

**ЗВІТ
НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО
ФОНДУ «АРГЕНТУМ»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КУА ОЗОН»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО
ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ», активи
якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КУА ОЗОН»
НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ**

Розділ I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка із застереженням

Ми провели аудит річної фінансової звітності ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» (надалі – Фонд або ВС ПФ «АРГЕНТУМ»), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», що включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2022 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал та Примітки до річної фінансової звітності за 2022 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, перевірена фінансова звітність Фонду, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ВС ПФ «АРГЕНТУМ» станом на 31 грудня 2022 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (із змінами та доповненнями) та Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

За результатами аудиторської перевірки фінансової звітності ВС ПФ «АРГЕНТУМ» за 2022 рік аудитор зазначає про наступне:

- станом на 31.12.2022 року серед активів ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в

управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» обліковується поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги у розмірі 939 тис. грн., що становить 72,23 відсотки загальної вартості активів. За даними управлінського персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» така заборгованість виникла як наслідок виконання положень Закону України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану» № 4765-VI від 17 травня 2012 року зі змінами та доповненнями, тобто, є результатом примусового відчуження у власність держави акцій (код ISIN UA4000143135) АТ «Мотор Січ» (код за ЄДРПОУ 14307794), а також акцій (код ISIN UA4000117501) ПАТ "УКРНАФТА"(код за ЄДРПОУ 00135390), належних Фонду на дату вивласнення.

На думку аудиторів справедлива вартість вилученого активу, його класифікація є джерелом невизначеності оцінок зазначеного активу.

Вплив такого фактору на фінансову звітність Фонду може мати суттєвий, але не всеохоплюючий характер.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» №2258-VIII від 21.12.2017 року і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2016-2017 років), що застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від № 361 від 08.06.2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2011 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до ВС ППФ «АРГЕНТУМ» згідно з етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що на наші професійні судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період.

Проаналізувавши перелік всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, та питань, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, ми не ідентифікували ключові питання аудиту, які необхідно висвітлювати в нашому звіті.

Узгодженість звіту про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер

Згідно вимог ч. 3 ст. 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 року (надалі- Закон № 2258) до Аудиторського звіту наводиться інформація про узгодженість звіту з управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період та про наявність або відсутність викривлень у звіті про управління та їх характер.

Враховуючи відсутність приналежності Фонду, у відповідності до п. 7 ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, до категорії середніх та великих підприємств, звіт з управління ВС ПФ «АРГЕНТУМ» не складається та не подається.

Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності

Несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, впливу пандемії COVID - 19, запровадження карантинних та обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату окремо та в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції, також можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

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

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

Інша інформація

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» (в подальшому - ТОВ «КУА ОЗОН» або Компанія) несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2022 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Компанії.

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

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

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

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в ВС ПФ «АРГЕНТУМ».

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі,

розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

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

Розділ II «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

В цьому Розділі наведена інформація щодо ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» надаються в Таблиці 1

Таблиця 1

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»
2	Тип, вид та клас Фонду	Відкритий, спеціалізований, індексний
3	Дата видачі та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	свідоцтво № 1349-2 від 28.09.2015 р.
4	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111349
5	Термін, на який створено Фонд	безстроковий

ВС ПФ «АРГЕНТУМ» було створено ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» відповідно до статті 42 Закону України «Про інститути спільного інвестування» N 5080-VI від 5 липня 2012 року та статті 1 Регламенту Фонду, затвердженого рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» згідно протоколу №95 від 05.11.2014 року та зареєстрованого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку України відповідно до вимог чинного законодавства 16 грудня 2014 року. (надалі – Регламент Фонду).

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»

Таблиця 2

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Компанії	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» (попередня назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» змінена згідно Протоколу №107 від 12.05.2015 року)
2	Ідентифікаційний код Компанії	33936496
3	Основні види діяльності за КВЕД	66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення (основний); 66.29 Інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення

		66.30 Управління фондами
4	Місцезнаходження Компанії	03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16/вул. Федорова Івана, буд. 64/16
5	Ліцензії	• ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР) відповідно до Рішення №162 від 16.02.2016р., строк дії з 06.05.2016р. - необмежений. • ліцензія на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, видана Національною комісією, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг (далі - Нацкомфінпослуг) відповідно до Розпорядження № 1491 від 25.06.2015р. (внаслідок зміни найменування та місцезнаходження Компанії), строк дії з 06.02.2007р. безстроковий, серія АВ № 614853.
6	Дата державної реєстрації	22.02.2006р.
7	Номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи	10681020000014512
8	Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	№ 869 від 15.06.2006р.
9	Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи	АА №41 від 09.10.2006р., реєстраційний номер в державному реєстрі фінансових установ: 17101836
10	Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебували в управлінні Компанії	- Відкритий недержавний пенсійний фонд «ЛАУРУС» (код 35234147). - Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «АРГЕНТУМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2111349). - Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «АУРУМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2211416). - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ДЕВЕЛОПМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331537). - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ДЕВЕЛОПМЕНТ-2» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300300). - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ІМВ ЕНДАУМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300117) - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «КСЕНОН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300113). - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «КВАЗАР» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300553). - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий

		інвестиційний фонд «КСК-ФОНД» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233652) - Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ПЛАТИНУМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 221378). - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ТЕРРА» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233377). - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ТРЕЙД» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331538). - ПАТ «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ОРАМОСО КЕПІТАЛ» (код за ЄДРПОУ: 36150058; (реєстраційний код за ЄДРІСІ 1331466). АТ «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЛІБРЕЙН» (код за ЄДРПОУ: 44119206; реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301147)
--	--	--

Детальна інформація щодо інституційних інвесторів, які знаходяться під управлінням або адмініструванням Компанії, наведена за адресою, - <https://www.ozoncap.com>.

Назва Компанії, її організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені в Статуті достовірно.

Основні відомості про ЗБЕРІГАЧА ВС ПІФ «АРГЕНТУМ» наведені в Таблиці 3

Таблиця 3

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	Публічне акціонерне товариство «УкрСиббанк»
2	Ідентифікаційний код Товариства	09807750
3	Договір зберігання	Договір про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № ПІФ-07/01 від 07 грудня 2012 р. в редакції від 05 листопада 2014р. зі змінами
4	Ліцензії	-ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – з 12.10.2013р. до - необмежений, дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії 08.10.2013 № 2298; - ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – з 12.10.2013р. до необмежений, дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії 08.10.2013 № 2298.
5	Місцезнаходження Товариства	04070, м. Київ, вул. Андріївська, 2/12

Думка аудитора про розкриття в повному обсязі ВІДКРИТИМ СПЕЦІАЛІЗОВАНИМ ПАЙОВИМ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ФОНДОМ «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/36390. Пайовий інвестиційний Фонд не є юридичною особою, отже дія вказаного положення на нього не розповсюджується.

Інформація про те, чи є Фонд: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес

ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не являється підприємством, що становить суспільний інтерес згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Щодо наявності материнських або дочірніх компаній

ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», не має материнських або дочірніх компаній станом на 31.12.2022 р.

Щодо правильності розрахунку пруденційних показників

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

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

Вартість чистих активів Фонду станом на 31 грудня 2022 року становить 1 278 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду, ВС ПФ «АРГЕНТУМ» дотримуються.

Склад та структура інвестиційного портфелю Фонду наведені у таблиці 4

Таблиця 4 (тис. грн.)

Активи Фонду	Станом на 31.12.2021р.		Станом на 31.12.2022р.	
	Сума	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)	Сума	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	0	0,00	939	72,23
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	5	0,35	1	0,08
Поточні фінансові інвестиції	1 381	97,87	360	27,69
Грошові кошти	25	1,77	0	0,00
Усього	1 411	100,00	1 300	100,00

Щодо відповідності складу та структури активів Фонду вимогам нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому

числі «Положення про склад і структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 р., іншим засадам чинного законодавства, що висуваються до даного виду ІСІ:

Склад активів Фонду визначено засадами чинного законодавства та положеннями Інвестиційної декларації Фонду, затвердженої рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» згідно протоколу №95 від 05.11.2014 року (надалі – Інвестиційна декларація).

1. Станом на 31.12.2022 року серед активів ВС ПФ «АРГЕНТУМ» обліковується дебіторська заборгованість, яка на думку управлінського персоналу Компанії, відображена у фінансовій звітності за наслідками операцій з примусового відчуження фінансових активів відповідно до Закону України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану» від 17.05.2012 № 4765-VI. Слід зазначити, що утримання дебіторської заборгованості у складі активів Фонду не передбачено п. 17 статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» (надалі – Закон про ІСІ) та Інвестиційною декларацією Фонду.

2. Згідно статті 1 Інвестиційної декларації вартість цінних паперів повинна становити не менше 80 відсотків загальної вартості активів Фонду. Станом на 31.12.2022 року вказаних активів була меншою встановленого Інвестиційною декларацією та Законом про ІСІ порогового значення та складала 27,69 відсотків.

