву для груп дебіторської заборгованості, що мають однаковий ризик дефолту. Матриця коригується Фондом на кожну звітну дату таким чином, щоб врахувати власний історичний досвід кредитних збитків, а також наявну прогнозу інформацію.

6.6. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Інша поточна дебіторська заборгованість» 1 520422 тис.грн.:

У тисячах гривень

Стаття балансу (звіту про фінансовий стан)	30 вересня 2021 року	30 вересня 2020 року
Інша поточна дебіторська заборгованість	1520422	735501
резерв на покриття збитків від знецінення	(-)	(-)
Всього фінансових активів у складі дебіторської заборгованості за основною діяльністю та іншої дебіторської заборгованості	1 520422	735501

«Інша поточна дебіторська заборгованість» виникла з контрагентами

Контрагент	Значення, тис.грн. 30.09.2021 р.	Значення, тис.грн. 30.09.2020 р.
АТ «Будівельник» (23319496)	122 314	66804
ТОВ «Азово-Чорноморська фінансова компанія» (33674819)	62 203	24 000
ТОВ «Азово-Чорноморська організаційна компанія» (36816989)	359 999	385046
ТОВ «АЧФБК» (43003853)	317 860	
Інші фізичні та юридичні особи	483070	259651
Всього:	1 520422	735501

6.7. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Поточні фінансові інвестиції» станом на 30.09.2021 року- 927 422 тис. грн.

Стаття балансу (звіту про фінансовий стан)	30 вересня 2021 року	30 вересня 2020 року
Поточні фінансові інвестиції:	638306	743451
У т.ч., ті що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки	927 422	743451
Результат переоцінки	-	-

- облігації підприємств; відсоткові (емітент АТ «ТРЕСТ ЖИТЛОБУД-1» код за ЄДРПОУ 01270285;
- облігації підприємств; цільові (емітент ТДВ «ЖИТЛОБУД-2» код за ЄДРПОУ 01270351;
- облігації підприємств; цільові (емітент ТОВ «ФЛОРЕАЛЬ-2005» код за ЄДРПОУ 33674447;
- облігації підприємств; цільові (емітент ТОВ «ЖИЛСТРОЙ-3» код за ЄДРПОУ 41095099.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю під час первісного визнання певних інвестицій, Фондом прийнято рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході, згідно МФСЗ 9 «Фінансові інструменти».

Поточні фінансові інвестиції Фонду є ліквідними активами, були придбані для подальшого продажу, з подальшою оцінкою за справедливою вартістю з визнанням різниці в прибутку або збитку при первісному та подальшому визнанні відповідно до МСФЗ 9.

6.8. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Гроші та їх еквіваленти»:

Грошові кошти в національній валюті на 30.09.2021 р. склали 26706 тис. грн. на поточних банківських рахунках.

Грошові кошти в національній валюті на 30.09.2020 р. склали 30830 тис. грн.: на поточних банківських рахунках .

6.9. Власний капітал

Власний капітал складається з зареєстрованого (пайового) капіталу та нерозподіленого прибутку та неоплаченого капіталу.

У тисячах гривень

	<i>Зареєстрований (пайови) капітал</i>	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Разом
<i>Залишок на 31.12.2020р.</i>	10 000	422 936	8 000	424 936
Надходження		323657	-	-
вибуття	-	-	-	-
<i>Залишок на 30.09.2021р.</i>	10 000	746593	8 000	748593

6.10. Поточні зобов'язання та забезпечення

У тисячах гривень

<i>Стаття балансу (звіту про фінансовий стан)</i>	30 вересня 2021 року	30 вересня 2020 року
Поточна кредиторська заборгованість за:		
- товари, роботи, послуги	527	383
- розрахунки з бюджетом	70	34
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	3	4

Інші поточні зобов'язання	3299262	2834580
Всього поточні зобов'язання та забезпечення	3 299 862	2835001

6.11. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги» (527 тис. грн):

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги виникла з контрагентами: Азово-Чорноморська інвестиційна компанія у формі ТОВ (23915446) на суму 481 тис. грн.; ТОВ Азово-Чорноморська адміністративна компанія (40578993) на суму 43 тис. грн. та ТОВ «Агенство фінансових консультантів» (35245630) на суму 3 тис. грн.

