



ГАРАНТ-АУДИТ

СДРПОУ 31200575
04116, м. Київ, вул. Старокиївська, буд. 10
тел. +38/044/ 379-32-30
моб. +38/067/ 506-98-48
e-mail: GarantAudit3838@gmail.com
www.garant-audit.com.ua

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності**

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

**активи якого перебували в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП»**

станом на 31 грудня 2023 року

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за звітний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Ці питання, викладені в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визнаємо, що немає інших ключових питань, інформація щодо яких слід

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Керівництву

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП»

Учаснику та Наглядовій раді

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ

ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (скорочена назва АТ «КАСЛ», надалі – Фонд), активи якого станом на 31.12.2023 знаходились в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП» (надалі – Компанія), що складається зі Звіту про фінансовий стан на 31.12.2023, Звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід, Звіту про зміни у власному капіталі та Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» на 31 грудня 2023 року та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Наведена фінансова звітність була підготовлена на основі припущення, що Фонд здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 у фінансовій звітності, в якій описано, що Фонд зазнає впливу істотних ризиків, пов'язаних із подальшим ходом поточного повномасштабного воєнного вторгнення російської федерації в Україну. Масштаби чи строки подальшого перебігу подій або термін завершення воєнних дій є фактором невизначеності. Як зазначено у Примітці 2.4, ці події та умови свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Фонду продовжувати подальшу безперервну діяльність.

Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Крім питання, викладеного у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід відобразити в нашому звіті.

Пояснювальний параграф

Згідно з чинним законодавством, станом на дату цього звіту аудитора фінансова звітність Фонду відповідно до МСФЗ повинна бути підготовлена в єдиному електронному форматі (iXBRL). Як описано у Примітці 3.1 до фінансової звітності, станом на дату цього звіту аудитора Компанія ще не підготувала звіт Фонду у форматі iXBRL внаслідок обставин, описаних у Примітці 3.1, і планує підготувати та подати звіт у форматі iXBRL у встановлені законодавством терміни.

Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

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

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

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;
- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась управлінському персоналу, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

Назва юридичної особи (КІФ) на	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕПРОВІСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КІФ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД»
Статус фонду	«Закритий, недовісифікований, венчурний»
Дата складання про внесення до ЄДРІСІ	19 січня 2022 року № 01408
Дата за Єдиним державним реєстром	13.01.2022
Термін дії акту встановлення	30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про фонд до ЄДРІСІ

Відповідно до вимог акту про повне розкриття юридичною особою (закритим або недовісифікованим підприємством та організаційним товаришним товариством) інформації про індивідуальних власників та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до акту, затвердженого про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 08 червня 2021 року за № 766/3639/21-ц/0.

Відповідно до вимог акту про повне розкриття юридичною особою (закритим або недовісифікованим підприємством та організаційним товаришним товариством) інформації про індивідуальних власників та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до акту, затвердженого про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 08 червня 2021 року за № 766/3639/21-ц/0.

Відповідно до вимог акту про повне розкриття юридичною особою (закритим або недовісифікованим підприємством та організаційним товаришним товариством) інформації про індивідуальних власників та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до акту, затвердженого про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України від 08 червня 2021 року за № 766/3639/21-ц/0.

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

Відповідно до вимог, встановлених у статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію, яка вимагається на додаток до вимог Міжнародних стандартів аудиту

ІНФОРМАЦІЯ ПРО УЗГОДЖЕНІСТЬ ФІНАНСОВОЇ ІНФОРМАЦІЇ У ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ (КОНСОЛІДОВАНОМУ ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ), ЯКИЙ СКЛАДАЄТЬСЯ ВІДПОВІДНО ДО ЗАКОНОДАВСТВА, З ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ (КОНСОЛІДОВАНОЮ ФІНАНСОВОЮ ЗВІТНІСТЮ) ЗА ЗВІТНИЙ ПЕРІОД ТА/АБО З ІНШОЮ ІНФОРМАЦІЄЮ, ОТРИМАНОЮ АУДИТОРОМ ПІД ЧАС АУДИТУ, А ЗА НАЯВНОСТІ СУТТЄВИХ ВИКРИВЛЕНЬ У ЗВІТІ ПРО УПРАВЛІННЯ НАВОДИТЬСЯ ОПИС ТАКИХ ВИКРИВЛЕНЬ ТА ЇХ ХАРАКТЕР

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

Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 22.07.2021 № 555 «Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», наводимо наступну інформацію

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на 31.12.2023	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП» 41656768
Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (КІФ) на 31.12.2023	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ»
Тип, вид та клас фонду	закритий, недиверсифікований, венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	10 січня 2022 року № 01408
Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування	13301408
Строк діяльності інвестиційного фонду	30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ

Думка/висновок аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/3639:

На основі виконаних процедур та отриманих доказів ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що Фонд не дотрималося в усіх суттєвих аспектах вимог Положення про форму та зміст структури власності, затвердженого наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/3639.

На нашу думку, інформація, розкрита у Примітці 1 до фінансової звітності, відповідає інформації про кінцевих бенефіціарних власників та структуру власності Фонду, розкрити в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання:

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

АТ «КАСЛ» не є:

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

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

АТ «КАСЛ» не має материнських/дочірніх компаній.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Розмір початкового статутного капіталу Фонду згідно Статуту, затвердженому Рішенням засновника № 3 від 29.11.2021 та зареєстрованому в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань - 29.11.2021 (код: 317498967054), становив 7 500 тис. грн. на дату державної реєстрації.

Станом на 31.12.2023 Статутний капітал Фонду згідно Статуту в редакції, затвердженій Рішенням єдиного учасника від 06 січня 2023 року № 8 та зареєстрованій в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань - 06.01.2023 (реєстраційний номер справи 10007009443285, код доступу: 278204554646), становить 130 000 тис. грн. та поділений на 130 000 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. кожна.

Розмір зареєстрованого Статутного капіталу Фонду відповідає вимогам Закону «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 (із змінами та доповненнями), і станом на 31.12.2023 становить 130 000 тис. грн., що є не меншим ніж 1250 мінімальних заробітних плат на дату реєстрації Фонду.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом Фонду.

На нашу думку, розмір зареєстрованого Статутного капіталу АТ «КАСЛ» станом на 31.12.2023 відповідає установчим документам та підтверджується в сумі 130 000 тис. грн.

ПОВНОТА ФОРМУВАННЯ ТА СПЛАТИ СТАТУТНОГО КАПІТАЛУ У ВСТАНОВЛЕНІ ЗАКОНОДАВСТВОМ ТЕРМІНИ

1. Перший випуск простих іменних акцій Фонду зареєстрований Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Свідectво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування на суму 7 500 тис. грн. видане Фонду 10.01.2022, реєстраційний № 003711.

У листопаді 2021 року особою, яка визначена Рішенням засновника АТ «КАСЛ» № 1 від 02.09.2021 як засновник Фонду, викуплено акцій Фонду у кількості 7 500 000 шт. на загальну суму 7 500 тис. грн., а саме:

Платник	Назва документу	Дата документу	Кількість акцій (шт.)	Номінальна сума (в грн.)	Сума оплати за договором (в грн.)
Прокопенко Тетяна Юріївна	Виписка АТ «УКРГАЗБАНК»	26.11.2021	7 500 000	7 500 000,00	7 500 000,00
РАЗОМ			7 500 000	7 500 000,00	7 500 000,00

2. 06 січня 2023 року єдиним учасником АТ «КАСЛ» Ривкіним Дмитром Борисовичем прийняте рішення про збільшення статутного капіталу шляхом емісії акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування, додатково випустивши 122 500 000 штук простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 122 500 000 грн. (Рішення єдиного учасника № 8 від 06.01.2023). З урахуванням додатково випущених акцій, загальна кількість акцій Фонду, випущених з метою спільного інвестування, складає 130 000 000 шт. простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривень на загальну суму 130 000 тис. грн. Як зазначено вище, нову редакцію Статуту зареєстровано в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань 06 січня 2023 року.

Другий випуск простих іменних акцій Фонду зареєстрований Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Свідectво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування на суму 130 000 тис. грн. видане Фонду 20.02.2023, реєстраційний № 003965.

У 2023 році єдиним учасником Фонду викуплено акцій Фонду у кількості 27 509 157 шт. на загальну суму 27 509 157 грн., а саме:

Платник	Назва документу	Дата документу	Кількість акцій (шт.)	Номінальна сума (в грн.)	Сума оплати за договором (в грн.)
Ривкін Дмитро Борисович	Виписка АТ «УКРГАЗБАНК»	28.09.2023	24 175 824	24 175 824,00	22 000 000,00
	Виписка АТ «УКРГАЗБАНК»	02.11.2023	3 333 333	3 333 333,00	3 000 000,00
РАЗОМ			27 509 157	27 509 157,00	25 000 000,00

3. Станом на 31.12.2023 учасником Фонду є наступна фізична особа, що підтверджено даними ПАТ «НДУ» від 06.06.2024 № 131798:

Учасники	Кількість акцій, шт.	Сума, грн.
Ривкін Дмитро Борисович	35 009 157	35 009 157
Всього	35 009 157	35 009 157

Як вбачається, Статутний капітал АТ «КАСЛ» станом на 31.12.2023 розміщений та сплачений грошовими коштами частково в сумі 35 009 157 грн. Несплачена частина становить 94 990 843 грн.

На нашу думку, повнота формування та сплати статутного капіталу АТ «КАСЛ» на 31.12.2023 у встановлені законодавством терміни відповідає вимогам чинного законодавства.

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

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

Протягом звітного періоду у Фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:
Загальні збори Фонду (єдиного учасника)
Наглядова Рада.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ АКТИВІВ ІСІ МІНІМАЛЬНОМУ ОБСЯГУ АКТИВІВ, ВСТАНОВЛЕНОМУ ЗАКОНОМ

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

АТ «КАСЛ» створене за Рішенням учасника про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» № 1 від 02.09.2021, та зареєстроване 29 листопада 2021 року.

Розмір початково заявленого статутного капіталу складав 7 500 000,00 (сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень. Випуск акцій підтверджено Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій на загальну суму 7 500 000,00 грн. номінальною вартістю 1,00 грн.; форма існування – бездокументарна 7 500 000 штук, Реєстраційний № 003711 від 10.01.2022 року.

Початковий статутний капітал був повністю сплачений засновником грошовими коштами в сумі 7 500 тис. грн. до дати реєстрації Фонду в реєстрі інститутів спільного інвестування, що підтверджено випискою банку від 26 листопада 2021 року.

1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи, на 29 листопада 2021 року становили 7 500 000 (сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень.