3. Згідно підпункту 2 пункту 18 статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» «кількість цінних паперів, що входять до активів фонду, повинна бути пропорційною кількості цінних паперів, що входять до індексного кошика. При цьому різниця між часткою цінних паперів одного емітента в загальній вартості цінних паперів, за якими розраховується індекс, і часткою таких цінних паперів у вартості активів фонду, що складаються з цінних паперів, не може перевищувати 10 відсотків». На думку аудитора, акції, власником яких є ВС ПФ «АРГЕНТУМ», входять до індексного кошика УХ ПАТ «Українська біржа». Встановити ж відповідність дотримання умови пропорційності наявного пакету акцій Фонду кількості цінних паперів, що входять до індексного кошика, не вдалося через відсутність станом на 31.12.2022 року показника «кількість акцій у індексному кошику» у даних ПАТ «Українська біржа» щодо індексу УХ.

Отже, ВС ПФ «АРГЕНТУМ» допускає окремі відхилення від вимог Закону про ІСІ та положень Інвестиційної декларації.

Про суми витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду

Інформацію про суму витрат, відшкодування яких у звітному періоді здійснювалось за рахунок активів Фонду наведено в таблиці 5

Таблиця 5 (тис. грн.)

№ п/п	Стаття витрат	Витрати за 2022 рік
1	Винагорода КУА	24,3
2	Винагорода аудиторів	25,0
3	Винагорода за послуги брокера	4,2
4	Послуги банків	2,0
5	Послуги депозитарію	6,2
6	Оплата вартості публікації обов'язкової інформації	0,6
7	Інші витрати	2,4
Разом витрат на винагороду		64,7

Вказані витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, відповідають вимогам Регламенту Фонду, діючого законодавства, нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положенню про склад і

розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 р.

Про відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Станом на 31.12.2022 року, активи Фонду становлять 1 300 тис. грн., які повністю складаються з оборотних активів на ту ж суму.

Зобов'язання Фонду на звітну дату становлять 22 тис. грн., а власний капітал – 1 278 тис. грн.

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом.

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

Аудитором отримані прийнятні аудиторські докази у достатньому обсязі щодо доречності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності при складанні фінансової звітності. Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її.

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

Щодо відповідності (невідповідності) прийнятої керівництвом Компанії облікової політики Фонду вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність.

Концептуальною основою підготовки фінансової звітності Фонду за 2022 р. є МСФЗ, випущені Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності (РМФСЗ), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України, з урахуванням діючих роз'яснень Державної служби статистики України. Облікова політика Фонду в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р. зі змінами та доповненнями та Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Облікова політика Фонду, яка затверджена Наказом № 6/н від 27.12.2018 року, в цілому розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Фонд використовує при веденні обліку та складанні звітності відповідно до МСФЗ; встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку; визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

Розділ III «Розкриття інформації у фінансовій звітності»

Фінансова звітність ВС ПФ «АРГЕНТУМ» за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року, була підготовлена відповідно до МСФЗ. Станом на 31.12.2022 року на балансі Фонду не відображались нематеріальні активи, інвестиційна нерухомість, основні засоби, довгострокові фінансові інвестиції та інші необоротні активи, а також запаси, векселі одержані, готівка, довгострокові зобов'язання і забезпечення та ряд інших активів та зобов'язань. Нижче представлена інформація про активи, зобов'язання та інші показники, що відображені у фінансовій звітності Фонду.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2022 року у складі активів Фонду обліковуються наступна дебіторська заборгованість:

Таблиця 6 (тис. грн.)

Найменування	2021 рік	2022 рік
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	0	939
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	5	1
Всього	5	940

Поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги у розмірі 939 тис. грн. або 72,23% загальної вартості активів за даними Фонду виникла в складі активів ВС ППФ «АРГЕНТУМ» в наслідок виконання положень Закону України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану» № 4765-VI від 17 травня 2012 року зі змінами та доповненнями. За судженням ключового персоналу Компанії, така заборгованість є результатом примусового відчуження у власність держави акцій (код ISIN UA4000143135) АТ «Мотор Січ» (код за ЄДРПОУ 14307794) та акцій (код ISIN UA4000117501) ПАТ "УКРНАФТА"(код за ЄДРПОУ 00135390), належних Фонду на дату вивласнення.

Слід зазначити, що згідно:

- положень Міжнародного стандарту фінансової звітності 9 «Фінансові інструменти», а також розділу Облікової політики «Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою вартістю»: «Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив, тоді, коли Фонд стаю стороною договору та, в наслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти».

На думку аудиторів справедлива вартість вилученого активу, його класифікація є джерелом невизначеності оцінок зазначеного активу. Вплив такого фактору на фінансову звітність Фонду може мати суттєвий, але не всеохоплюючий характер.

До складу поточної дебіторської заборгованості Фондом віднесено також заборгованість за виданими авансами (1 тис. грн.), що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. Простроченої дебіторської заборгованості не виявлено.

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

Поточні фінансові інвестиції

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31 грудня 2022 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції на суму 360 тис. грн.

Станом на 31.12.2022р. в складі поточних фінансових інвестицій Фонду обліковуються такі цінні папери:

Таблиця 7 (тис. грн.)

Найменування емітенту	код за ЄДРПОУ емітента	Вид ЦП	код цінних паперів ISIN	Балансова вартість за даними Фонду станом на 31.12.21	Балансова вартість за даними Фонду станом на 31.12.22
Мироновський Хлібопродукт	116838	акція	US55302T2042	198	163
ПАТ "Мотор Січ"	14307794	акція	UA4000143135	734	0

АТ "Укренергомапшини"	05762269	акція	UA4000025043	20	12
АТ "РАЙФФАЙЗЕН БАНК"	14305909	акція	UA4000069603	102	46
ПАТ "ЦЕНТРЕНЕРГО"	22927045	акція	UA4000079081	107	99
ПАТ "ДОНБАСЕНЕРГО"	23343582	акція	UA4000080675	17	16
ПАТ "УКРНАФТА"	00135390	акція	UA4000117501	202	0
KERNEL HOLDING S.A.	B109173	акція	LU0327357389	0	10
ПАТ "КВБЗ"	05763814	акція	UA4000074058	0	13
Разом	х	х	х	1 381	360

Слід зазначити, що станом на 31.12.2022 року серед цінних паперів Фонду обліковуються акції (прості іменні, код UA4000080675) ПАТ «Донбасенерго» (код за ЄДРПОУ 23343582), оцінені Фондом на суму 16 тис. грн. (частка у загальній балансовій вартості активів Фонду – 1,2 відсотка). За даними відкритих джерел, з початком військової агресії російської федерації виробничі потужності ПАТ «Донбасенерго» частково або повністю зупинено або пошкоджено. Вплив такого фактору, а також інших окремих невизначеностей, на фінансову звітність Фонду наразі оцінити неможливо.

Інформація щодо складу фінансових інвестицій в цілому розкрита Фондом у Примітках до фінансової звітності.

Розкриття інформації щодо зобов'язань

Станом на 31 грудня 2022 року поточні зобов'язання Фонду становлять 22 тис. грн., які являють собою кредиторську заборгованість за послуги Компанії.

Аудитором перевірено інформацію стосовно достовірності даних щодо зобов'язань Фонду. В суттєвих аспектах зобов'язання Фонду є обґрунтованими, оцінені належним чином, підтверджуються даними первинних документів, аналітичного обліку та розкриті у Примітках.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996 -XIV «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року.

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

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2022 рік та даними облікових регістрів та первинних документів наведено в Таблиці 8.

Таблиця 8 (тис.грн.)

Доходи Товариства	Сума (тис. грн.)	
	за 2022 рік	за 2021 рік
Інші фінансові доходи	1	16
Інші доходи	16	74
Разом	17	90

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

Інформація щодо доходів розкрита в Примітках до фінансової звітності.

Витрати

На думку аудиторів, облік витрат Фонду ведеться в цілому відповідно до норм МСФЗ. Бухгалтерський облік витрат здійснюється на підставі актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

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

Структуру витрат ВС ПФ «АРГЕНТУМ» за даними Звіту про фінансові результати за 2022 рік та даними облікових регістрів та первинних документів наведено Таблицях 9 та 10.

Таблиця 9 (тис.грн.)

Витрати діяльності Товариства	Сума (тис. грн.)	
	за 2022 рік	за 2021 рік
Адміністративні витрати	65	70
Інші витрати	54	-
Разом витрати	119	70

Елементи операційних витрат

Таблиця 10 (тис.грн.)