6.12. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків» 1 тис. грн.:

Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків у розмірі – 3 тис. грн. виникли за рахунок внутрішньогосподарських розрахунків з КУА.

6.13. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансовий стан «Інші поточні зобов'язання» 3 299262 тис. грн.:

Інші поточні зобов'язання виникли внаслідок передплати Фонду фізичними та юридичними особами за квартири та облігації підприємств, термін погашення визначається кожним договором окремо, в залежності від оформлення прав власності на нерухомість або терміну погашення облігацій.

6.14. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансові результати «Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)» 220 615 тис. грн.:

Стаття балансу (звіту про фінансові результати)	Значення, тис. грн.	
	30.09.2021	30.09.2020
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	477989	347725
Всього	477989	347725

6.15. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансові результати «Інші доходи» та «Інші витрати»

У тисячах гривень

<i>Доходи</i>	Станом на 30.09.2021 р.	Станом на 30.09.2020 р.
Інші доходи	2950703	2418970
Разом, доходи	2950703	2418970
<i>Витрати</i>		
Інші витрати	2801927	2497398
Разом, витрати	2801927	2497398

Дохід Товариства в розмірі 2950703 тис. грн. виник за рахунок продажу облігацій підприємств та квартир.

Витрати Товариства в розмірі 2801927 тис. грн. виникли за рахунок придбання облігацій підприємств та квартир.

6.16. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансові результати «Адміністративні витрати» 2274 тис. грн.:

Показник	Значення, тис.грн.	
	30.09.2021	30.09.2020
Аудиторські послуги	17	15
Комісійна винагорода	2	61
Державне мито		-
Податки та обов'язкові платежі	207	52
Технічне обслуговування РРО	4	3
Послуги банків	1081	1325
Послуги депозитарної установи	284	320
Інші	679	325
Всього	2274	2101

6.17. Розкриття інформації щодо статті звіту про фінансові результати «Елементи операційних витрат» 4786 тис. грн.:

Показник	Значення, тис. грн.	
	30.09.2021	30.09.2020

Матеріальні затрати	-	-
Витрати на заробітну плату персоналу	-	-
Відрахування на соціальні заходи	-	-
Амортизація	1	1
Інші	4785	2100
Всього	1 655	2101

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

Судові позови та поточні судові справи проти Фонду відсутні, відповідно, резерви у фінансовій звітності не створювалися.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- суб'єкти господарювання, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- фізичні особи, що контролюють Фонд, здійснюють спільний контроль над ним або мають суттєвий вплив на Фонд;
- члени провідного управлінського персоналу Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище.

Інформація про осіб, які володіють часткою статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду.

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків (або серія та номер паспорта) фізичної	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
-------	--	---	---	---

		особи, щодо якої існує пов'язаність		
1	2	3	4	5
1	Товариство з обмеженою відповідальністю «Азово-Чорноморська адміністративна компанія» 40578993	2310615099	Бавикін Віктор Миколайович	99
		1394822474	Бавикін Микола Іванович	1

Фонд сплачує винагороду КУА у співвідношенні до вартості чистих активів ІСІ. Загальна сума отриманих послуг за 9 місяців 2021 р. - 673 тис. грн. . Сума кредиторської заборгованості перед КУА на 30.09.21 р. склала 46 тис. грн.

Операції з іншими пов'язаними сторонами Фонд не здійснював.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

КУА визнає, що здійснює діяльність в нестабільному ринковому середовищі, що спричиняє ризик зміни власного капіталу Фонду внаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і розмір впливу яких заздалегідь визначити з певним ступенем достовірності неможливо. Отже, в ході діяльності Фонду його фінансові активи та зобов'язання можуть зазнавати впливу ризиків, як загальних фінансових, так і специфічних (галузевих), пов'язаних безпосередньо із професійною діяльністю Фонду.

До загальних фінансових ризиків КУА відносить кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Кредитний ризик. Це 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 властивий таким фінансовим інструментам як грошові кошти на поточних та депозитних рахунках в банку, боргові цінні папери та дебіторська заборгованість. Основним підходом до оцінки кредитного ризику в Фонді є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та інформація щодо фінансових показників діяльності та не фінансова інформація щодо контрагента. Станом на звітну дату та загалом за звітний період КУА не обліковувало вищезазначених активів, а також активів, які б були прострочені або значно знецінилися.