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

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

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

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами, які не були розкриті у фінансовій звітності АТ «КАСЛ» за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО СУБ`ЄКТА АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ:

повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів:
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-АУДИТ»

ідентифікаційний код юридичної особи:
31200575

номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності Аудиторської палати України:

№ 3838

місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування:

04116, м. Київ, вул. Старокиївська, 10

вебсторінка/вебсайт

www.garant-audit.com.ua

основні відомості про умови договору:

дата та номер договору : № 13-01/03-24 від 13.03.2024

дата початку та дата закінчення проведення аудиту : 12.09.2024 – 23.09.2024

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

Директор ТОВ «ГАРАНТ-АУДИТ», аудитор

Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101525

САР, № 0001852 від 15.04.2004

ICFM, DipIFRS, № IAS 10912 від 07.07.2016

IFA, DipIFRS, № 03/2019/10085, березень 2019



Тетяна ЛИЩЕНКО

23 вересня 2024 року
Київ, Україна

Фінансова звітність, яка складена відповідно до МСФЗ
за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

Звіт про прибутки та збитки
та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

Стаття звіту	Примітка	Рік, що закінчився 31 грудня 2023	Рік, що закінчився 31 грудня 2022
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>3</i>
Інші операційні доходи	7.2.1	2 356	506
Адміністративні витрати	7.2.2	(983)	(81)
Інші операційні витрати	7.2.2	(2 010)	(506)
Інші фінансові доходи	7.2.1	-	28
Фінансові витрати	7.2.2	-	(1)
Інші витрати	7.2.2	-	(116)
Фінансовий результат до оподаткування: збиток	7.2.4	(637)	(170)
Витрати з податку на прибуток		-	-
ЗБИТОК ЗА РІК		(637)	(170)
Інші сукупні прибутки		-	-
УСЬОГО СУКУПНИЙ ДОХІЛ ЗА РІК	7.2.4	(637)	(170)

Генеральний директор
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»



Ірина ІВЖЕНКО

Олександр КАЛАШНІКОВ

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)**

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2023 року

Стаття звіту	Примітка	31 грудня 2023	31 грудня 2022
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
АКТИВИ			
<i>Поточні активи</i>			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги			
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	7.1.4	1	7 362
з нарахованих доходів	7.1.4	662	
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.1.4	27 993	1
Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки	7.1.2	2 000	
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.1.5	1 095	-
ВСЬОГО АКТИВИ		31 751	7 362
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.1.6	130 000	7 500
Додатковий капітал (емісійний дохід)			
Неоплачений капітал		(94 991)	
Непокритий збиток	7.1.6	(3 316)	(170)
Всього капітал		31 693	7 330
<i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.1.7	58	32
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами			
Інші поточні зобов'язання			
Всього зобов'язання		58	32
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		31 751	7 362

Генеральний директор
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»



Ірина ІВЖЕНКО

Олександр КАЛАШНІКОВ

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
(Примітка 7.4)

Стаття звіту	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Неоплачений капітал	Нерозподі лені прибутки	Всього власний капітал
1	2	3	4	5	6
Залишок на 31.12 2022 року	7 500			(170)	7 330
Інший сукупний дохід	-	-	-	-	-
Інші зміни	-	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2022 року	7 500	-		(170)	7 330
Внески до капіталу	122 500	-	(122 500)	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	-		27 509	-	27 509
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	-	(637)	(637)
Інші зміни (емісійний збиток)	-		-	(2 509)	(2 509)
Залишок на 31 грудня 2023 року	130 000	-	(94 991)	(3 316)	31 693

Генеральний директор
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»



Ірина ІВЖЕНКО

Олександр КАЛАШНІКОВ

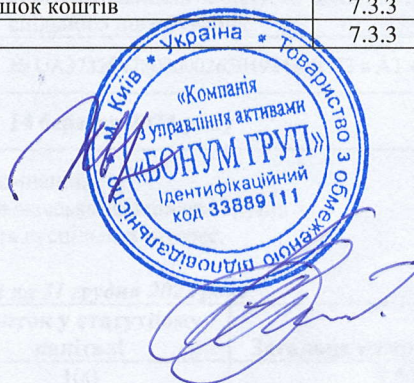
**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)**

Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року
(Примітка 7.3.1)

Стаття звіту	Прим.	Рік, що закінчився 31 грудня 2023	Рік, що закінчився 31 грудня 2022
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Операційна діяльність			
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			
Надходження від відсотків по залишкам на поточному рахунку в банку			
Надходження авансів від покупців і замовників	7.3.1	500	
Надходження від повернення авансів	7.3.1	7 473	22
Інші надходження	7.3.1	1 579	
Витрачання на оплату:			
товарів, робіт, послуг	7.3.1	(956)	(4)
праці			
відрахувань на соціальні заходи			
зобов'язань з податків та зборів			
зобов'язань з податку на прибуток			
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану			
Вартість			
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів			
Витрачання на оплату авансів	7.3.1	(1)	(7 495)
Витрачання на оплату повернення авансів	7.3.1	(500)	
Витрачання на оплату цільових внесків			
Витрачання фінансових установ на надання позик	7.3.1	(30 000)	
Інші витрачання	7.3.1		(15)
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	7.3.1	(21 905)	(7 492)
Інвестиційна діяльність			
Надходження від отримання відсотків			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій			
Інші надходження			
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	7.3.2	(2 000)	
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності		(2 000)	
Фінансова діяльність			
Надходження від формування статутного капіталу	7.3.3	25 000	
Витрачання на інші платежі	7.3.3		(8)
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	7.3.3	25 000	(8)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	7.3.3	1 095	(7 500)
Залишок коштів на початок періоду	7.3.3	-	7 500
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	7.3.3		
Залишок коштів на кінець періоду	7.3.3	1 095	-

Генеральний директор
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»



Ірина ІВЖЕНКО

Олександр КАЛАШНИКОВ

Примітки до річної фінансової звітності

з розкриттям інформації згідно з МСФЗ

за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

І. Інформація про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (надалі – Фонд або Товариство)

Повне найменування Фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ»
Скорочене найменування Фонду	АТ «КАСЛ»
Тип Фонду	закритий
Вид Фонду	недиверсифікований
Належність Фонду до біржового або венчурного	венчурний
Ідентифікаційний код юридичної особи	44445048
Місцезнаходження	02095, м. Київ, вул. Срібнокільська, будинок 22, офіс 172
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців:	Дата запису: 29.11.2021 р. Номер запису: 1000701020000094432
Місцезнаходження реєстраційної справи	Дарницька районна в місті Києві державна адміністрація
Свідцтво про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Свідцтво № 01408 про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13301408
Дата внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ	10 січня 2022 року
Строк діяльності Фонду	30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ
Свідцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування	Реєстраційний номер 003965 дата реєстрації «20» лютого 2023 року, випуск акцій на загальну суму <i>сто тридцять мільйонів</i> гривень, номінальна вартість – <i>одна</i> гривня, форма випуску - <i>електронна</i> , акції прості іменні – <i>сто тридцять мільйонів</i> штук
Предмет та цілі діяльності:	Фонд створено з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування. Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.
Поточні банківські рахунки	№ UA373204780000026504924489573 в АТ «УКРГАЗБАНК» (відкритий 21.01.2022)
Дата затвердження фінансової звітності	14 березня 2024 року

Фонд не має материнських / дочірніх компаній.

Фонд не є учасником банківської / небанківської фінансової групи.

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Структура власності Фонду станом на 31 грудня 2022 року

Фізична особа-власник	Відсоток у статутному капіталі	Загальна номінальна вартість ЦП	Кількість акцій (шт.)
Ривкін Дмитро Борисович	100	7 500 000,00	7 500 000
Ітого		7 500 000,00	7 500 000

Структура власності Фонду станом на 31 грудня 2023 року

Фізична особа-власник	Відсоток у статутному капіталі	Загальна номінальна вартість ЦП	Кількість акцій (шт.)
Ривкін Дмитро Борисович	100	35 009 157,00	35 009 157
Ітого		35 009 157,00	35 009 157

В структурі власності Фонду відсутні юридичні особи – резиденти РФ та фізичні особи – громадяни РФ та не має економічних зв'язків з РФ та республікою Білорусь.

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

Інформація про компанії з управління активами, які управляли Фондом:

1. Компанія з управління активами, яка управляла Фондом у звітному періоді, а саме з 29.11.2021 по 14.12.2022:

Повне найменування: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПРОФІНВЕСТ»** (надалі – **Компанія**).

Скорочене найменування: **ТОВ «КУА «ПРОФІНВЕСТ»**.

Код за ЄДРПОУ: 42000385.

Місцезнаходження: 01014, м. Київ, вул. Болсуновська, буд.6

Телефон/факс +38 044 3534952

E-mail: kua.profinvest@gmail.com

Офіційна сторінка в Інтернеті <http://profinvest.in.ua>

Дата державної реєстрації: 15.03.2018 року.

Номер і дата прийняття рішення про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами): рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №795 від 13.11.2018 року.

Види економічної діяльності за КВЕД: код КВЕД 66.30 - Управління фондами (основний)

2. Компанія з управління активами, яка управляла Фондом у звітному періоді, а саме з 15.12.2022 по 12.03.2024:

Повне найменування: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП»** (надалі – **Компанія**).

Скорочене найменування: **ТОВ «КУА «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП»**.

Код за ЄДРПОУ: 41656768.

Місцезнаходження: 01001, місто Київ, вулиця Володимирська, будинок 49-А, офіс 152

Телефон: +38 067 6427840, телефон/факс +38 044 3741240.

E-mail: office@assets.com.ua.

Офіційна сторінка в Інтернеті <http://www.assets.com.ua>.

Дата державної реєстрації: 11.10.2017 року.

Номер і дата прийняття рішення про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами): рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №120 від 01.03.2018 року.

Види економічної діяльності за КВЕД:

– код КВЕД 66.30 - Управління фондами (основний);

– код КВЕД 64.30 - Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

– код КВЕД 64.99 - Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;

– код КВЕД 66.19 - Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.

Датум про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 24/2022 від 15.12.2022 року.

1.2. Операційне середовище, ризики та економічні умови в Україні

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Таким чином, на бізнес Товариства впливають економіка і фінансові ринки України, яким притаманні властивості ринку, який на даний час розвивається.

Незважаючи на колосальні втрати людських життів та виробничого потенціалу країни, незважаючи на удари ворога по державному апарату та інститутам влади, економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, а Уряд зберігає повноту влади та всі можливості для прийняття і реалізації політичних рішень.

В 2023 році Україна узгодила з МВФ пакет програмного фінансування EFF загальним обсягом 15,6 млрд дол., з яких в поточному році отримано 4,5 млрд дол. Україна старанно виконує структурні маяки та індикативні цілі, визначені програмними зобов'язаннями.

Підприємство виробництва вдалося припинити, налагоджуються нові технологічні процеси, відбувається конверсія реального сектора.

За оцінками МВФ, реальний ВВП України в 2023 році збільшиться на 4,5%, однак падіння відносно довоєнного періоду залишається суттєвим – близько 25%.

Банківська система залишається стабільною, достатньо капіталізованою, ліквідною та прибутковою. Війна загалом не справила негативного впливу на стан банківської системи.

Показники достатності капіталу та ліквідності в рази перевищують нормативні значення, а чистий прибуток складе близько 150 млрд грн за підсумками 2023 року. Таким чином банківська система має суттєвий потенціал для розширення кредитування, що є вагомим чинником відновлення економіки.

Банківська система працює безперебійно, але із значним фіскальним дефіцитом, який складає понад 30% ВВП (без врахування грантів в разі ліквідів). Міжнародна фінансова підтримка надійшла у обсязі понад 70 млрд дол. з початку війни, що сформувало 1/3 всіх фінансових ресурсів держави, отриманих у 2022-2023 роках.

Спадковість фінансування фіскального дефіциту дозволила задовольняти критично важливі фінансові потреби оборонної сфери. Однак зростаючий борг вже складає близько 80% ВВП, а в наступному році, ймовірно, перетне рівень у 100% ВВП, що сигналізує про високі ризики для боргової стійкості державних фінансів.

Інфляція наприкінці 2023 р. знизилася до 5% в річному вимірі, тоді як ще рік тому її значення сягало майже 30%. Поточний рівень інфляції відповідає цільовому діапазону НБУ (5 +/-1%), однак не відповідає минулорічним прогнозам НБУ (21%).

На зниження рівня інфляції вплинули як структурні шоки (скорочення сукупного попиту, проблеми з експортом агропродукції), так і політичні рішення (стабільність обмінного курсу, жорстка монетарна політика, мораторій на комунальні тарифи). Низький рівень інфляції посилив фінансову стабільність.