Витрати діяльності Товариства	Сума (тис. грн.)	
	за 2022 рік	за 2021 рік
Матеріальні витрати	-	-
Витрати на оплату праці		
Відрахування на соціальні заходи		
Амортизація		
Інші операційні витрати	65	70
Разом	65	70

Інформація щодо витрат розкрита Товариством в Примітках до річної фінансової звітності.

Таким чином, з урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Фондом за 2022 рік, фінансовим результатом діяльності ВС ПФ «АРГЕНТУМ» став збиток у сумі 102 тис. грн.

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

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

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

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2022 року на рахунках у банках складає 0,3 тис. грн.

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

Розмір власного капіталу ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» станом на 31 грудня 2022 року становить 1 279 тис. грн., відповідає нормативу мінімально

допустимого власного капіталу для інститутів спільного інвестування та має таку структуру:

Таблиця 11 (тис. грн.)

Структура власного капіталу	2021 рік	2022 рік
Зареєстрований (пайовий) капітал, в т.ч.	1 000 000	1 000 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-7 304	-7 406
Неоплачений капітал	-970 043	-970 043
Вилучений капітал	-21 273	-21 273
Разом власний капітал	1 380	1 278

Фондом здійснено випуск іменних інвестиційних сертифікатів у бездокументарній формі (Свідоцтво НКЦПФР 00838 від 28.09.15 (попереднє свідоцтво ДКЦПФР № 00698 від 16.12.2014 р. анульовано у зв'язку із зміною назви Компанії- Протокол №107 від 12.05.2015 року)) в кількості 10 000 000 штук номінальною вартістю 100,00 грн. на загальну суму 1 000 000 000,00 грн., які обліковуються ВС ПФ «АРГЕНТУМ» як зареєстрований пайовий капітал.

Протягом 2022 року змін у розмірі зареєстрованого (пайового) капіталу, неоплаченого капіталу, вилученого капіталу за запевненням ключового персоналу Компанії не було.

На думку аудитора розмір та структура власного капіталу станом на 31 грудня 2022 року в суттєвих аспектах відображені у фінансовій звітності Фонду достовірно.

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

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

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080 - VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) особливості функціонування пайового фонду визначаються його регламентом. Пайовий фонд - сукупність активів, що належать учасникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності. Пайовий фонд не є юридичною особою і не може мати посадових осіб. Наглядова Рада в Пайових фондах не створюється.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

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

Система внутрішнього аудиту (контролю)

Здійснення контролю, перевірок та оцінки ефективності діяльності, дотримання вимог законодавства Фондом виконується внутрішнім аудитором, який діє на підставі Положення про внутрішнього аудитора ТОВ «Драгон Есет Менеджмент», затвердженого директором ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» «17» вересня 2012 року (назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» змінена на ТОВ «КУА ОЗОН» згідно Протоколу №107 від 12.05.2015 року).

За результатами виконаних процедур перевірки стану відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю) можна зробити висновок, що система відповідає вимогам, необхідним для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства.

Інформація щодо пов'язаних осіб

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

Визначення пов'язаних сторін наведено в МСФЗ (IAS) 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

До пов'язаних сторін Фонду на 31.12.2022 року належали:

- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» (ЄДРПОУ 33936496), , що діє за рахунок та в інтересах Фонду;
- Ісупов ДМИТРО ЮРІЙОВИЧ - частка якого складає 50% статутного капіталу ТОВ «КУА ОЗОН» - 50 % голосів учасників Компанії.
- Золотухін АНДРІЙ ВАЛЕРІЙОВИЧ, частка якого складає 50% статутного капіталу та 50 % голосів учасників Компанії.

За даними Фонду протягом звітного періоду були здійснено наступні операції з пов'язаними особами:

- нараховано винагороду ТОВ «КУА ОЗОН» в розмірі 24 тис. грн.

Слід зазначити, що операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі нормальної діяльності Фонду, а також такі, що не були розкриті, аудитором не виявлено.

Інформація щодо пов'язаних сторін розкрита Фондом у Примітках до фінансової звітності.

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

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

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», у майбутньому за поясненнями управлінського персоналу відсутня.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

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

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

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

Після дати балансу на фінансові показники Фонду буде впливати війна з Російською Федерацією (Указ України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р. № 64/2022»). Аудитори отримали запевнення від управлінського персоналу Компанії, що діяльність Фонду планується продовжувати.

Ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності») аудитором не виявлено.

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

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 12

Таблиця 12

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», 40131434
2	Включено до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 17.10.18 року); Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №4657 від 13.12.18 року)
	Свідоцтво АПУ про те, що суб'єкт аудиторської діяльності пройшов зовнішню перевірку системи контролю якості аудиторських послуг, створеної відповідно до стандартів аудиту, норм професійної етики та законодавчих і нормативних вимог, що регулюють аудиторську діяльність	Номер бланку 1591 Рішенням АПУ № 44/3 від 26.08.2020 року
3	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку	Риченко Надія Миколаївна
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	101839
4	Прізвище, ім'я, по батькові директора	Якименко Микола Миколайович
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100078
5	Місцезнаходження (юридична адреса)	02099, м. Київ, вул. Ялтинська, будинок 5-Б, кімната 12
6	Телефон/ факс	098 473-97-70
7	e-mail	mail@acg.kiev.ua
8	веб-сайт	www.acg.kiev.ua

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту річної фінансової звітності:

Згідно з Додатковим договором №2 від 17 квітня 2023 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору про комплексне аудиторське обслуговування № 25-1/1 від 25.01.2022 р. ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру № 4657 від 17.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру № 4657 від 13.12.18 року).

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку №1591, Рішення АПУ №44/3 від 26.08.2020 року), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів ВС ППФ «АРГЕНТУМ», у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2022 року;
 - Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року;
 - Звіту про рух грошових коштів за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року;
 - Звіту про власний капітал за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року та
 - Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
- ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність ВС ППФ «АРГЕНТУМ», затверджена керівником ТОВ «КУА ОЗОН» 10.02.2023 року згідно наказу №б/н року та наказу №б/н від 10.02.2023 року.

Дата початку проведення аудиту: 17.04.2023 року.

Дата закінчення проведення аудиту: 26.07.2023 року.

Аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 101839)

Директор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100078)



Риценко Н.М.

Якименко М.М.

Дата складання

Звіту незалежного аудитора:

26 липня 2023 року

Підприємство	ВС ПФ "Аргентум"	Дата (рік, місяць, число)	2023	01	01
Територія	м. Київ, Голосіївський р-н.	за ЄДРПОУ	33936496		
Організаційно-правова форма господарювання	ІСІ	за КОАТУУ	8036100000		
Вид економічної діяльності	Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та	за КВЕД	66.19		

Середня кількість працівників¹
Адреса, телефон 03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16/вул. Федорова Івана, буд. 64/16, (044) 490-20-21
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 20 22 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість ²	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	939
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	5	1
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	1381	360
Гроші та їх еквіваленти	1165	25	-
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	25	-
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	1411	1300
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	1411	1300

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1000000	1000000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(7304)	(7406)
Неоплачений капітал	1425	(970043)	(970043)
Вилучений капітал	1430	(21273)	(21273)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	1380	1278
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	31	22
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	31	22
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	1411	1300

Керівник

Головний бухгалтер

Ісупов Д.Ю.

Берлізева Н.М.

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

© ТОВ "Інформаційно-аналітичний центр ЛІГА ЗАКОН"
© ТОВ "ЛІГА ЗАКОН", 2013

ЛИГА
ЗАКОН

Підприємство

ВС ПФ "Аргентум"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2023 01 01

33936496

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 22 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховування	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(65)	(70)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(-)	(-)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	-	-
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(65)	(70)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	1	16
Інші доходи	2240	16	74
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(54)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	-	20
збиток	2295	(102)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	-	20
збиток	2355	(102)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(102)	20

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	65	70
Разом	2550	65	70

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер



Ісупов Д.Ю.

Берлізева Н.М.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2023 01 01

Підприємство

ВС ПФ "Аргентум"

за ЄДРПОУ

33936496

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 20 22 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(-)	(-)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(-)	(-)
Істий рух коштів від операційної діяльності	3195	-	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	67	232
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1	2
дивідендів	3220	-	14

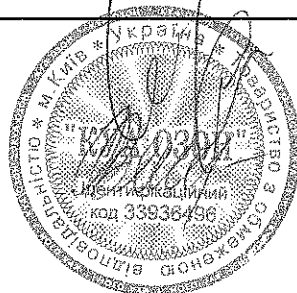
21

Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	3	2
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(24)	(200
необоротних активів	3260	(-)	(-
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-
Інші платежі	3290	(72)	(46
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(25)	(4
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-
Погашення позик	3350	(-)	(-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-
Інші платежі	3390	(-)	(20
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(-)	(20

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(25)	(16
Залишок коштів на початок року	3405	25	41
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	-	25

Керівник

Головний бухгалтер



Ісупов Д.Ю.

Берлізева Н.М.

КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

2022 10 01

Підприємство

ВС ПФ "Аргентум"

за ЄДРПОУ

33936496

(найменування)

Звіт про власний капітал

за рік 20 22 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1000000	-	-	-	(7304)	(970043)	(21273)	1380
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1000000	-	-	-	(7304)	(970043)	(21273)	1380
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(102)	-	-	(102)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Прямуювання прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

**ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ»**

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА
ПЕРІОД, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**

1. Загальні відомості

2. Основні риси фонду

3. Ризики фонду

Зміст

1.	Форми фінансової звітності.....	3
1.1.	Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 2022 рік.....	3
1.2.	Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2022 року.....	3
1.3.	Звіт про зміни в капіталі за 2022 рік.....	4
1.4.	Звіт про рух грошових коштів за 2022 рік.....	5
2.	Інформація про Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум».....	6
3.	Загальна основа формування фінансової звітності.....	7
3.1.	Достовірне подання та відповідність МСФЗ.....	7
3.2.	МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.....	8
3.3.	Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.....	8
3.4.	Припущення про безперервність діяльності.....	8
3.5.	Рішення про затвердження фінансової звітності.....	8
3.6.	Звітний період фінансової звітності.....	8
4.	Суттєві положення облікової політики.....	9
4.1.	Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.....	9
4.2.	Загальні положення щодо облікових політик.....	9
4.2.1.	Основа формування облікових політик.....	9
4.2.2.	Інформація про зміни в облікових політиках.....	9
4.2.3.	Форма та назви фінансових звітів.....	9
4.2.4.	Методи подання інформації у фінансових звітах.....	9
4.3.	Облікові політики щодо фінансових інструментів.....	9
4.3.1.	Визнання та оцінка фінансових інструментів.....	9
4.3.2.	Грошові кошти та їхні еквіваленти.....	10
4.3.3.	Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.....	10
4.3.4.	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.....	11
4.3.5.	Зобов'язання.....	12
4.3.6.	Згортання фінансових активів та зобов'язань.....	12
4.4.	Облікові політики щодо податку на прибуток.....	12
4.5.	Забезпечення.....	12
5.	Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності.....	12
5.1.	Доходи та витрати.....	12
5.2.	Умовні зобов'язання та активи.....	13
6.	Основні припущення, оцінки та судження.....	13
6.1.	Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.....	13
6.2.	Судження щодо справедливої вартості активів Фонду.....	14
6.3.	Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.....	14
6.4.	Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів.....	14
6.5.	Використання ставок дисконтування.....	14
6.6.	Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	15
7.	Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.....	16
7.1.	Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю.....	16
7.2.	Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості.....	16
7.3.	Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.....	16
7.4.	Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».....	16
8.	Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах.....	17
8.1.	Інші доходи та інші витрати.....	17
8.2.	Адміністративні витрати.....	17
8.3.	Фінансові доходи та витрати.....	17
8.4.	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.....	17

8.5.	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку та збитку	18
8.6.	Грошові кошти	19
8.7.	Власний капітал.....	19
8.8.	Торговельна та інша кредиторська заборгованість.....	19
8.9.	Рух грошових коштів	20
9.	Розкриття іншої інформації	20
9.1.	Судові справи та претензії	20
9.2.	Розрахунки з пов'язаними сторонами.....	20
9.3.	Цілі та політики управління фінансовими ризиками.....	20
9.3.1.	Кредитний ризик.....	21
9.3.2.	Ринковий ризик	22
9.3.3.	Валютний ризик.....	22
9.3.4.	Відсотковий ризик.....	22
9.3.5.	Інший ціновий ризик	23
9.3.6.	Ризик ліквідності.....	23
9.4.	Управління капіталом.....	24
9.5.	Інформація за сегментами	24
9.6.	Події після дати Балансу.....	24
9.7.	Інші події.....	25

1. Форми фінансової звітності

1.1. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 2022 рік

тис.грн.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		31 грудня 2022	31 грудня 2021
1	2	3	4
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)			
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)			
Валовий прибуток			
Інші доходи	7.1	16	74
Витрати на збут			
Адміністративні витрати	7.2	(65)	(70)
Інші витрати	7.1	(54)	
Фінансові доходи	7.3	1	16
Фінансові витрати			
Прибуток до оподаткування		(102)	20
Витрати з податку на прибуток		-	-
Прибуток від діяльності, що триває			
Збиток від припиненої діяльності			
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК		(102)	20
Інші сукупні прибутки			
Переоцінка інвестицій, доступних для продажу			
Податок на прибуток, пов'язаний з компонентами іншого сукупного прибутку			
Інший сукупний прибуток за рік, за вирахуванням податків			
УСЬОГО: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК		(102)	20

1.2. Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2022 року

тис.грн.

Стаття	Примітки	31 грудня 2022	31 грудня 2021
1	2	3	4
АКТИВИ			
<i>Непоточні активи</i>			
Нематеріальні активи			
Основні засоби			
Інвестиції, доступні для продажу			
Інвестиції до погашення			
Довгострокова дебіторська заборгованість			
Інвестиційна нерухомість			
Інші фінансові інвестиції			
<i>Разом непоточні активи</i>			
<i>Поточні активи</i>			
Запаси			
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	7.5	940	5
Поточні фінансові інвестиції	8.4	360	1 381

Грошові кошти та їх еквіваленти	8.6	-	25
Разом поточні активи		1 300	1 411
Усього активи		1 300	1 411
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	8.7	1 000 000	1 000 000
Додатковий капітал			
Емісійний дохід		-	-
Резерв переоцінки основних засобів		-	-
Резерв переоцінки інвестицій, доступних для продажу		-	-
Нерозподілені прибутки	8.7	(7 406)	(7 304)
Неоплачений капітал	8.7	(970 043)	(970 043)
Вилучений капітал	8.7	(21 273)	(21 273)
Усього капітал		1 278	1 380
Непоточні зобов'язання			
Відстрочені податкові зобов'язання			
Доходи майбутніх періодів			
Довгострокові зобов'язання за фінансовою орендою			
Поточні зобов'язання			
Короткострокові забезпечення			
Короткострокові позики			
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями за фінансовою орендою			
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	8.8	22	31
Разом кредиторської заборгованості		22	31
Всього зобов'язань		22	31
Разом власний капітал та зобов'язання		1 300	1 411

1.3. Звіт про зміни в капіталі за 2022 рік

тис.грн.

Стаття	Вкладений акціонерний капітал	Емісійний дохід	Додатковий капітал	Резерв переоцінки основних засобів	Резерв переоцінки інвестицій, доступних для продажу	Нерозподілений прибуток/збиток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2021 року	1000000					(7324)	(970043)	(21253)	1380
Внески до капіталу									
Вилучення капіталу (Викуп часток)								(20)	(20)
Усього сукупний прибуток за рік						20			20
Інші зміни в капіталі									
Залишок на 31 грудня 2022 року	1000000					(7304)	(970043)	(21273)	1380

27

Вилучення капіталу (Викуп часток)									
Усього сукупний прибуток за рік						(102)			(102)
Інші зміни в капіталі									
Залишок на 31 грудня 2022 року	1000000					(7406)	(970043)	(21273)	1278

1.4. Звіт про рух грошових коштів за 2022 рік

тис.грн.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		31 грудня 2022	31 грудня 2021
1	2	3	4
I. Операційна діяльність			
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість			
Надходження авансів від покупців і замовників			
Надходження від повернення авансів			
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках			
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)			
Інші надходження			
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)			
Праці			
Зобов'язань з податків і зборів			
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток			
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість			
Витрачання на оплату авансів			
Інші витрачання			
Чистий рух коштів від операційної діяльності			
II. Інвестиційна діяльність			
Надходження від продажу			
Фінансових інвестицій	8.9.1	67	232
Надходження від отриманих: відсотків	8.9.2	1	2
дивідендів	8.9.3	0	14
Надходження від погашення позик			
Придбання			
фінансових інвестицій	8.9.5	24	200
необоротних активів			
Витрачання на надання позик			
Інші надходження	8.9.4	3	2
Інші платежі	8.9.6	(72)	(46)

28

Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	8.9.7	(25)	4
III. Фінансова діяльність			
Надходження власного капіталу	8.9.8		
Отримані кредити			
Погашення кредитів			
Інші платежі	8.9.9	(0)	(20)
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	8.9.10	(0)	(20)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	8.9.11	(25)	(16)
Залишок грошових коштів на початок періоду	8.9.12	25	41
Залишок грошових коштів на кінець періоду	8.9.13	0	25

2. Інформація про Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум»

Повне найменування: Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум».

Юридичний статус Фонду Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум» (надалі – Фонд) є інститутом спільного інвестування та здійснює діяльність виключно із спільного інвестування.

Фонд не є юридичною особою і не має посадових осіб.

Активи Фонду обліковуються окремо від активів компанії з управління активами ТОВ «КУА ОЗОН».

Тип Фонду: відкритий.