Ринковий ризик. Це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Цей ризик включає такі види ризику як *ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик.*

Ціновий ризик - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок (крім тих, що спричинені відсотковим ризиком чи валютним ризиком), незалежно від того, внаслідок яких чинників вони виникають - характерних для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи такими, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку. Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

Валютний ризик - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Валютні ризики виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, що номіновані в іноземній валюті. Наразі КУА не здійснювало та не планує здійснювати інвестування коштів в такі фінансові інструменти, отже цей ризик не має значного впливу на активи Фонду.

Відсотковий ризик - ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Цей ризик виникає у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, щодо яких існують ринкові відсоткові ставки. Станом на звітну дату та загалом за звітний період КУА не обліковувало активів, які б відповідали вищезазначеним характеристикам, отже аналіз чутливості не проводився.

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

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

Основними категоріями ризику, що пов'язані із професійною діяльністю Фонду, є:

- операційний ризик - ризик втрат для Фонду та інституційних інвесторів, активами якого КУА управляє, внаслідок неналежних чи помилкових внутрішніх процесів та систем Фонду. До складу операційних ризиків включений юридичний ризик (ризик втрат через порушення або недотримання КУА вимог чинного законодавства, можливість двозначного тлумачення норма законодавства тощо) та регуляторний ризик (ризик втрат внаслідок неочікуваних змін у чинному законодавстві та дій державних органів);
- ризик репутації - ризик втрат для Фонду через несприятливе сприйняття репутації Фонду або недовіри з боку інвесторів фондів, учасників, контрагентів, інших осіб, від яких залежить діяльність Фонду, внаслідок внутрішніх чи зовнішніх подій;
- стратегічний ризик - ризик втрат для Фонду, який може виникнути внаслідок взаємної невідповідності стратегічних цілей Фонду, бізнес-стратегій, розроблених для досягнення цих цілей, ресурсів, задіяних для їх досягнення, та якості їх реалізації.

З метою забезпечення надійного процесу виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків в Фонді створена та функціонує система управління ризиками, як комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, яка спрямована на уникнення прийняття КУА необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективне використання ресурсів Фонду.

Методики, інструменти, підходи та механізми, які використовуються в Фонді для ідентифікації, вимірювання, оцінки та контролю ризиків періодично оцінюються на предмет адекватності поточним внутрішнім та зовнішнім умовам діяльності Фонду і вимогам законодавства та, у випадку необхідності, коригуються з метою поліпшення управління ризиками.

Управлінський персонал КУА вважає, що вживає усіх необхідних заходів для підтримки стабільної діяльності Фонду в умовах, що склалися, та вважає, що вищезазначені ризики за звітний період не вплинули істотно на його фінансовий стан, проте подальше погіршення умов економічного середовища з достатньою вірогідністю підсилить всі вищезазначені ризики, що може мати негативний вплив на результати та фінансовий стан Фонду, який неможливо визначити на поточний момент.

Управління капіталом. Концепцією збереження капіталу в Фонді є фінансова концепція капіталу (капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу, прибуток є збільшенням фінансової суми чистих активів за період). Отже, КУА здійснює управління капіталом, яке спрямоване на збереження спроможності Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам, в тому числі завдяки встановленню цін на послуги Фонду, що відповідають рівню ризику. Керівництво аналізує вартість капіталу та ризики, що притаманні його складовим.

КУА дотримується вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку щодо мінімального розміру статутного капіталу (не менше 7 млн.грн.) та розміру власного капіталу (не нижче зареєстрованого статутного капіталу).

7.4. Події після дати Балансу.

Події після дати балансу, що відбувалися безпосередньо в Фонді та економічному середовищі, не мали суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду та не є такими, що вимагали відображення у фінансовій звітності Фонду станом на 30.09.2021 року або розкриття в даних примітках.

Директор

ТОВ «Азово-Чорноморська
адміністративна компанія»

В.В. Бортняк

Головний бухгалтер

О.Б. Некрасова