Однак стрімке падіння інфляції нижче рівня процентних ставок спричинило додаткові втрати економіки та державних фінансів від зростання реальних процентних витрат.

Решт, потенціал внутрішніх заощаджень майже не використовується на цілі розвитку та структурної перебудови економіки країни. У банківській системі зосереджено понад 2,1 трлн. грн. депозитів юридичних та фізичних осіб.

Високі ліквідні кошти банків становлять майже 1 трлн грн. Крім того, в позабанківському обігу знаходиться понад 118 млрд дол. ліквідної іноземної валюти. Однак перерозподіл цих коштів на цілі підтримки економічного розвитку чи фінансування фіскального дефіциту залишається вкрай слабким.

Так, рівень кредитування економіки постійно зменшується, незважаючи на масштабні державні програми підтримки, а залучення Урядом коштів з внутрішнього боргового ринку залишається мізерним.

Загальний обсяг наданих банками працюючих кредитів бізнесу складає лише близько 450 млрд грн (7% ВВП), що нижче, ніж на початку війни (10% ВВП), і є найнижчим в світі показником серед країн з ринками, що формуються.

Висока імпортозалежність економіки, що постійно наростає. Україні не вдалося достатньою мірою налагодити вітчизняні виробництва для того, щоб зменшити потреби економіки в імпорті.

Структурний дефіцит фінансування платіжного балансу (без врахування зовнішньої допомоги) становить близько 30 млрд дол. на рік.

Вплив пандемії COVID-19:

Світлова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів протягом 2020-2022 років, спрямованих на протидію її подальшому поширенню в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, що має враховуватися в фінансовій звітності:

висока ризиків, пов'язаних із пандемією COVID-19 та запровадженням карантинних та обмежувальних заходів, а також необхідність перегляду раніше оцінених ризиків.

Згідно постанови КМУ №651 від 27.06.2023р. «Про відміну на всій території України карантину, встановленого з метою запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2» постановлено відмінити з 24 години 00 хвилин 30 червня 2023 р. на всій території України карантин, встановлений з метою запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2.

Введення воєнного стану:

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну. Початок війни Росії проти України став причиною невизначеності щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувалися або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Закон Президентом України від 24.02.2022р. № 64/2022 в Україні введено воєнний стан з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб, 15 березня Верховна Рада затвердила Указ Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні», який ще триває.

Президентом України підписано закони України від 03 березня 2022 року № 2115-IX «Про захист інтересів суб'єктів подання звітності та інших документів у період дії воєнного стану або стану війни» та №2118-IX «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо особливостей оподаткування та подання звітності у період дії воєнного стану» (далі – Закон № 2118). Закон передбачає надання можливості фізичним особам, ФОП, юридичним особам подати податкові, облікові, фінансові, бухгалтерські, розрахункові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та (або) в електронній формі, через 90 календарних днів після припинення чи скасування воєнного стану та весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Граничні строки подання звітності в період воєнного стану продовжено.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні, Торгово-промислова палата України відповіла на військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Згідно статті 8 Закону України «Про правовий режим воєнного стану», передбачається що на період введення воєнного стану, як воєнного правового режиму, можуть бути введені тимчасові, обумовлені загрозою, обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб в зазначенням строку дії цих обмежень.

Решт, НБУ, НКЦПФР прийняли рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

24.02.2022 року НКЦПФР, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та збереження стабільності ринків капіталу, прийняла рішення №1221 «Щодо упорядкування пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», яким для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринків встановила норматив ліквідності активів і зобов'язала професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків дотримуватися зазначеного нормативу з 01.01.2023 року. Нормативне значення нормативу ліквідності активів з 01.10.2023 року становить не менше 0,5.

Керівництво Товариства вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільності діяльності Товариства, за обставинами подальша нестабільність ситуації у діловому середовищі може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо.

Фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок управлінського персоналу.

2. Загальні основи формування фінансової звітності.

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Концептуальною основою річної фінансової звітності Фонду (надалі – фінансова звітність) за 2023 рік 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 2023 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України. Компанія застосовує МСФЗ для фінансової звітності згідно норм ст. 12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» N 996-XIV від 16 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями). Фінансова звітність Фонду є складеною відповідно до МСФЗ тільки тоді, якщо відповідає всім вимогам чинних МСФЗ, які є обов'язковими для виконання на дату складання фінансової звітності. Підготовлена Компанією фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на дату складання звітності, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

У фінансовій звітності Фонду одиницею обліку визнається право або група прав, обов'язок або група обов'язків, або група прав та обов'язків, до яких застосовуються критерії визнання та концепції оцінки. Одиниця обліку обирається для активів чи зобов'язань під час розгляду того, яким чином критерії визнання та концепції оцінки застосовуватимуться до такого активу чи зобов'язання, а також до зв'язаних з ними доходу та витрат. У випадку передачі частини активу або частини зобов'язання, то одиниця обліку зазнає змін, унаслідок яких переданий компонент та збережений компонент стають окремими одиницями обліку.

Метою фінансової звітності Фонду є надання фінансової інформації, яка є корисною для нинішніх та потенційних інвесторів, кредиторів та інших кредиторів у прийнятті рішень про надання ресурсів Фонду. Якісні характеристики корисної фінансової інформації визначають типи інформації, що найімовірніше, є найбільш корисними для нинішніх та потенційних інвесторів, регулюючих органів для прийняття рішень на основі інформації, що надана у фінансовій звітності. Фінансова звітність Фонду базується на наступних характеристиках:

- **основоположені якісні характеристики** (**доречність** - доречна фінансова інформація може спричинити відмінності у рішеннях, якщо вона має передбачувану цінність, підтверджувальну цінність або і те, і друге; **суттєвість** - інформація є суттєвою, якщо її наведення, викривлення або завуальовування може, згідно з обґрунтованими очікуваннями, вплинути на рішення, що приймаються основними користувачами фінансової звітності загального призначення; **правдиве подання** - щоб бути корисною, фінансова інформація повинна не лише подавати доречні явища, але вона повинна також правдиво подавати сутність явищ, які вона призначена подавати. Правдиве подання має бути повним (охоплювати всю інформацію), нейтральним (не має упередженості, спирається на обачність) і вільним від помилок (немає помилок або пропусків в описі явища));
- **визначальні якісні характеристики** (**зіставність** - дає змогу користувачам ідентифікувати та зрозуміти подібності статей та відмінності між ними. Зіставність не стосується лише однієї статті, для зіставлення необхідно щонайменше дві статті. Послідовність у використанні тих самих методів або з періоду в період дозволяє досягти зіставної характеристики; **можливість перевірки** - допомагає запевнити користувачів у тому, що інформація правдиво подає економічні характеристики; **можливість подавати**. Різні поінформовані та незалежні спостерігачі можуть досягти консенсусу, хоча і не обов'язково повної згоди, щодо того, що конкретний опис є правдивим поданням. Перевірка може бути прямою (прямий кількісний перерахунок) та непрямою (перевірка вхідних даних, моделі, формул та інших методів); **своєчасність** - означає можливість для осіб, які приймають рішення, мати інформацію вчасно, так щоб ця інформація могла вплинути на їхні рішення; **зрозумілість** - класифікація, характеристика та подання інформації ясно і стисло робить її зрозумілою).

Фінансова звітність Фонду розкриває фінансову інформацію про активи, зобов'язання, власний капітал, дохід і витрати Фонду, яка є корисною для користувачів фінансової звітності при оцінюванні перспектив майбутніх чистих грошових надходжень та при оцінюванні рентабельності управління керівництвом економічними ресурсами. Ця інформація надається:

- у звіті про фінансовий стан шляхом визнання активів, зобов'язань і власного капіталу;
- у звіті (звітах) про фінансові результати шляхом визнання доходу та витрат;
- в інших звітах і примітках.

Фінансова звітність Фонду включає наступні елементи, що пов'язані з економічними ресурсами, вимогами та змінами в обсязі економічних ресурсів та розмірі вимог:

актив – теперішній економічний ресурс, що контролюється Компанією в наслідок минулих подій (економічний ресурс – це право, що має потенціал створення економічних вигід);

зобов'язання – теперішній обов'язок передати економічний ресурс унаслідок минулих подій;

власний капітал – залишкова частка в активах Фонду після вирахування всіх її зобов'язань;

збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення операцій держателями вимог до власного капіталу;

зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення операцій держателів вимог до власного капіталу.

Оцінюючи, чи відповідає елементи фінансової звітності Фонду визначенню активу, зобов'язання або власного капіталу, Компанія звертає увагу на сутність операції, а не лише на їх юридичну форму. Визначення доходу та витрат ідентифікують їхні основні риси, але не намагаються до встановлення критеріїв, яким вони повинні відповідати перед визнанням їх у Звіті про фінансові результати (сукупний дохід).

У фінансовій звітності Фонду Компанія визнає актив, якщо існують такі аспекти:

актив (право на одержання грошових коштів, товарів або послуг; права на обмін економічними ресурсами; права на фізичні об'єкти та нематеріальні активи інтелектуальної власності);

потенціал (створення економічних вигід понад ті, що доступні всім іншим сторонам);

контроль (теперішня спроможність керувати використанням економічного ресурсу та одержувати економічні вигоди; не давати іншим сторонам керувати використанням економічного ресурсу та одержувати економічні вигоди; майбутні економічні вигоди від ресурсу, який опосередковано надходить до Компанії, а не до інших сторін).

Зобов'язання Фонду визнаються в разі одночасного виконання всіх трьох критеріїв:
обов'язок (дія або відповідальність перед іншою особою, уникнути якої Фонд не має практичної можливості);
персони економічного ресурсу (обов'язок передбачає настання в майбутньому певних дій, які призводять до передачі економічного ресурсу іншій стороні, навіть якщо ймовірність передання економічного ресурсу низька);
обов'язок є теперішнім обов'язком, що існує внаслідок минулих подій (економічні вигоди вже одержані або дії вчинені; Компанія змушена передати економічний ресурс Фонду, який в іншому випадку не мала би передавати).

2.2. Нові та замінені МСФЗ і Тлумачення фінансової звітності

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 Фонду 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 2023 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

Нові та переглянуті стандарти МСФЗ, які видані, але ще не діють

Нові МСФЗ, прийняті станом на 01.01.2023, ефективна дата яких не настала, зміни до МСФЗ, які набрали/набирають чинності з 01.01.2024 року:

Поправки до МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» в частині класифікації зобов'язань, випущені в січні 2020 та застосовні для звітних періодів, що починаються не раніше 1 січня 2024 року.

Дані поправки пояснюють, що зобов'язання класифікуються як короткострокові та довго-строкові залежно від обставин, які існують на дату. На класифікацію не впливають очікування компанії чи події після звітної дати (наприклад, отримання відмови чи порушення умов).

Поправка також пояснює, що маєтись на увазі МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності», коли йдеться про «врегулювання» зобов'язання.

МСБО 1 вимагає від компаній класифікувати зобов'язання як довгострокове лише в тому разі, якщо компанія має право відстрочити погашення зобов'язання хоча би на 12 місяців після звітної дати. Однак, можливість використати дані умови залежатиме від виконання компанією ковенант після звітної дати. Щоб усунути вплив ковенант на класифікацію зобов'язань, компанії будуть розкривати окремо у звіті про фінансовий стан довгострокові зобов'язання на які поширюються ковенанти та розкривати інформацію про ковенанти у примітках до своєї фінансової звітності.

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

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

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

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

Товариство не застосувало достроково нові, переглянуті МСФЗ, які були випущені, але ще не набули чинності.

Очікується, що нові стандарти і роз'яснення не будуть мати значного впливу на діяльність Товариства.