Вид Фонду: спеціалізований.

Юридична та фактична адреса: 03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16/вул. Федорова Івана, буд. 64/16

Строк діяльності Фонду: безстроковий.

Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до ЄДРІСІ: № 1349-2 від 29.09.2015 р.

Дата внесення відомостей про Фонду до ЄДРІСІ: 06.08.2009 р.

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 2111349.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство:

www.ozoncap.com

Адреса електронної пошти: info@ozoncap.com.

Мета діяльності Фонду

Фонд створений з метою провадження діяльності зі спільного, а саме залучення коштів юридичних та фізичних осіб-інвесторів з метою спільного інвестування шляхом емісії цінних паперів - простих іменних інвестиційних сертифікатів Фонду та управління (купівля-продаж, пасивні доходи у вигляді процентів) активами, придбання яких дозволено Законом України «Про інститути спільного інвестування», з метою отримання прибутку в інтересах інвесторів.

Предмет діяльності Фонду

Предметом діяльності Фонду є сукупність організаційних, юридичних та інших передбачених чинним законодавством України дій, спрямованих на здійснення управління активами Фонду.

Фінансові установи, що обслуговують Фонд (компанія з управління активами, зберігач Фонду):

Управління активами Фонду здійснює ТОВ «КУА ОЗОН» (попередня назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент») (надалі КУА).

КУА діє на підставі ліцензії:

- ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), строком дії з 06.05.2016р. до безстроково, видана згідно Рішення НКЦПФР №162 від 16.02.2016р. «Про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами ТОВ «КУА ОЗОН» Місцезнаходження КУА: 03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16 / вул. Федорова Івана, буд. 64/16.

Зберігачем Фонду є Публічне акціонерне товариство «УкрСиббанк», код за ЄДРПОУ – 09807750 (далі – Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з Договором про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № ППФ-07/01 від 07 грудня 2012 р. в редакції від 05 листопада 2014р. зі змінами.

Зберігач діє на підставі ліцензій: ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи, виданої

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – з 12.10.2013р. до необмежений, дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії 08.10.2013 № 2298;
- ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – з 12.10.2013р. до необмежений, дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії 08.10.2013 № 2298.

Місцезнаходження Зберігача: 04070, м. Київ, вул. Андріївська, 2/12.

Аудитором Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», код за ЄДРПОУ – 40131434.

ТОВ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» включена до розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності під реєстраційним номером 4657:

Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ;

Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ;

Місцезнаходження Аудитора: 02099, м. Київ, вул. Ялтинська, будинок 5-Б, кімната 12.

Характеристика напрямків діяльності:

Залучення коштів, подальше управління активами Фонду, облік та формування звітності здійснює компанія з управління активами ТОВ «КУА ОЗОН» (попередня назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент») згідно чинного законодавства.

Грошові кошти, які залучаються, інвестуються за напрямками, зазначеними у Інвестиційній декларації Фонду, а саме в цінні папери, депозити та інше.

У своїй діяльності Фонд керується чинним законодавством України, зокрема Законами України «Про Інститути спільного інвестування» (далі – ЗУ про ІІІ), «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про акціонерні товариства», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Цивільним кодексом України, Господарським кодексом України, Податковим кодексом України, іншими законодавчими актами України, нормативно-правовими актами Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку України, внутрішніми положеннями та нормативними документами.

Особливістю економічного та соціального розвитку України на сучасному етапі є високий ступінь впливу глобальної нестабільності та внутрішні економічні та політичні процеси. Фонд, як інститут спільного інвестування, має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень як загального характеру, так і спеціального характеру, притаманного для фондового ринку України.

Керівництво КУА не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фондовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Фонду. Керівництво КУА впевнене, що воно вживає всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Фонду, дотримання вимог НКЦПФР.

3. Загальна основа формування фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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 фінансової звітності є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2022 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2022 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонд 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.

Керівництво Товариства звертає увагу на існування невизначеності у зв'язку зі світовою пандемією, викликаною вірусом SARS-CoV-2, посиленням карантину та розвитком соціальних і

економічних процесів, що негативно впливають як на економіку в Україні, так і в світі щодо їх можливого впливу на стан бізнесу Товариства та її операційну діяльність в майбутньому.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Товариства на момент складання фінансової звітності з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли б бути результатами таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

3.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

Нижче наведені стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату фінансової звітності Фонду. Фонд не застосовував таких нових і переглянутих МСФЗ, які були випущені, але ще не набули чинності:

Стандарти/тлумачення	Набувають чинності для річних облікових періодів, які починаються на:
Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» – Розкриття облікових політик	1 січня 2023 року
Поправки до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» – Визначення облікових оцінок	1 січня 2023 року
МСФЗ 17 «Страхові контракти»	1 січня 2023 року
Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані компанії» – Продаж або внесок активів в угодах між інвестором і його асоційованою компанією або спільним підприємством	Дата не визначена
Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» – Класифікація зобов'язань на короткострокові та довгострокові	1 січня 2023 року

Не очікується, що наведені вище нові стандарти, зміни до стандартів та тлумачення будуть мати суттєвий вплив на окрему фінансову звітність Фонду.

3.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

3.4. Припущення про безперервність діяльності

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

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

3.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена керівником КУА 10 лютого 2023 року (Наказ б/н від 10.02.2023р.) Ні інвестори Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.6. Звітний період фінансової звітності

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

4. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема 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.

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 КУА відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

4.2.2. 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.

У поточному році змін в обліковій політиці не було.

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».

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 8.2 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

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

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

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

- а) моделі бізнесу Фонду для інвестиційної діяльності; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

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.
- 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.

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю, різниця між:

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

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

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

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

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.

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.

Первісна та подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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 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.

4.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить облігації, депозити строком більше трьох місяців, дебіторську заборгованість.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Фонд відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

Фонд відносно дебіторської заборгованості має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу з використанням коефіцієнту співвідношення грошового потоку до загального боргу.

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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 та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Фонд 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.

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 відкритих даних.

Оцінка 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, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

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

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.

4.3.5. Зобов'язання

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються 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.

4.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

4.4. Облікові політики щодо податку на прибуток

Фонд не є платником податку на прибуток згідно Податкового кодексу України від 02.12.2010 р. №2755-VI (зі змінами) ст.141.6.1.

4.5. Забезпечення

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

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

5.1. 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, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

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.

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.

5.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

6. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва КУА інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво КУА застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;

- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво КУА посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво КУА враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

6.2. 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».

6.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Протягом звітного періоду переоцінка фінансових активів із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

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

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

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Фонд планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників КУА, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку керівництва КУА є прийнятним та необхідним.

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

6.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

6.5. 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 зіставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Станом на 31.12.2022 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію НБУ не розраховувалась. Ставка НБУ становила 25%. Інформація одержана з офіційного сайту НБУ.

6.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої 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 Фонд 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 Фонд з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

МСФЗ 9 передбачає триступеневу модель зменшення корисності, яка базується на змінах в кредитній якості інструменту з моменту первісного визнання. Згідно даної моделі, фінансовий інструмент, який не є кредитно-знеціненим при первісному визнанні, класифікується на Стадії 1, а його кредитний ризик підлягає подальшому постійному моніторингу. Якщо відбулось суттєве збільшення кредитного ризику з моменту первісного визнання, фінансовий інструмент переводиться до Стадії 2, але він ще не вважається кредитно-знеціненим. Якщо фінансовий інструмент є кредитно-знеціненим, він переміщується до Стадії 3.

Для фінансових інструментів, що знаходяться на Стадії 1, очікувані кредитні збитки оцінюються в сумі частини очікуваних протягом усього строку дії фінансового інструменту збитків, що можуть виникнути в результаті настання подій дефолту протягом наступних 12 місяців. Очікувані кредитні збитки для інструментів на Стадіях 2 або 3, оцінюються виходячи з кредитних збитків, очікуваних від подій дефолту протягом усього строку дії інструмента. Згідно з МСФЗ 9 при розрахунку очікуваних кредитних збитків необхідно враховувати прогнозу інформацію.

7. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

7.1. 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)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити до трьох місяців у банках із високим кредитним рейтингом	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами потоків
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	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

7.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості тис.грн

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Фінан. активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	360	647	-	-	-	734	360	1381
Поточні зобов'язання	-	-	22	31	-	-	22	31

7.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис.грн.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31 грудня 2022	31 грудня 2021	31 грудня 2022	31 грудня 2021
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Цінні папери	360	1381	360	1381
Грошові кошти	0	25	0	25
Поточна кредиторська заборгованість	22	31	22	31

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості визначена достовірно. Справедлива вартість цінних паперів розрахована за даними українських бірж, а саме ПФТС за останнім біржовим курсом та згідно до пп. 4.1.1, 4.1.4 та 5.2.1 МСФЗ 9 та п.2,9,67,68,77,78 МСФЗ 13. Фінансова звітність емітентів цих цінних паперів оприлюднена та спостережувана, діяльність прибуткова. Фонд планує отримати майбутні економічні вигоди від реалізації цих цінних паперів.