Нові МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2023 та нові МСФЗ ефективна дата яких не настала:

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
1	2	3	4
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» – “	Уточнено, що зобов'язання класифікується як непоточне, якщо суб'єкт господарювання має право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців – це право має існувати на дату закінчення звітного періоду. Право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців після закінчення	1 січня 2024 р	Дозволено

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)

Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні.	звітного періоду має бути реальним і має існувати на дату закінчення звітного періоду, незалежно від того, чи суб'єкт господарювання планує скористатися цим правом. Якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання суб'єктом господарювання певних умов, то таке право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо суб'єкт господарювання виконав ці умови на дату закінчення звітного періоду. Необхідно виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше. На класифікацію зобов'язання не впливає ймовірність того, що суб'єкт господарювання використає своє право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців після закінчення звітного періоду.		
МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами"	Зміни передбачають, що, суб'єкт господарювання може класифікувати зобов'язання, що виникають за кредитною угодою, як непоточні, якщо право суб'єкта господарювання відстрочити погашення цих зобов'язань обумовлене виконанням суб'єктом господарювання спеціальних умов протягом дванадцяти місяців після завершення звітного періоду. Зокрема, в примітках необхідно буде розкрити інформацію, що дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти ризик того, що зобов'язання можуть стати такими, що підлягають поверненню протягом 12 місяців після завершення звітного періоду: а) інформацію про спеціальні умови (включно з характером спеціальних умов і тим, коли від суб'єкта господарювання вимагається їх виконувати) та балансову вартість пов'язаних зобов'язань; б) факти та обставини, якщо такі існують, які вказують на те, що суб'єктові господарювання може бути складно виконувати спеціальні умови: наприклад, про те, що суб'єкт господарювання протягом звітного періоду чи після його завершення вчинив дії, спрямовані на уникнення чи обмеження наслідків потенційного порушення.	1 січня 2024 р	Дозволено
МСФЗ 16 "Оренда"	Зміни пояснюють, як суб'єкт господарювання відображає в обліку продаж і зворотну оренду після дати операції. Операція продажу з подальшою орендою – це операція, за якою суб'єкт господарювання продає актив і орендує той самий актив у нового власника на певний період часу. Внесені зміни доповнюють вимоги МСФЗ 16 щодо продажу та зворотної оренди, тим самим підтримуючи послідовне застосування цього стандарту. А саме, змінами уточнено, що орендар-продавець не визнає ніякої суми прибутку або збитку, що стосується права користування, збереженого за орендарем-продавцем. Разом з тим, це не позбавляє орендаря-продавця права визнавати у прибутку або збитку будь-який прибуток або збиток, пов'язаний з частковим або повним припиненням такої оренди.	1 січня 2024 р	Дозволено
МСФЗ 7 "Звіт про рух грошових коштів" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" – "Угоди фінансування постачальників"	Змінами передбачено вимоги до розкриття інформації про свої угоди фінансування постачальників, яка надає користувачам фінансової звітності можливість оцінювати вплив таких угод на зобов'язання та рух грошових коштів суб'єкта господарювання та його експозицію щодо ризику ліквідності. Ключові зміни до МСФЗ 7 та МСБО 7 включають вимоги до розкриття: умов угод про фінансування; • балансової вартості фінансових зобов'язань, що є частиною угод про фінансування постачальників та статті, в яких відображені ці зобов'язання; • балансової вартості фінансових зобов'язань, за якими постачальники вже отримали оплату від постачальників фінансових послуг; • діапазону строків оплати як за фінансовими зобов'язаннями, які є частиною цих угод. Згідно з змінами, суб'єкти господарювання мають розкривати тип та вплив негрошових змін балансової вартості фінансових зобов'язань, які є частиною угоди про фінансування постачальників. Зміни набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати, протягом першого року порівняльна інформація не потрібна.	1 січня 2024 р	Дозволено
МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»	Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу». Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві. У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Дозволено

	до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо методу участі в капіталі. Дострокове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися перспективно. Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме в своїй діяльності продаж або внески активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.		
МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" – "Відсутність конвертованості"	Зміни стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності. Необхідно визначити, чи обмінюється валюта на інші. Якщо валюта не є конвертованою/обмінюваною, суб'єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або очікується, що впливатиме, на фінансові результати діяльності, фінансовий стан та грошові потоки суб'єкта господарювання. Для досягнення цієї мети суб'єкт господарювання розкриває інформацію про: а) характер і фінансові наслідки того, що валюта не є конвертованою; б) використаний(і) спот-курс(и); в) процес оцінки; г) ризики, на які наражається суб'єкт господарювання через те, що валюта не є конвертованою.	1 січня 2025 р	Дозволено

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Функціональною валютою Фонду є національна валюта України – гривня, що найкращим чином відображає економічну сутність більшості здійснюваних Фондом операцій і пов'язаних з ними обставин, які впливають на його діяльність. При перерахунку доходів, витрат і коштів в іноземній валюті застосовується офіційний курс гривні щодо іноземних валют, встановлений Національним банком України.

Українська гривня є також валютою представлення даних цієї фінансової звітності. Всі дані фінансової звітності округлені з точністю до цілих тисяч гривень.

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Ця фінансова звітність Товариства 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 Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути здійснені.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну. Цього дня Президент України підписав, а Верховна Рада України затвердила, Указ про введення воєнного стану в Україні на 30 діб, який кілька разів продовжувався і наразі діє.

Керівництво Товариства не володіє інформацією про намір ліквідувати Товариство, чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам.

Водночас, існує суттєва невизначеність, яка пов'язана, з непрогнозованим подальшим впливом військової агресії на території України, щодо припущення, які лежать в основі оцінок керівництва, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі і, відповідно, реалізувати активи Товариства та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Річна фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Компанії 14 березня 2024 року. Ні членів Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з **01 січня 2023 року по 31 грудня 2023 року**.

3. Суттєві положення облікової політики

Облікова політика Фонду – це сукупність методів, принципів, засобів організації бухгалтерського обліку та конкретні принципи, методи та правила, що застосовуються Компанією при складанні та поданні фінансової звітності. Облікова політика базується на чинному законодавстві України, Міжнародних стандартах фінансової звітності, нормативних документах Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та рішеннях керівництва Компанії.

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої або амортизованої вартості фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній торгівлі між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого фінансового за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Визначена справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і використаних методів оцінки.

Згідно з Рішенням одноосібного учасника АТ «ЗНВКІФ «КАСЛ» організація і методологія бухгалтерського обліку Фонду здійснюється відповідно до облікової політики КУА, яка сформована відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності. Відповідальним за організацію облікової, контрольної й аналітичної роботи у Фонді є керівництво Компанії, яке здійснює управління активами Фонду на підставі договору про управління активами Фонду та відповідно до законодавства. Забезпечення бухгалтерського обліку у Фонді виконує бухгалтер Компанії.

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та звітність в Україні», підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі власної фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (див. як «iXBRL»). На дату випуску цієї фінансової звітності за МСФЗ за 2023 рік в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Керівництво Фонду планує підготувати звіт iXBRL та подати його у встановлені законодавством терміни.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1 Основа формування облікових політик

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду є МСФЗ, включаючи МСБО та Тлумачення, видані РМСБО в редакції, що відповідає офіційно оприлюдненій на сайті Міністерства фінансів України. МСФЗ наводить облікові політики, які за висновком РМСБО, мають 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 Компанії відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

Основою підготовки та надання фінансової звітності є зрозумілість, порівнянність, доречність та надійність. Облік операцій здійснюється відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

Компанія визначає наступні розміри суттєвості у фінансовій звітності Фонду:

- відображення статей фінансової звітності у формах звітності – 1,5 відсотка від статті фінансової звітності;
- розкриття статей фінансової звітності Звіту про фінансовий стан – 1,5 відсотка від валюти балансу;
- розкриття статей звіту про фінансові результати – 2 відсотки від суми чистого доходу від реалізації робіт та послуг;
- розкриття статей звіту про рух грошових коштів – 2 відсотки від суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності;
- розкриття статей звіту про зміни у власному капіталі – 1,5 відсотка від розміру власного капіталу.

Положення облікової політики, описані далі, застосовуються послідовно до першого звітного періоду і порівняльної інформації за попередній період.

Дозволяється внесення змін до облікової політики, якщо:

- зміняться вимоги Міністерства фінансів України;
- зміняться норми Міжнародних стандартів фінансової звітності;
- зміняться статутні вимоги Фонду;
- нові положення облікової політики забезпечать більш достовірне відображення подій або господарських операцій в фінансовій звітності Фонду.

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансових звітів здійснюється з дотриманням принципів обачності, повного висвітлення, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів і витрат, превалювання сутності над формою, нейтральності.

При підготовці фінансової звітності проводиться аналіз безперервності діяльності Фонду, який охоплює перспективний період – 12 місяців після звітної дати. Керівництво Компанії є відповідальним за проведення аналізу фінансової звітності Фонду.

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовуються норми системи МСБО та МСФЗ, а також норми Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику Компанії.

3.2.2. Використання оцінок і суджень

Керівництво Компанії під час підготовки фінансової звітності Фонду згідно з вимогами МСФЗ використовує сформовані оцінки, оцінки та припущення, які впливають на суми активів, зобов'язань, доходів та витрат, що відображені у фінансовій звітності. Оцінки та пов'язані з ними припущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, які вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу суджень стосовно балансової вартості активів та зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел. Допущення і зроблені на їх основі попередні оцінки постійно аналізуються на предмет необхідності їх зміни. Зміни в оцінках здійснюються в тому звітному періоді, коли ці оцінки були переглянуті, і у всіх наступних періодах, порушених зазначеними змінами. Хоча ці оцінки ґрунтуються на найкращому розумінні керівництвом поточних подій та операцій, фактичні результати можуть суттєво відрізнятися від цих оцінок.

Компанія здійснює оцінку та відображення активів і зобов'язань Фонду таким чином, щоб не переносити наявні фінансові ризики, які потенційно загрожують фінансовому стану Фонду, на наступні звітні періоди. Активи і зобов'язання первісно оцінюються під час їх набуття чи виникнення та в подальшому оцінюються на дату балансу за кожен звітний період відповідно до вимог МСФЗ.

Класифікація активів та зобов'язань за строками погашення (поточні/непоточні) здійснюється під час їх первинного визнання згідно з терміну існування, користування, володіння ними Фондом в порівнянні з його операційним циклом. Тривалість операційного циклу складає один календарний рік. Тобто, на дату оприбуткування активи та зобов'язання класифікуються за строками: непоточні (більше одного року) та поточні (менші та рівні одному року).

Для визначення дати визнання або погашення активів та зобов'язань Фонду, керівництво Компанії користується договорами та рішеннями законодавством.

Межа суттєвості для фінансових інструментів складає 1,5 відсотка від контрактної вартості фінансового інструмента.

Компанія визнає такі елементи фінансової звітності Фонду :

- активами Фонду визнаються теперішні економічні ресурси, які контролюються Фондом у результаті минулих подій;
- зобов'язаннями Фонду визнається теперішні обов'язки Фонду передати економічні ресурси унаслідок минулих подій;
- доходами визнається збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу;
- витратами є зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

3.2.3. Інформація про зміни в облікових політиках

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

Зміни в облікові політики Фонду з початку діяльності Фонду по кінець звітного періоду Компанією не вносилися.

3.2.4. Форма та назви фінансових звітів

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

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

Дана фінансова звітність складається з:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2023 року;
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2023 рік;
- Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік;
- Звіту про власний капітал за 2023 рік;
- Приміток до річної фінансової звітності за 2023 рік.

3.2.5. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно з МСБО, враховуючи норми НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», для подання у Балансі (Звіті про фінансовий стан) здійснено розмежування активів та зобов'язань на поточні (оборотні) та довгострокові (необоротні). У Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) інформація про витрати для потреб аналізу витрат подається за методом «функції витрат», що ґрунтується на класифікації витрат за їх функціями.

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

Складання фінансової звітності здійснювалось із дотриманням принципів складання фінансової звітності, згідно з оновленими конституційними основами за МСФЗ, обліковою політикою та основними принципами, визначеними статтею 4 Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», а саме:

- > методу нарахування (результати операцій та інших подій визнаються в бухгалтерському обліку в момент їх виникнення, незалежно від дати надходження чи сплати грошових коштів, і відображаються в фінансовій звітності того періоду, до якого вони відносяться);
- > безперервності діяльності (фінансова звітність складається на основі припущення, що Компанія є безперервно діючою та залишатиметься діючою в найближчому майбутньому);
- > прозорості;
- > доречності (суттєвості);
- > достовірності (правдивості подання, превалювання сутності над формою, нейтральності, повноти);
- > зіставності;
- > обачності;
- > можливості перевірки, тощо.

4. Облікова політика Фонду

Положення облікової політики, наведені далі, застосовуються послідовно до першого звітного періоду.

Зміни до облікової політики можуть вноситися у разі:

- > зміни вимог Міністерства фінансів України;
- > зміни норми Міжнародних стандартів фінансової звітності;
- > зміни статутних вимоги Фонду;
- > якщо нові положення облікової політики забезпечать достовірніше відображення подій або господарських операцій в фінансовій звітності Фонду.

Фінансові активи та зобов'язання

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються в обліку та звітності лише у випадку, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів відображаються за методом обліку за датою розрахунку за такою операцією.

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 понад 12 місяців).

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду, Компанія здійснює їх оцінку за справедливою вартістю, включаючи витрати на операцію (що прямо стосуються придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання), крім випадків, коли фінансові активи та зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Якщо визначена під час первісного визнання справедлива вартість фінансових інструментів не відповідає ціні операції, облік фінансового інструменту на дату первісного визнання здійснюється:

- а) за справедливою вартістю, якщо така справедлива вартість підтверджується ціною котирування на активному ринку для фінансового активу або зобов'язання (тобто вхідними даними 1 рівня), або побудована за методикою оцінювання, яка використовує тільки дані відкритих ринків. Компанія визнає різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції як прибуток або збиток;

б) в усіх інших випадках - за справедливою вартістю, з урахуванням коригування на відстрочення різниці між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції. Після первісного визнання Компанія визнає таку відстрочену різницю як прибуток або збиток лише якщо вона виникає внаслідок зміни чинника (у тому числі чинника часу), який учасники ринку враховували б при визначенні ціни активу або зобов'язання.

Фінансові активи Фонду після їх первісного визнання Компанія класифікує за категоріями, що оцінюються у подальшому:

- за справедливою вартістю через прибуток або збиток;
- за амортизованою собівартістю;
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у відповідності до обох таких критеріїв:

- 1) бізнес-моделі Фонду з управління фінансовими активами та
- 2) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

При припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та амортизованою компенсацією (враховуючи будь-який новий отриманий актив за вирахуванням будь-якого нового взятого зобов'язання) визнають у складі прибутку або збитку.

Компанія класифікує всі фінансові зобов'язання Фонду як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, використовуючи метод ефективного відсотка, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у складі прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;
- фінансових зобов'язань, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;
- договорів фінансової гарантії;
- зобов'язань з надання позики за нижчою ніж ринкова відсотковою ставкою.

Компанія може при первісному визнанні безвідклично призначити фінансове зобов'язання Фонду як таке, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо це дозволяє параграф 4.3.5 МСФЗ 9, або якщо результатом такого призначення є доречніша інформація через одну з таких причин:

- а) воно усуває чи значно зменшує неузгодженість оцінки чи визнання (які іноді називають "неузгодженістю обліку"), що в іншому випадку виникає внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних основах; або
- б) управління групою фінансових зобов'язань або фінансових активів та фінансових зобов'язань та оцінка їх показників здійснюється на основі справедливої вартості, відповідно до задокументованої стратегії управління ризиками або інвестиційної стратегії, інформація про таку групу надається для внутрішнього використання на цій основі провідному управлінському персоналу суб'єкта господарювання (як визначено в МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони»).

Перекласифікація фінансових активів між визначеними категоріями забороняється, за винятком випадку, коли Компанія змінює бізнес-модель управління фінансовими активами Фонду.

Компанія не може перекласифікувати жодне фінансове зобов'язання Фонду.

Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів Фонду, які в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, Компанією використовуються методи, що ґрунтуються на визначенні теперішньої вартості грошових потоків із застосуванням ставки дисконтування, встановленої на рівні:

- середньозваженої за день річної відсоткової ставки вартості строкових депозитів суб'єктів господарювання за даними статистичної звітності банків України: для визначення справедливої вартості фінансових активів;
- середньозваженої за день річної відсоткової ставки вартості кредитів, наданих суб'єктам господарювання, за даними статистичної звітності банків України: для визначення справедливої вартості фінансових зобов'язань.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, крім випадків, коли оцінка фінансового активу проводиться за амортизованою собівартістю.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання договірних грошових потоків та можуть бути проданими, належать до категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання грошових потоків від продажу активів в найближчому майбутньому, тобто призначені для продажу, належать до категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив класифікується як такий, що призначений для продажу, якщо:

- основною метою його придбання є продаж або зворотній викуп в близькому майбутньому;
- при первісному визнанні він є частиною портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, що перебувають в управлінні Компанії як єдиний портфель, та за яким наявні фактичні нещодавні випадки короткострокових купівель та продажів;
- він є похідним інструментом, що не класифікується як інструмент хеджування в угоді ефективного хеджування.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, належать акції та паї (частки) господарських товариств та інші поточні фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, метою якої досягається шляхом продажу фінансових активів, і які не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

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

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 Компанія зазвичай здійснює операцію продажу активу Фонду, вважається 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 вхідних даних.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Компанія 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 було зупинено рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають уцінці до нульової вартості.

Справедлива вартість паїв (часток) господарських товариств визначається наступним чином:

Під час первісного визнання для корпоративних прав та пайових інструментів Фонду, справедливою вартістю вважається ціна придбання.

Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю.

Оцінюючи справедливую вартість, самостійно або, залучаючи професійного оцінювача, Компанія бере до уваги ті характеристики активу, які взяли б до уваги учасники ринку, визначаючи ціну активу на дату оцінки.

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

При наявності незалежної оцінки вартості корпоративних прав, використовується вказана в звіті оцінювача ціна (пропорційна частці, що знаходиться в активах Фонду). Такий звіт вважається дійсним, а ціна, вказана в звіті – справедливою, протягом одного року, за умови відсутності подій після дати оцінки, які свідчать про значне і тривале зниження справедливої вартості інвестицій нижче рівня первісної вартості.

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

За відсутності незалежної оцінки, оцінка корпоративних прав здійснюється при використанні витратного підходу методом вартості чистих активів, заснований на оцінці існуючих активів. Його сутність полягає у визначенні сумарної ринкової вартості всіх активів підприємства та зменшення її на ринкову вартість його зобов'язань. Вартість підприємства визначається шляхом переоцінки ресурсів, витрачених на його створення (або купівлю), оцінюється з позицій понесених витрат.

Застосування витратного підходу найбільш обґрунтовано у таких випадках:

- оцінка підприємства в цілому;
- оцінка нових підприємств, коли відсутні ретроспективні дані про прибутки;
- оцінка підприємств, коли є проблеми з обґрунтованим прогнозуванням величини майбутніх прибутків або грошових потоків;
- відсутність ринкової інформації про підприємства-аналоги;
- ліквідація підприємства (метод ліквідаційної вартості).

Новостворене підприємство обліковується за розміром сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам, та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, у разі дотримання наступних двох умов одночасно:

- 1) фінансовий актив утримується з метою отримання грошових потоків, передбачених умовами договору;
- 2) договірні умови фінансового активу передбачають визначені у часі надходження грошових потоків виключно у вигляді виплат в рахунок погашення основної суми боргу та сплати відсотків на непогашену частину основної суми боргу.

Амортизована собівартість фінансового активу – це сума, за якою фінансовий актив оцінюється при первісному визнанні, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці (дисконту або премії) між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке зменшення (прямо чи через застосування рахунку резервів) унаслідок зменшення корисності або неможливості отримання.

При придбанні фінансового інструменту під дисконтом розуміється сума перевищення вартості погашення фінансового інструменту над його собівартістю, під премією – сума перевищення собівартості такого інструменту над вартістю його погашення.

Відсотки визнаються із застосуванням методу ефективного відсотка. При цьому у разі, коли на момент придбання фінансової інвестиції існували несплачені відсотки (тобто нараховані до придбання інвестиції, яка приносить відсотки), такі відсотки, отримані після цього, розподіляються на період до придбання і період після придбання, але доходом визнається лише частина відсотків, нарахованих після придбання фінансового інструменту.

Дохід за відсотками визнається тільки у разі існування ймовірності надходження до суб'єкта господарювання економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, не отримана сума або сума, щодо якої перестало існувати ймовірність відшкодування) визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

Сума амортизації премії розраховується на нетто-основі на підставі даних щодо номінальної суми відсотка та суми відсотка за ефективною ставкою. При цьому якщо фінансова інвестиція придбавалась в період між датами виплати купонного доходу, в обліку на момент придбання у складі вартості інвестиції фіксується нарахована на дату придбання сума купонного доходу. У період після придбання до дати виплати купонного доходу така його частка визнається як дохід.

Сума амортизації дисконту або премії нараховується на нетто-основі одночасно з нарахуванням доходу за відсотками на кожну дату балансу або дату виплати купонного доходу. Позитивна різниця між номінальною сумою відсотку та сумою відсотку за ефективною ставкою відображається у складі інших операційних доходів, від'ємна – у складі інших операційних витрат.

Компанія визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за борговим фінансовим активом Фонду, який обліковується за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через сукупний дохід.

Очікувані кредитні збитки – це вважається за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента).

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збитком 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, які Фонд очікує одержати на свою користь, і грошовими потоками, які Фонд очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Компанія замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія 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.

Компанія здійснює оцінку очікуваних кредитних збитків Фонду, яка відображає можливість настання кредитних збитків і можливість ненастання кредитних збитків, навіть якщо найімовірнішим результатом є ненастання кредитних збитків.

Очікувані кредитні збитки дисконтуються до звітної дати, а не до очікуваної дати дефолту або якоїсь іншої дати, за ефективною ставкою відсотка, визначеною при первісному визнанні, або за наближеною до неї ставкою.

Незважаючи на спосіб, яким Компанія оцінює значне зростання кредитного ризику Фонду, у разі прострочення договірних зобов'язань більше ніж на 30 днів приймається спростовне припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим активом зазнав значного зростання з моменту первісного визнання.

Компанією застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо немає обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення.

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Компанія 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.

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Компанія відносить інвестиції, що утримуються до погашення, дебіторську заборгованість, у тому числі позики та депозити.

У разі повного припинення визнання фінансового активу різниця між його балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнається у складі прибутку або збитку Фонду.

Результати переоцінок фінансових активів та фінансових зобов'язань на звітну дату оформлюються у вигляді бухгалтерських записок.

Діапазони значень коефіцієнту імовірності дефолту (показник ризику) банків наведено у таблиці:

Кредитний рейтинг за національною рейтинговою шкалою	Клас контрагента за коштами, розміщеними в банках резидентах	Діапазони значень коефіцієнта ймовірності дефолту
uaAAA, uaAA	1	0,005 - 0,12
uaA, uaBBB	2	0,13 - 0,21
uaBB, uaB	3	0,22 - 0,36
uaCCC, uaCC	4	0,37 - 0,99
uaC, uaD	5	1,0

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівкових коштів в касі, коштів на поточних рахунках та депозитних рахунках (на вимогу) у банку.