Керівництво Товариства 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.

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

8.1. Інші доходи та інші витрати

тис.грн.

Інші доходи	Рік 2022	Рік 2021
Доходи від реалізації цінних паперів	16	-
Дохід від збільшення вартості цінних паперів	-	74
Всього інших доходів	16	74
Інші витрати		
Збиток від зменшення вартості цінних паперів	54	-
Всього інших витрат	54	-

8.2. Адміністративні витрати

тис.грн.

Найменування	Рік 2022	Рік 2021
Професійні послуги (депозитарій, аудитор, брокер, публікація звітності)	33	28
Професійні послуги з управління активами	24	29
Послуги банку	2	4
Професійні послуги Зберігача (депозитарної установи) Фонду	6	9
Всього адміністративних витрат	65	70

8.3. Фінансові доходи та витрати

тис.грн.

Найменування	Рік 2022	Рік 2021
Процентні доходи		
Дивіденди	0	14
Відсотки по депозитних рахунках в банках	1	2
Всього процентних доходів	1	16
Процентні витрати	-	-

У 2022 році Фонд нарахував відсотки за короткостроковим депозитом в сумі 842,59грн. У 2021 році Фонд отримав дивіденді від «Райффайзен Банк Аваль» в сумі 14,4 тис.грн.

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

тис.грн.

Найменування	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Акції українських підприємств	360	1 381
Всього	360	1 381

Цінні папери в портфелі Фонду складаються з простих акцій українських емітентів, які не дають істотної участі у капіталі товариств – емітентів цих цінних паперів та не призводять до виникнення впливу на прийняття управлінських рішень щодо діяльності цих товариств.

Цінні папери утримуються для цілей продажу. Облік цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.

Вид та наявність цінних паперів у фінансових інвестиціях:

- фінансові інвестиції в прості іменні акції українських емітентів:

Емітент	Код ЦП	Назва ЦП	Кількість	Вартість, грн.
АТ «Райффайзен Банк»	UA4000069603	акції	210 000,0000	46 200,00
ПАТ «Центренерго»	UA4000079081	акції	14 300,0000	98 964,58
ПАТ «Донбасенерго»	UA4000080675	акції	800,0000	16 400,00
Kernel Holding S.A.	LU0327357389	акції	51,0000	10 200,00
ПАТ «КВБЗ»	UA4000074058	акції	1 200,0000	13 200,00
ПРАТ «МХП»	US55302T2042	акції	880,0000	162 798,24
АТ «Укренергомашини»	UA4000025043	акції	1 500,0000	12 308,85

Протягом звітного року Фондом було здійснено такі операції з цінними паперами:

Купівля			Продаж		
Цінний папір	Код ЦП	Сума	Цінний папір	Код ЦП	Сума
UNAF	UA4000117501	23 400,00	KER	LU0327357389	10 200,00
SEEN	UA4000079081	6 210,00	KVBZ	UA4000074058	13 200,00
BAVL	UA4000069603	8 400,00			
TATM	UA4000025043	4 000,00			
MHPC	US55302T2042	24 800,00			

- виписки від Зберігача (депозитарної установи) АТ «Укрсиббанк», цінних паперів, складені станом на 31.12.2022 р., в яких цінні папери обліковуються на рахунку «410000» - «Цінні папери, не обтяжені зобов'язаннями на фондовому ринку» та на рахунку «427000» - «Цінні папери, заблоковані для торгів на біржі».

В листопаді 2022 року, згідно з Законом «Про передачу майна в умовах військового стану» на користь держави було відчужено акції підприємства АТ «Мотор Січ», код емітента: 14307794, код ЦП: UA4000143135 та ПАТ «Укрнафта», код емітента: 00135390, код ЦП: UA4000117501, що перебували в інвестиційному портфелі фонду. Враховуючи відсутність акту та висновку про вартість вилученого державою майна, у фінансовій звітності Фонду відображено дебіторську заборгованість за примусово відчуженням майном (цінними паперами Мотор Січ та Укрнафта), відповідно до вартості цього майна, що зазначена в даних бухгалтерського обліку на дату примусового стягнення. Фонд чекає можливе повернення цих активів або їх компенсацію після закінчення військового стану, як це передбачає закон.

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

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за виданими авансами.

Термін погашення заборгованості за виданими авансами в сумі 1 тис.грн та заборгованістю за державою за примусово відчужені цінні папери. тис.грн.

Найменування	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	5
Дебіторська заборгованість за примусово відчуженими державою активами	939	-
Всього	940	5

Прострочена та знецінена дебіторська заборгованість відсутня. Прострочена та знецінена дебіторська заборгованість відсутня. На дату затвердження звітності вся дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів та за виданими авансами погашена. Станом на кінець звітного

періоду в активах Фонду обліковується дебіторська заборгованість за примусово відчуженим державою активами отримана в результаті прийняття Рішення НКЦПФР від 06.11.2022 № 1320 на підставі Закону України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану» від 17.05.2012 № 4765, в результаті якого на користь держави було відчужено акції АТ «Мотор Січ» та ПАТ «Укрнафта». Відповідно до роз'яснень та позиції НКЦПФР (Лист від 13.12.2022р. № 11737), враховуючи відсутність акту та висновку про вартість вилученого державою майна, у фінансовій звітності Фонду відображено дебіторську заборгованість за примусово відчуженим майном (цінними паперами Мотор Січ), відповідно до вартості цього майна, що зазначена в даних бухгалтерського обліку на дату примусового стягнення. Фонд чекає можливе повернення цих активів або їх компенсацію після закінчення військового стану, як це передбачає закон.

8.6. *Грошові кошти*

Найменування	тис.грн.	
	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Рахунки в банках	0	1
Банківські депозити	0	24
Середня ставка по банківським депозитам, %	-	6%
Всього грошових коштів	0	25

Грошові кошти, використання яких обмежено відсутні. Станом на 31.12.2022 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 307,64 грн. Поточний рахунок відкрито у банку АТ «Укрсиббанк».

8.7. *Власний капітал*

Найменування	тис.грн.	
	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Зареєстрований пайовий капітал	1 000 000	1 000 000
Неоплачений капітал	(970 043)	(970 043)
Вилучений капітал	(21 273)	(21 273)
Нерозподілений прибуток (збиток)	(7 406)	(7 304)
Всього	1 278	1 380

Фондом здійснено випуск (Свідectво НКЦПФР 00838 від 28.09.15 (попереднє свідectво ДКЦПФР № 00698 від 16.12.2014 р. анульовано у зв'язку із зміною назви КУА)) іменних інвестиційних сертифікатів у бездокументарній формі у кількості 10 000 000 штук номінальною вартістю 100,00 грн. на загальну суму 1 000 000 000,00 грн., які обліковуються фондом як зареєстрований пайовий капітал.

Власний капітал фонду складається виключно з зареєстрованого пайового капіталу, додаткового капіталу (емісійний дохід від продажу ЦП Фонду вище їх номіналу), нерозподіленого прибутку, неоплаченого капіталу та вилученого капіталу. Станом на 31.12.2022р. та на 31.12.2021р. власний капітал фонду дорівнює 1 278 тис.грн. та 1 380 тис.грн. відповідно. Станом на кінець звітного періоду власний капітал відповідає нормативу мінімально допустимого власного капіталу для інститутів спільного інвестування.

Станом на 31.12.2022 року Неоплачений капітал становить 9 697 577 шт.інвест.сертифікатів; вилучений капітал становить 280236 шт.інвест.сертифікатів, в обігу знаходяться 22187 шт.інвест.сертифікатів.

У звітному році Фонд отримав збиток в сумі 102 тис.грн переважно в результаті витрат на послуги обслуговуючих компаній.

8.8. *Торговельна та інша кредиторська заборгованість*

Найменування	тис.грн.	
	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Кредиторська заборгованість за отримані послуги	22	31
Всього кредиторська заборгованість	22	31

Кредиторська заборгованість є короткостроковою, тобто зі строком погашення до одного місяця за надані послуги КУА.

8.9. Рух грошових коштів

8.9.1. Надходження від продажу фінансових інвестицій за звітний період 2022р. та 2021 р. в сумі 67 тис.грн та 232 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження коштів від продажу цінних паперів.

8.9.2. Надходження від отриманих відсотків за звітний період 2022р. та 2021р. в сумі 1 тис.грн та 2 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження відсотків за депозитами, розміщеними в банках.

8.9.3. Надходження від отриманих дивідендів за звітний період 2022р. та 2021р. в сумі 0 тис.грн та 14 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження дивідендів.