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

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

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою собівартістю.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку введення в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку запровадження в банківській установі процедури ліквідації та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється, і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

Дебіторська заборгованість

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

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

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків Фонду, Компанія використовує одну чи кілька ставок дисконтування, 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.

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

Зобов'язання

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

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

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

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

Подальша оцінка поточних фінансових зобов'язань відбувається за амортизованою собівартістю.

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

Згориння 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.

Умовні зобов'язання та активи

Компанія не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які відносять у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Компанія не визнає умовні активи Фонду. Стосля інформації про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигод є ймовірним.

Припинення визнання

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді й лише тоді, коли:

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

Визнання фінансового зобов'язання у Звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашено, анульовано або строк його дії закінчився.

Резерви та забезпечення

Резерви відображаються у звіті про фінансовий стан в тому випадку, коли у Фонду виникає юридичне або обґрунтоване зобов'язання в результаті події, що відбулася, та існує ймовірність виникнення необхідності відволкання коштів для виконання такого зобов'язання.

Фонд визнає резерв під очікувані кредитні збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою собівартістю.

Інших резервів та забезпечень Фонд не створює.

Облікові політики щодо оренди

Визнання

Компанія застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх договорів оренди Фонду, і визнає актив з права користування та орендне зобов'язання на дату початку оренди.

Оцінка

Первісна оцінка активу з права користування

На дату початку оренди Компанія оцінює актив з права користування за собівартістю.

Собівартість активу з права користування складається з:

- а) суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- б) будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- в) будь-які первісні прямі витрати, понесені Фондом; та
- г) оцінку витрат, які будуть понесені Фондом у процесі відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди. Фонд несе зобов'язання за такими витратами або до дати початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного строку.

Первісна оцінка орендного зобов'язання

На дату початку оренди Фонд Компанія оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на дату. Орендні платежі дисконтуються за середньоринковою ставкою банків за короткостроковими кредитами на дату визнання.

На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, складаються з наступних платежів за право користування орендованого активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

- а) фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- б) змінні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- в) суми, що, як очікується, будуть сплачені Компанією за гарантіями ліквідатійної вартості;
- г) ціна виконання можливості придбання, якщо Компанія обґрунтовано впевнена у тому, що вона скористається такою можливістю;
- д) платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію Компанією можливості припинення оренди.

Подальша оцінка

Подальша оцінка активу з права користування

Після дати початку оренди Фондом, Компанія оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості. Щоб застосувати модель собівартості, Компанія оцінює актив з права користування за собівартістю

а) з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та
б) з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання, шляхом:

- збільшення балансової вартості для відображення відсотків за орендним зобов'язанням;
- зменшення балансової вартості на суми здійснених орендних платежів;
- переоцінки балансової вартості у зв'язку із переоцінкою або модифікацією оренди (зміною строку оренди, розміру майбутніх орендних платежів тощо).

Компанія, нараховуючи амортизацію активу з права користування, застосовує вимоги щодо амортизації МСБО 16 «Основні засоби».

Подальша оцінка орендного зобов'язання

Після дати початку оренди Фондом, Компанія оцінює орендне зобов'язання,

а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;

б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та

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

Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання. Періодична ставка відсотка це ставка дисконту, яка дорівнює середній ринковій ставці банків по короткостроковим кредитам.

Після дати початку оренди Фондом Компанія визнає у прибутку або збитку такі обидві складові:

а) проценти за орендним зобов'язанням;

б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Звільнення від визнання: оренди, у яких базовий актив є малоцінним активом

Компанія може прийняти рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до оренди Фонду до:

а) короткострокової оренди; та

б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним.

Якщо Компанія вирішує не застосовувати вимоги параграфів 22-49 до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то Компанія визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі.

Якщо Компанія обліковує короткострокову оренду, то вона вважає цю оренду новою орендою, якщо

а) відбулася модифікація оренди; або

б) сталася будь-яка зміна строку оренди (наприклад, орендар скористався можливістю, яка раніше не була включена у його визначення строку оренди).

Компанія оцінює вартість базового активу на основі вартості активу, коли він є новим, незалежно від віку активу, що орендується. Оцінка того, чи є базовий актив малоцінним, здійснюється на абсолютній основі, а саме: менше 5 000,00 доларів США.

Оренда малоцінних активів відповідає критеріям для облікового підходу, незалежно від того, чи є ця оренда суттєвою для Фонду.

Базовий актив може бути малоцінним лише якщо:

а) Фонд може отримати вигоду від використання самого базового активу або разом з іншими ресурсами, наявними у Фонду; та

б) базовий актив не є сильно залежним від інших активів або тісно взаємопов'язаним з ними.

Доходи та витрати

Компанія визнає дохід Фонду від продажу фінансових активів у складі прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених умов:

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

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

в) 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;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

• право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;

• є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;

• суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

Витрати - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

(i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або

(ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

Компанія класифікує доходи наступним чином:

- 1) Чистий дохід від реалізації поточних фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, належать акції та паї (частки) господарських товариств та інші поточні

фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів, і які не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

- 2) Інший операційний дохід :
 - відсотки по залишкам на поточним рахунках в банках;
 - дохід від визнання теперішньої вартості майбутніх платежів за поточною дебіторською заборгованістю
 - інші операційні доходи, які не відносяться до чистого доходу від реалізації (курсові різниці, купонні доходи, відсотковий дохід по опціонам, тощо)
- 3) Інші доходи:
 - від безоплатно отриманих необоротних активів,
 - від безповоротної фінансової допомоги,
 - відсотки за депозитами банків,
 - зменшення резерв під очікувані кредитні збитки,
 - інші доходи від інвестиційної діяльності.
- 4) Інші фінансові доходи
 - від контрактних фінансових зобов'язань(оренда необоротних активів, тощо)

Компанія класифікує витрати наступним чином:

- 1) Адміністративні витрати:
 - амортизацію основних засобів,
 - амортизацію нематеріальних активів,
 - витрати на малоцінні необоротні матеріальні активи,
 - витрати на оплату праці, у тому числі на резерв відпусток,
 - відрахування на соціальні заходи,
 - інші операційні витрати на оплату за надані послуги, які безпосередньо пов'язані із забезпеченням господарської діяльності Компанії (комунальні витрати, витрати на зв'язок, витрати на аудит, витрати на консультаційні-інформаційні послуги, витрати на супроводження програмного забезпечення, плата за розрахунково-касове обслуговування банків, тощо),
- 2) Інші операційні витрати:
 - витрати від визнання теперішньої вартості майбутніх платежів за поточною дебіторською заборгованістю
 - інші витрати від операційної діяльності (курсові різниці, тощо)
- 3) Фінансові витрати:
 - витрати на проценти за орендованими необоротними активами, які обліковуються відповідно до МСФЗ 16 «Оренда»
- 4) Інші витрати
 - формування резервів під очікувані кредитні збитки,
 - інші витрати від інвестиційної діяльності.

5. Основні припущення, оцінки та судження

Під час підготовки фінансової звітності Фонду, Компанія використовує 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 ґрунтуються на попередньому досвіді та інших чинниках, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин, і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки ґрунтуються на наявній у керівництва Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися 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.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства 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 Товариства;
- 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 Компанії посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у наступному 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 Компанії враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та підтверджують 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 регламентовані МСФЗ, в звітному періоді не здійснювались.

5.2. Судження щодо справедливої вартості фінансових 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».

Керівництво Компанії вважає, що ключовим джерелом невизначеності оцінок є облікові оцінки та припущення, які стосуються фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, тому що:

а) такі оцінки та припущення з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки ґрунтуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним. Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво Компанії планує використовувати оцінки та судження, які базуються на професійній компетенції працівників Компанії, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів, де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку керівництва є прийнятним та необхідним.

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

5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Компанії застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду, 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 не підконтрольними керівництву Компанії та суттєво впливати на оцінку фінансових інструментів Фонду.

5.4. Використання ставок дисконтування

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

а) вартості грошей у часі;

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

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

Джерелом інформації для визначення середньозваженої ставки є офіційні дані щодо середньозваженої за день вартості строкових депозитів та кредитів за даними статистичної звітності банків України, розміщені на сайті Національного банку України (<https://bank.gov.ua/statistic>). Керівництво Компанії застосовує кредитну ставку для визначення теперішньої вартості фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, та кредитну ставку для визначення теперішньої вартості фінансових зобов'язань.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Компанія визначає рівень кредитного ризику відносно фінансових активів Фонду, які оцінюються за амортизованою собівартістю, на дату виникнення таких активів та на кожну звітну дату.

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

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

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

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій 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 Компанія 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 Компанії щодо кредитних збитків.

Компанія оцінює станом на кожну звітну дату резерв під очікувані кредитні збитки Фонду.

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 кредитнознеціненим 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 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

подій дефолту протягом усього строку дії інструмента. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Низький кредитний ризик (стадія 1):

- Контрагент в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання;
- Несприятливі зміни економічних і комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань.

Суттєве збільшення кредитного ризику (стадія 2):

Компанія констатує суттєве збільшення кредитного ризику за фінансовим інструментом, якщо виконується один або декілька з наведених нижче кількісних, якісних та допоміжного критеріїв.

- Кількісний критерій
 - якщо Контрагент прострочив оплату за контрактом більш ніж на 30 днів. В окремих випадках припущення про те, що фінансові активи, прострочені більш ніж на 30 днів, мають бути відображені на Стадії 2, спростовується
- Якісні критерії

Компанія використовує якісні критерії як вторинний показник суттєвого збільшення кредитного ризику:

- наявні індикатори зовнішнього ринку (процентних ставок, курсів валют);
- відбулися зміни умов договору;
- було змінено управлінський підхід;
- значна зміна кредитного рейтингу фінансового інструменту або Контрагента.

Визначення дефолту та кредитно-знецінених активів (стадія 3):

Визначення дефолту, повністю узгоджується з визначенням кредитного знецінення, а дефолт визнається за фінансовим інструментом, у разі дотримання одного або декількох з наступних критеріїв.

- Кількісний критерій
 - Контрагент більше ніж на 90 днів прострочив оплату за контрактом, і припущення про те, що фінансові активи, які прострочені більше ніж на 90 днів, мають бути відображені на Стадії 3 не скасовується.
- Якісні критерії
 - Контрагент не відповідає критерію платоспроможності, що вказує на те, що позичальник зазнає значних фінансових труднощів. Прикладами такої ситуації є:
 - значні фінансові труднощі контрагента;
 - смерть контрагента;
 - неплатоспроможність контрагента;
 - контрагент порушує фінансові умови договору;
 - зникнення активного ринку для фінансового активу внаслідок фінансових труднощів;
 - надання кредитором уступки за договором, у зв'язку з фінансовими труднощами позичальника;
 - висока ймовірність банкрутства контрагента.

Фонд визнає очікувані кредитні збитки за кожним активом на індивідуальній основі.

Розміри збитку

- стадія 1 : 1,0 – 10,0 %
- стадія 2 :
 - прострочення платежу на термін від 30 до 60 днів - 25%
 - прострочення платежу на термін від 61 до 90 днів - 50%
- стадія 3 – 100%

Списання фінансових активів за рахунок сформованих резервів відбувається за відсутності обґрунтованих очікувань щодо відшкодування їх вартості згідно рішення керівництва Компанії.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Компанія здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань Фонду, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Компанія відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку операції з активом чи зобов'язанням.