8.9.4. Інші надходження за звітний період 2022р. та 2021р. в сумі 3 тис.грн та 2 тис.грн відповідно представлено у вигляді повернення коштів з біржи для торгів цінними паперами та курсової різниці.

8.9.5. Витрачання на придбання фінансових інвестицій за звітний період 2022р. та 2021р. в сумі (24) тис.грн та (200) тис.грн відповідно представлено у вигляді витрачання на придбання цінних паперів.

8.9.6. Інші платежі за звітний період 2022р. та 2021р. в сумі (72) тис.грн та (46) тис.грн відповідно представлено у вигляді оплати за надані послуги обслуговуючих організацій, а також повторне перерахування коштів на біржу для торгівлі цінними паперами.

8.9.7. Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності за звітний період склав (25) тис.грн.

8.9.8. Надходження від власного капіталу за звітний період 2022р. та 2021р. в сумі 0 тис.грн та 0 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження коштів від первинної емісії цінних паперів Фонду.

8.9.9. Інші платежі за звітний період 2022р. та 2021р. в сумі (0) тис.грн та (20) тис.грн відповідно представлено у вигляді перерахування коштів інвестору за викуп інвестиційних сертифікатів.

8.9.10. Чистий рух грошових коштів від фін. діяльності за звітний період склав (0) тис.грн.

8.9.11. Чистий рух грошових коштів за звітний період склав (25) тис.грн.

8.9.12. Залишок грошових коштів на початок періоду склав 25 тис.грн.

8.9.13. Залишок грошових коштів на кінець періоду склав 0 тис.грн.

9. Розкриття іншої інформації

9.1. Судові справи та претензії

Протягом звітного періоду та попереднього року Фонд не було залучено до судових справ.

9.2. Розрахунки з пов'язаними сторонами

На вимогу п. 18 МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» якщо суб'єкт господарювання здійснював операції зі зв'язаними сторонами протягом періодів, що охоплюються фінансовою звітністю, він повинен розкрити інформацію про характер відносин зі зв'язаними сторонами, а також інформацію про такі здійснені операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яку потребують користувачі для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність.

До пов'язаних осіб Фонд відносить: ТОВ «КУА ОЗОН», його посадових осіб, а також фізичних осіб Ісупова Д.Ю. та Золотухіна А.В. Перелік пов'язаних сторін визначається Фондом враховуючи сутність відносин, а не лише юридичну форму.

Операції із пов'язаними сторонами протягом звітного періоду: винагорода ТОВ «КУА ОЗОН» за управління активами в сумі 24 тис.грн. (протягом 2021 року – 29 тис. грн.). Станом на кінець звітного періоду заборгованість за послуги ТОВ КУА ОЗОН становить 22 тис. грн.

Станом на 31.12.2022 р. безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

Операції з пов'язаними особами, які б виходили за рамки звичайної господарської діяльності, протягом звітного періоду не здійснювалися.

9.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

У Діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Система управління ризиками – це комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Фонду.

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що перш за все пов'язано з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні». Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єкта господарювання.

Тривалі військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Слід зазначити, що пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріш за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов та посилювати їх. Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли внаслідок пандемії, які не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збитку. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії.

Пошкодження або знищення майна, обмеження доступу до грошових коштів та еквівалентів або обмеження грошових операцій, знецінення фінансових та нефінансових активів, значне зменшення обсягів продажів, прибутків, грошових потоків від операційної діяльності, невиконання договорів через форс-мажорні обставини, неможливість своєчасно погашати кредиторську заборгованість та затримки погашення дебіторської заборгованості, нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, ціни на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок після 24 лютого 2022 року можуть суттєво вплинути на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 12 місяців.

Оскільки вплив поточної ситуації і її остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю, звіт не містить жодних оцінок щодо цього питання.

Основними ризиками для Фонду наступні.

9.3.1. Кредитний ризик

Кредитним ризиком є 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 відноситься до таких фінансових інструментів, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

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

Загальні засади, принципи та підходи до управління кредитним ризиком визначаються політикою КУА. Керівництво КУА встановлює та щорічно переглядає свою інвестиційну стратегію, яка визначає основні цілі, оптимальний склад фінансових активів, зокрема портфелю Фонду та систему лімітів. Моніторинг та аналіз кредитного ризику Фонду проводиться індивідуально по кожному випадку.

Для цілей управління кредитним ризиком, Грошові кошти Фонду зберігаються у надійних банках, які розташовані в Україні. Дебіторська заборгованість постійно перевіряється щодо відповідності до умов договорів та платоспроможності контрагентів.

До заходів мінімізації впливу ризику Фонд відносить:

- Встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- Диверсифікацію структури активів;
- Аналіз платоспроможності контрагентів;
- Здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені, в КУА створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Станом на кінець звітного періоду дебіторська заборгованість є поточною, сумнівних боргів немає, тому керівництво КУА оцінює кредитний ризик Фонду, як низький.

9.3.2. Ринковий ризик

Ринковим ризиком є ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (таких як процентні ставки, курси цінних паперів, валютні курси, тощо). Метою управління ринковим ризиком є управління позицією, яка наражається на ринковий ризик, і контроль рівня ринкового ризику в межах прийнятних параметрів за умови досягнення оптимізації доходності та ризику.

У сфері управління ринковим ризиком керівництво КУА застосовує уніфіковані процеси, методи, правила та систему лімітів, які забезпечують послідовний підхід до управління ризиками з урахуванням умов місцевого ринку. Такі процедури дозволяють отримувати агреговані дані та надавати інформацію про основні параметри ризику.

Ринковий ризик включає валютний ризик, процентний ризик, інший ціновий ризик.

9.3.3. Валютний ризик

Валютним ризиком є ризик втрат через зміну активів, зобов'язань або позабалансових статей, виражених в іноземній валюті, викликану зміною курсу іноземної валюти.

Валютний ризик обмежується за допомогою встановлення лімітів на розмір валютних позицій, що застосовуються як до довгої, так й до короткої позиції у кожній з валют, включаючи національну.

Для зниження валютного ризику керівництво КУА використовує наступні принципи:

- укладання валютних угод, що мають високий рівень ризику, тільки після попереднього погодження в межах встановлених лімітів;
- щоденний аналіз відповідних ринкових умов;
- розрахунок відкритої позиції по кожній валюті та перевірка дотримання встановлених лімітів на щоденній основі. У випадку перевищення лімітів, керівництво КУА вживає заходи, необхідні для приведення позицій у відповідність до встановлених лімітів.

Позиції Фонду щодо ризиків зміни курсів обміну валют станом на 31 грудня 2022 року представлені у таблиці нижче:

Назва активу	Гривні	Долари США	Інші валюти	Всього
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	-	1
Поточні фінансові інвестиції	360	-	-	360
Грошові кошти	-	-	-	-
Всього фінансових активів	361	-	-	361

Станом на кінець 2022 р. та на кінець звітного періоду валютний ризик відсутній, оскільки Фонд не мав активів у іноземній валюті.

9.3.4. Відсотковий ризик

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній та іноземній валютах з фіксованою відсотковою ставкою.

Фонд здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Середні ефективні процентні ставки за основними активами, за якими нараховуються проценти, представлені таким чином:

Назва активу	31 грудня 2022		31 грудня 2021	
	Сума, тис.грн.	Ставка, %	Сума, тис.грн.	Ставка, %
Грошові кошти	-	2,0%	-	2,0%
Банківські депозити	-	6,0%	24	6,0%

Цінні папери в портфелі Фонду	360	-	1 381	-
-------------------------------	-----	---	-------	---

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

Станом на кінець 2022 р. та на кінець звітного періоду чутливість депозитів до зміни відсоткових ставок дуже низька.

9.3.5. Інший ціновий ризик

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 керівництво КУА 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 КУА визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/- 1,26% (у попередньому році +/- 10,03%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності доходності цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає подвійному стандартному відхиленню щоденної доходності акцій за рік. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики Фонду представлені таким чином:

тис.грн.

Назва активу	Балансова вартість	% змін		Потенційний вплив на чисті активи Фонду, %	
		+	-	Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
На 31.12.2022р.					
Акції українських підприємств	360	+1,26%	-1,26%	+1,34	-1,34
На 31.12.2021р.					
Акції українських підприємств	1 381	+10,03%	-10,03%	+10,04	-10,04

9.3.6. 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.

Основні засади функціонування системи управління ризиком ліквідності міститься в Політиці управління ризиками КУА, яка розробляється та підтримується в актуальному стані керівництвом КУА з урахуванням вимог національного законодавства України.

Підхід керівництва КУА до управління ліквідністю полягає у тому, щоб забезпечити, по мірі можливості, постійний достатній рівень ліквідності для погашення власних зобов'язань у належні строки, як за звичайних, так і за надзвичайних умов, без понесення неприйнятних збитків або ризику репутації КУА. Керівництво КУА здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності, а саме аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозує потоки грошових коштів від інвестиційної діяльності.