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 та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)

	справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.		біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня. Для паїв (часток) господарських товариств використовується звіт суб'єкту оціночної діяльності, Фінансова звітність товариства емітента, У разі відсутності використовується будь-яка відкрита та доступна інформація
--	--	--	--

6.2. Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У звітному 2023 році вплив періодичних оцінок справедливої вартості інструментів капіталу на зміну прибутку або збитку відсутній.

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

Компанія використовує ієрархію справедливої вартості згідно з вимогами МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня входних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (не скоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих входних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня - це ціни котирування (не скориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня - це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До входних даних 2-го рівня належать:

- ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:
 - ставки відсотка та криві доходності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
 - допустима змінність;
 - кредитні спреди.

Вхідні дані 3-го рівня - це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

(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	
	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23
Грошові кошти	-	-	-	1 095	-	-	-	1 095
Інструменти капіталу (інші фінансові інвестиції)	-	-	-	-	-	2 000	-	2 000

Для визначення справедливої вартості інвестицій Фонду в корпоративні права Компанія розраховувала оцінку справедливої вартості на основі даних фінансової звітності емітента корпоративних прав щодо результаті діяльності та власного капіталу (чистих активів):

(тис. грн.)

№	Назва підприємства	Частка Фонду у СК підприємств на 31.12.2023	Власний капітал підприємств на 31.12.2023	Балансова вартість інвестиції в корпоративні права на 31.12.2022	Сума переоцінки за 2022 рік	Придбання в 2023 р.	Балансова вартість інвестиції в корпоративні права на 31.12.2023
1	ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС»	10,00%	21 643	-	-	2000	2000
	РАЗОМ:	X	X	-	-	2000	2000

6.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом звітного 2023 року не відбувалось переведень фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю, між значеними рівнями ієрархії справедливої вартості.

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)**

6.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

(тис. грн.)				
Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2023	Придбання (продажі), переоцінка	Залишки станом на 31.12.2023	Примітки
Інструменти капіталу (частки в СК), які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку/збитку	2000	+ 2000	2000	2 000 - Придбання

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Найменування статей фінансових інструментів	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
Грошові кошти	-	1 095	-	1 095
Інструменти капіталу (інші фінансові інвестиції)	-	2 000	-	2 000
Поточна дебіторська заборгованість	7362	28 656	7362	28 656
Поточна кредиторська заборгованість	32	58	32	58

Керівництво Компанії вважає, що для таких фінансових інструментів Фонду, як короткострокова дебіторська та короткострокова кредиторська заборгованість, їх балансова вартість є приблизним значенням справедливої вартості через нетривалі терміни погашення даних інструментів.

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

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

7.1. Статті Балансу (Звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року

7.1.1. Непоточні активи

Фонд застосовує МСФЗ 16 «Оренда» з 01 січня 2022 року. З початком застосування МСФЗ 16 «Оренда» Фондом здійснено первісну оцінку активу з права користування орендованим приміщенням за його **собівартістю**, первісної оцінки орендного зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів за 12 місяців користування приміщенням. Станом на 10 січня 2022 року у фінансовій звітності Фонду:

- визнано **актив** з права користування орендованим приміщенням в сумі **43 тис. грн.**, що обліковується у складі основних засобів первісна оцінка активу визначена за дисконтованою вартістю всіх орендних платежів за договором оренди);
- визнані **зобов'язання** за договором оренди в сумі **43 тис. грн.** (за належними до сплати орендними платежами відповідно до умов договору оренди, відкоригованими з урахуванням середньоринкової відсоткової ставки за короткостроковими кредитами).

Станом на 08 грудня 2022 року договір суборенди №291121/П7-45 від 29.11.2021 було розірвано згідно додаткової угоди до цього договору.

У складі непоточних активів Фонду у 2022 році обліковувався – **актив з права користування**, нарахування амортизації за яким проводиться за прямолінійним методом.

Найменування	Ліквідаційна вартість, грн.	Строк корисного використання	Метод нарахування амортизації
Актив з права користування	0	12 міс	прямолінійний

Рух основних засобів (актив з права користування) впродовж 2022 року був представлений наступним чином:

(тис. грн.)	
Період, показник руху (за історичною вартістю)	Актив з права користування
1	2
Первісна вартість	
Станом на 01.01.2022	-
Надходження	43
Вибуття	43
Станом на 31.12.2022	-
Знос (накопичена амортизація)	
Станом на 01.01.2022	-
Надходження	38
Вибуття	38
Станом на 31.12.2022	-
Чиста балансова вартість	

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)

Станом на 01.01.2022	-
Станом на 31.12.2022	-

Фонд уклав договір оренди № 09/12/2022-172К від 09.12.2022 з ТОВ «АІРОУ» у зв'язку із зміною адреси. Компанія визнає орендні платежі, пов'язані з цим договором оренди, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Станом на 31.12.2023 активу з права користування орендованим нежитловим приміщенням в активах Фонду не має.

Станом на 31.12.2022 активу з права користування орендованим нежитловим приміщенням в активах Фонду не було.

7.1.2. Довгострокові фінансові інвестиції (фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку)

Інвестиція	Частка %	31.12.2023	Частка %	31.12.2022
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНSOVA КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (43603477)	10,0%	2 000	-	-
Всього:	X	2 000	X	-

Частка в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (43603477) в розмірі 10% була придбана у фізичної особи Ривкіна Дмитра Борисовича згідно Договору купівлі-продажу частини частки у статутному капіталі від 26.05.2024 року за 2 000 000 грн. (два мільйони гривень 00 копійок). Станом на дату затвердження цієї звітності за придбану частку із Ривкіним Дмитром Борисовичем проведений повний розрахунок.

Під час первісного визнання для корпоративних прав ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (43603477), справедливою вартістю вважається ціна придбання. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю, яка станом на 31.12.2023 становить 2 000 000,00 грн.. Товариство не має підстави вважати, що балансова вартість інструментів капіталу (частки у розмірі 10% в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (43603477)) суттєво відрізняється від справедливої. Товариство не визначало справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Товариство не має інформацію про значні зміни у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринку, на якому емітент здійснює свою діяльність.

7.1.3. Поточні фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2022 поточних фінансових інвестицій в активах Фонду не було.

Станом на 31.12.2023 поточних фінансових інвестицій в активах Фонду не було.

7.1.4. Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2022 довгострокова дебіторська заборгованість в активах Фонду відсутня.

Станом на 31.12.2023 довгострокова дебіторська заборгованість в активах Фонду відсутня.

Станом на 31.12.2023 поточна дебіторської заборгованості Фонду складає 28 656 тис. грн.

Вид заборгованості	(тис. грн.)	
	31.12.2023	31.12.2022
Дебіторська заборгованість за сплаченими авансами	-	-
Дебіторська заборгованість за сплаченими авансами на депозитарні послуги ПАТ «НДУ» та ДУ «АІРІФРУ» за подання звітності до НКЦПФР	1	1
Дебіторська заборгованість за сплаченим авансовим платежем за Попереднім договором купівлі-продажу квартири від 20.01.2021 року між Фондом та Прокопенко Т.Ю.	-	7 473
Заборгованість ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 010623/1 від 01.06.2023 року строком до 31.05.2024 під 26 відсотків річних	19 508	-
Заборгованість ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 290923/1 від 29.09.2023 року строком до 24.09.2024 під 26 відсотків річних	9 519	-
Заборгованість по нарахованим відсоткам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 010623/1 від 01.06.2023 року	442	-
Заборгованість по нарахованим відсоткам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 290923/1 від 29.09.2023 року	221	-
Резерв під очікувані кредитні збитки	(1034)	(112)
Усього:	28 657	7 362

Фінансова дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за методом ефективного відсотка з урахуванням зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків) відповідно до вимог МСФЗ 9.

Дебіторська заборгованість Фонду станом на 31.12.2023 не має забезпечення. Дебіторська заборгованість, по якій спливає строк зовнішньої давності, відсутня.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)

Відповідно до Облікової політики визначається рівень кредитного ризику по позичальникам на індивідуальній основі та розраховується резерв під очікувані кредитні збитки. Оцінка очікуваних кредитних збитків здійснюється на дату визнання фінансового інструменту - дебіторської заборгованості та на кожну звітну дату Компанія оцінює резерв під збитки за фінансовим інструментом Фонду у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту. Крім того, на дату визнання фінансових активів та на дату складання фінансової звітності Компанія визначає ризик настання дефолту.

20 січня 2022 року Між Фондом та громадянкою України Прокопенко Тетяною Юріівною був укладений Попередній договір на купівлю квартири. За умовами Попереднього договору Фонд, для укладання Основного договору на придбання об'єкту нерухомого майна (квартири), мав сплатити продавцю забезпечувальний платіж в сумі 7 495 тис. грн. не пізніше 31.01.2022 року. Фонд сплатив зазначений платіж 24 січня 2022 року в повному розмірі, але 25 січня 2022 року між сторонами даної угоди було укладено Договір про розірвання Попереднього договору на купівлю-продаж квартири від 20.01.2022 року. Прокопенко Т.Ю. зобов'язалась повернути забезпечувальний платіж в розмірі 7 495 тис. грн. до 31 грудня 2023 року. У травні 2023 року Прокопенко Т.Ю. повністю повернула борг в сумі 7 495 тис. грн.

В 2023 році Фонд уклав договори поворотних процентних позик з ТОВ «ФК «СЧФ» на загальну суму 29 027 тис. грн. зі строками погашення у другому та третьому кварталах 2024 року.

Компанія при первісному визнанні фінансового активу, оцінила ризик знецінення як низький і резерв під очікувані кредитні збитки було класифіковано на Стадії 1, і визнано резерв в розмірі 1034 тис. грн. Станом на звітну дату Компанія проаналізувала цього контрагента та співвідношення з ним, враховуючи позитивну динаміку повернення заборгованості, та прийняла рішення залишити розмір резерву під очікувані кредитні збитки на тому ж рівні.

Станом на 31.12.2023 дебіторська заборгованість обліковується за номінальною вартістю **29 690 тис. грн.**, розмір резерву під очікувані кредитні збитки дорівнює **1034 тис. грн.**

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

Резерв під збитки, що оцінюються в сумі, яка дорівнює	31 грудня 2023	31 грудня 2022	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам: За дебіторською заборгованістю	1034	112	Переоцінка на дату звітності

7.1.5. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банківських установах.

Оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Станом на 31.12.2023 залишок грошових коштів Фонду на поточних рахунках в банках склав 1095 тис. грн., у тому числі:

	31.12.2023	31.12.2022
UA373204780000026504924489573 в АТ «УКРГАЗБАНК» (код банку 320478)	1 094	-
Усього:	1 094	-

Станом на **31.12.2022** Фонд не має депозитних рахунків

Станом на **31.12.2023** Фонд не має депозитних рахунків.

Заборони на використання грошових коштів немає. Грошові кошти розміщені у банках, які є надійними. Розкриття інформації щодо надійності банків наведено у розділі 10 цих Приміток.

7.1.6. Власний капітал

Зареєстрований Статутний капітал станом на **31.10.2023** р. складає **130 000 тис. грн.**

Станом на **31.12.2022** сума власного капіталу складає **7 330 тис. грн.**

Станом на **31.12.2023** сума власного капіталу складає **31 693 тис. грн.**

Структура власного капіталу Фонду наступна:

Найменування статей	31.12.2023	31.12.2022
Зареєстрований капітал	130 000	7 500
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(3 316)	(170)
Неоплачений капітал	(94 991)	
Всього	31 693	7 330

02 вересня 2021 року одноосібним засновником було прийнято рішення №1 про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ». Засновником Фонду одна фізична особа – громадянка України Прокопенко Тетяна Юріівна (ПІН 2337809466) частка 100%, розмір внеску 7 500 000,00 грн., кількість акцій 7 500 000 шт.