У нижче наведених таблицях представлений аналіз ризику загальної ліквідності на основі балансової вартості активів та зобов'язань, як представлено у звіті про фінансовий стан. Дані таблиці складено на основі строків погашення згідно контрактних умов. Періоди виплат по фінансових активах та зобов'язаннях згідно з умовами договорів станом на 31 грудня 2022 року та на 31 грудня 2021 року представлені таким чином:

тис.грн.

Період, що закінчився 31 грудня 2022 року	До 1 року	Більше 1 року	Всього
Дебіторська заборгованість за виданими авансами та примусово відчуженими державою ЦП	940	-	940
Поточні фінансові інвестиції	360	-	360
Грошові кошти	0	-	0
Всього активів	1300	-	1300

Інші зобов'язання (короткострокові)	22	-	22
Всього зобов'язань	22	-	22

Рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	До 1 року	Більше 1 року	Всього
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	5	-	5
Поточні фінансові інвестиції	1 381	-	1 381
Грошові кошти та їх еквіваленти	25	-	25
Всього активів	1 411	-	1 411
Інші зобов'язання (короткострокові)	31	-	31
Всього зобов'язань	31	-	31

9.4. Управління капіталом

Керівництво КУА розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом КУА. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал КУА здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Керівництво КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб і надалі забезпечувався дохід для інвесторів Фонду;
- забезпечити належний прибуток інвесторам Фонду завдяки чіткої стратегії інвестування активів Фонду та аналізу інвестиційного середовища в Україні та в світі.

Керівництво КУА здійснює огляд структури капіталу на постійній основі та вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі (звіті про фінансовий стан) Фонду.

Станом на кінець звітного періоду власний капітал відповідає нормативу мінімально допустимого власного капіталу для інститутів спільного інвестування.

Найменування	Мінімально допустимий розмір капіталу на дату реєстрації, тис.грн.	Капітал станом на 31.12.22, тис.грн.	Капітал станом на 31.12.21, тис.грн.
Власний капітал	756	1278	1 380

9.5. Інформація за сегментами

Відповідно до МСФЗ 8 операційний сегмент – це компонент суб'єкта господарювання:

- який займається економічною діяльністю, від якої він може заробляти доходи та нести витрати (включаючи доходи та витрати, що пов'язані з операціями з іншими компонентами того самого суб'єкта господарювання);
- операційні результати якого регулярно переглядаються вищим керівником з операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегмент, та оцінювання результатів його діяльності;
- про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Фонду є залучення коштів спільного інвестування шляхом емісії цінних паперів Фонду та інвестування цих коштів у ліквідні фінансові інструменти в межах, зазначених у Інвестиційній декларації. Розмір залучених коштів відображено наступним чином:

Найменування	Станом на 31.12.2022 р.		Станом на 31.12.2021 р.	
	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Активи, інвестовані за рахунок коштів спільного інвестування	1 300	100	1 411	100

9.6. Події після дати Балансу

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після звітного періоду, події що потребують коригування активів та зобов'язань підприємства відсутні.

Слід зазначити, що події, що виникли у звітному році продовжують розвиватися, про що зазначено в наступному параграфі.

9.7. Інші події

З кінця 2019 року світом поширюється новий вірус COVID-19. Хоча смертність від нього значно менше 1%, багатьом хворим потрібне значне медичне втручання включно з допомогою в диханні. Неконтрольоване розповсюдження вірусу призводить до стрімкого переповнення медичних закладів, що робить таку допомогу хворим неможливою. На початку епідемії не існувало ні ефективних засобів лікування, ні вакцин, тому більшість країн світу включно з Україною намагалися припинити розповсюдження заходами соціального дистанціювання. Так обмежувалися суспільні заходи, користування громадським транспортом, припинялася робота багатьох підприємств, тощо. Звичайно такі вимушені заходи завдають значної шкоди економіці і призводять до падіння цін на інвестиційні активи. Втім, станом на кінець звітного року вже існує декілька ефективних варіантів вакцин, і в розвинених країнах вакциновано переважну більшість населення. Зростає частка вакцинованих і в Україні, хоча вона відчутно нижче 50%. З 2019 року вірус зазнав декілька мутацій і найбільш поширений варіант був «омікрон», що характеризується більш швидким поширенням та відносно легшим перетіканням хвороби ніж інші варіанти, та нижчою смертністю. Стрімке поширення омікрону та зростання кількості вакцинованих забезпечить більшість населення планети та українців зокрема певним рівнем імунітету від вірусу, тому можна очікувати що загроза від вірусу буде знижуватися протягом наступного року.

Країна ще не встигла оговтатися від наслідків пандемії короно вірусу, як отримала новий виклик – війна з Російською Федерацією (Указ України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р. від № 64/2022»).

Для стримування негативного впливу війни на економіку країни прийнято ряд Законів, які стимулюють економіку спрощують та пом'якшують умови ведення бізнесу в країні. Важливу роль у запобіганні занепаду країни відіграють західні партнери, які надають свою фінансову підтримку, яка дає змогу забезпечувати обов'язкові виплати населенню та підтримати армію у боездатному стані для якнайшвидшого закінчення війни та відновлення економіки країни.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято низку заходів щодо стабілізації роботи фінансових установ та діяльності інституційних інвесторів, до яких відновиться Фонд. КУА та Фонд наразі продовжують здійснювати діяльність.

Незважаючи на важкі часи, та кризу в деяких секторах реального виробництва, пов'язану з руйнуванням виробничих потужностей, зростанням кількості тимчасово переміщених осіб та падінням попиту, слід зазначити що перелічені тенденції мало характерні для сектору, в якому здійснює інвестування Фонд.

Зважаючи на вищезазначене, на момент випуску звітності не вбачається загроз продовженню здійснення діяльності Фонду та КУА, оскільки:

- Співробітники КУА мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, керівництвом КУА проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозливих обставинах;
- Партнери та контрагенти КУА - юридичні особи – на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду;
- Фонд продовжує здійснювати свою діяльність та взаємодію із інвесторами та покупцями.

КУА було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Фонду здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

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

Фонд буде надалі вести свою діяльність та планує повернутись до колишнього рівня доходу впродовж поточного року.

Директор ТОВ «КУА ОЗОН»

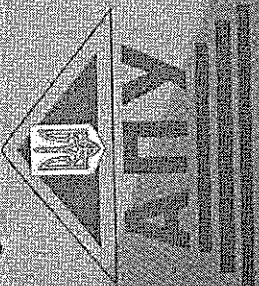
Головний бухгалтер ТОВ «КУА ОЗОН»



Ісупов Д.Ю.

Берлізева Н.М.

48



Свідство про включення до
Реєстру аудиторських фірм
та аудиторів

№ 4657

АУДИТОРСЬКА ПАЛАТА УКРАЇНИ

СВІДОЩТВО

про відповідність системи контролю якості
видане

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-
КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАСВА ТА ПАРТНЕРИ»

код ЄДРПОУ 40131434

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

Голова
Аудиторської палати України

Голова Комісії Аудиторської палати України
з контролю якості та професійної етики

Т.О. Каменська

К.Л. Рафальська

№ 1591
чинне до 31.12.2023

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

№	№
На № 1	від 11.01.2023

ДОВІДКА

- | | |
|--|--|
| 1. Суб'єкт аудиторської діяльності: | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» |
| 2. Код ЄДРПОУ: | 40131434 |
| 3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: | 4657 |
| 4. Дата реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: | 17 жовтня 2018 року |
| 5. Перелік аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності та включені до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: | Риченко Надія Миколаївна
(реєстровий номер у Реєстрі 101839) |
| 6. Довідка видана за місцем вимоги. | |

**Виконавчий директор
Інспекції із забезпечення якості**

Олег КАНЦУРОВ



ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/89 від 16.01.2023

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

На № 1 від 11.01.2023 № _____

ДОВІДКА

- | | |
|--|--|
| 1. Суб'єкт аудиторської діяльності: | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКО-КОНСАЛТИНГОВА ГРУПА «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ» |
| 2. Код ЄДРПОУ: | 40131434 |
| 3. Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: | 4657 |
| 4. Дата реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: | 17 жовтня 2018 року |
| 5. Перелік аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності та включені до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: | Якименко Микола Миколайович
(реєстровий номер у Реєстрі 100092) |
| 6. Довідка видана за місцем вимоги. | |

**Виконавчий директор
Інспекції із забезпечення якості**

Олег КАНЦУРОВ



ДУ "ОРГАН СУСПІЛЬНОГО НАГЛЯДУ ЗА АУДИТОРСЬКОЮ ДІЯЛЬНІСТЮ"



№ 04-09/88 від 16.01.2023

нечаткою 63 (12.06.2008) 1972 аркушів

Директор ТОВ «АКТ «КИЇВСКА ТА ПАРТНЕРИ

Якименко М.М.