Державна реєстрація АТ «КАСЛ» як юридичної особи відбулась 29.11.2021 року, а розмір початкового статутного капіталу склав 7 500 000,00 грн., який 26 листопада 2021 року повністю сплачений грошовими коштами одноосібним засновником Фонду. Акціонерний капітал Фонду поділений на прості акції корпоративного інвестиційного фонду в кількості 7 500 000 штук, номінальна вартість однієї акції складає 1,00 гривня.

Свідомство про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду видано АТ «КАСЛ» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку про реєстрацію випуску акцій на загальну суму 7 500 000,00 грн. номінальною вартістю 1,00 грн.; форма існування – електронна 7 500 000 штук. Реєстраційний № 003711 від 10.01.2022 року.

06 січня 2023 року єдиним учасником Фонду прийнято Рішення № 8 про збільшення статутного капіталу Фонду шляхом емісії акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування, додатково випустивши 122 500 000 штук простих іменних акцій, номінальною

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)

вартістю 1,00 грн. З урахуванням додатково випущених акцій загальна кількість акцій корпоративного інвестиційного фонду складає 130 000 000 штук номінальною вартістю 130 000 000,00 гривень. Державну реєстрацію змін до Статуту, пов'язаних із збільшенням статутного капіталу Фонду, в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань проведено 06 січня 2023 року.

Станом на 31.12.2023 року єдиним учасником Фонду є одна фізична особа Ривкін Дмитро Борисович (ПІН 3309613858) частка 100%, розмір внеску 35 009 157,00 грн., кількість акцій 35 009 157 шт.

Станом на 31.12.2023:

Зареєстрований статутний капітал Фонду складає **130 000 000 грн.**;
розміщено повністю сплачені 35 009 157 простих акцій Фонду на суму **35 009 157,00 грн.**

7.1.7. Зобов'язання

Станом на 31.12.2023 довгострокові зобов'язання у Фонду відсутні.

Поточні зобов'язання і забезпечення Фонду наступні:

Вид заборгованості	31.12.2023	(тис. грн.) 31.12.2022
Поточна заборгованість перед ТОВ «КУА «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП» за управління активами Фонду в грудні 2022	57	30
Поточна заборгованість за депозитарні послуги, послуги ЕЦП, за які було сплачено з рахунку ТОВ «КУА «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП» та поточна заборгованість перед ТОВ «АІРОУ» за оренду приміщення з 09.12.2022 по 09.12.2023	-	2
Поточна заборгованість згідно Договору оренди № 10/12/2023-1К від 10.12.2023 перед ТОВ "НСТВ", код 40087912	1	-
Всього	58	32

Між орендодавцем ТОВ «АІРОУ» та Фондом було укладений Договір оренди № 09/12/2022-172К від 09.12.2022 року, яким передбачено передачу в оренду частини приміщення площею 6 кв.м. за адресою: 02095, м. Київ, вулиця Срібнокільська, буд. 22, офіс 172 для розміщення офісу Фонду зі сплатою за користування приміщенням 467 грн. 50 копійок/місяць та терміном оренди по 09.12.2023, загалом за весь рік у розмірі 5 610 грн.

Компанія розглядає оренду офісного приміщення для Фонду за зазначеним договором як оренду об'єкта, в якій базовий актив має низьку вартість (малоцінний актив). За умовами договору оренди користування офісним приміщенням обмежено у часі і має бути узгоджене з власником приміщення, тому керівництвом Компанії прийнято рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» щодо визнання орендних активів та орендних зобов'язань до обліку оренди Фонду за договором оренди № 09/12/2022 від 09.12.2022 року.

Компанія визнає орендні платежі, пов'язані з цим договором оренди, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

7.2. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід)

7.2.1 Доходи

Доходи	За 2023 рік	(тис. грн.) За 2022 рік
Інший операційний дохід від визнання теперішньої вартості фінансових активів, а саме: дебіторської заборгованості за Попереднім договорами купівлі-продажу квартири від 20.01.2022, який обліковувався за амортизованою вартістю	-	506
Зменшення суми резервів під очікувані кредитні збитки (у зв'язку із зміною абсолютного значення дебіторської заборгованості, її зменшенням в результаті повернення коштів від Прокопенко Тетяни Юріївні)	115	-
Нараховані відсотки за договорами позики з ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» згідно Договору №010623/1 від 01.06.2023 року та Договору позики № 290923/1 від 29.09.2023 року	2 241	-
Фінансовий дохід, який виник від розірвання Договору суборенди № 291121/П7-45 від 29.11.2021, укладеного Фондом з ТОВ «А.М.АЛЬФА ГРУП»	-	28
Всього доходи	2 356	534

7.2.2 Витрати

Структура витрат Фонду наступна:

Адміністративні витрати	За 2023 рік	(тис. грн.) За 2022 рік
Витрати на депозитарні послуги ПАТ «НДУ»	11	3
Аудиторські послуги	165	-
Адміністративний збір (емісія)	130	-
Витрати на винагороду КУА за управління активами	660	31
Нотаріальні послуги	5	-

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)**

Витрати на оренду приміщення (прямолінійні)	6	-
Витрати на амортизацію активу з користування орендованим приміщенням	-	38
Витрати на інформаційні послуги з подання звітності Фонду ЕЦП, АРІФРУ, Медок	2	7
Витрати на розрахунково-касове обслуговування в банках	4	2
Всього адміністративні витрати	983	81
Інші операційні витрати від визнання теперішньої вартості фінансових активів, а саме: дебіторської заборгованості за Попереднім договорами купівлі-продажу квартири від 20.01.2022, який обліковувався за амортизованою вартістю	973	506
Фінансові витрати за Договором суборенди № 291121/П7-45 від 29.11.2021, укладеним Фондом з ТОВ «А.М.АЛЬФА ГРУП»	-	1
Інші витрати від переоцінки активу з права користування орендованим приміщенням	-	4
Інші витрати від створення резерву під очікувані кредитні збитки при визнанні фінансового активу, а саме: дебіторської заборгованості за Попереднім договором купівлі-продажу квартири від 20.01.2022 року, який обліковувався за амортизованою вартістю	1037	112
Всього	2010	623
Всього витрати	2 993	704

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

Фактичний розмір винагороди Компанії за 2023 рік (660 тис. грн.) не перевищив 20 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2023 фінансового року (13 706,3 тис. грн.) відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду (313 тис. грн.) не перевищив 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2023 фінансового року (13 706,3 тис. грн.), що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

Фактичний розмір винагороди Компанії за 2022 рік (31 тис. грн.) не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2022 фінансового року (7 121,2 тис. грн.) відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду (50 тис. грн.) не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2022 фінансового року (7 121,2 тис. грн.), що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

7.2.3 Оподаткування

АТ«КАСЛ» є платником податку на прибуток, доходи від діяльності Фонду не оподатковуються згідно з пп.141.6.1 п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України.

7.2.4 Сукупний прибуток (збиток)

Результатом діяльності Фонду за звітний 2023 рік є збиток в сумі **637 тис. грн.**

Результатом діяльності Фонду за попередній 2022 рік був збиток в сумі **170 тис. грн.**

7.3 Звіт про рух грошових коштів

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Фонду.

7.3.1 Рух коштів від операційної діяльності

Вид надходжень/використань	(тис. грн.)	
	За 2023 рік	За 2022 рік
Надходження від:		
Повернення авансового платежу за Попереднім договорами купівлі-продажу квартири від 20.01.2022	7 473	22
Надходження від нарахованих відсотків за договорами позики	1 579	-
Надходження авансів від покупців та замовників	500	
Всього надходження від операційної діяльності	9 552	22
Витрачання на оплату:		
послуги з подання звітності АРІФРУ, ЕЦП, МЕДок, компенсація витрат КУА	312	2
послуги Компанії – винагорода за управління активами Фонду	633	1
послуги з депозитарних операцій	11	1
Всього витрачання на товари і послуги	952	4
Витрачання на сплату забезпечувального платежу за Попереднім договорами купівлі-продажу квартири від 20.01.2022		7 495
Інші витрачання на розрахунково-касове обслуговування банків	4	2
Інші витрачання на повернення витрат Фонду, які було сплачено КУА	501	13
Витрачання на надання позик	30 000	-
Всього витрачання від операційної діяльності	(31 457)	7 514
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(21 905)	7 492

7.3.2 Рух коштів від інвестиційної діяльності відсутній

Вид надходжень/використань	За 2023 рік	За 2022 рік
Всього надходження від інвестиційної діяльності		
Витрачання на придбання фінансових інвестицій (частки в статутному капіталі ТОВ «ФК «СЧФ»)	2000	
Всього витрачання від інвестиційної діяльності	(2 000)	7 514
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(2 000)	7 492

7.3.3 Рух коштів від фінансової діяльності відсутні

Вид надходжень/використань	За 2023 рік	За 2022 рік
Надходження від:		
Власного капіталу – внесок до статутного капіталу	25 000	-
Всього надходження від фінансової діяльності	25 000	-
Витрачання на:		
Оплату за Договором суборенди № 291121/П7-45 від 29.11.2021 року, укладеним Фондом з ТОВ «А.М.АЛЬФА ГРУП»		8
Всього витрачання від фінансової діяльності		8
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	25 000	-8

Залишок коштів на 31.12.2022 7 500 тис. грн.
Чистий рух коштів за 2022 рік - 7500 тис. грн.
Залишок коштів на 31.12.2023 0 тис. грн.
Чистий рух коштів за 2023 рік 1 095 тис. грн.
Станом на 31.12.2023 1 095 тис. грн.

7.4. Звіт про зміни у власному капіталі

Облік статутного капіталу та прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал, відповідає Балансу та статутним документам Фонду:

Показник	31.12.2023	31.12.2022
Зареєстрований та сплачений статутний капітал станом на початок звітного періоду	130 000	7 500
Непокритий збиток станом на початок звітного періоду	(3 316)	(170)
<i>Зміни, які відбулись за звітний період:</i>		
Зареєстровано статутний капітал у звітному періоді	122 500	
Зміни у неоплаченому капіталі у звітному періоді	(94 991)	
Непокритий збиток за звітний період	(637)	(170)
Емісійний збиток (у зв'язку із розміщенням акцій Фонду за розрахунковою вартістю чистих активів, яка виявилась нижче номінальної вартості акцій, у 2023 році отримано пов'язаний із цим збиток)	(2 509)	-
Всього власний капітал кінець звітний періоду	31 693	7 330

8. Судові позови

Проти Фонду не було подано жодного судового позову, тому керівництво Компанії вважає що ризику від збитків на судові позови не існує.

9. Операції з пов'язаними сторонами

Компанія визнає пов'язаними сторонами Фонду:

Учасників – фізичних осіб, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду, та їхніх пов'язаних осіб.

Учасників – юридичних осіб, які володіють не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду.

Осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - засновників, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду.

Голову та членів наглядової ради корпоративного фонду та їхніх пов'язаних осіб.

Юридичних осіб, у яких Фонд бере участь (з часткою володіння не менше 20%).

Компанії з управління активами та їх керівники.

Інформація
про засновників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Повне найменування юридичної особи - засновника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія (за наявності) та номер паспорта*	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %, станом на звітну дату	Належність фізичної особи - засновника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності в юридичній особі - засновнику
2	3	4	6	7
	Засновники - фізичні особи			
1.	Прокопенко Тетяна Юріївна (до зміни учасника у 2022 році)	Персональні дані, які не підлягають оприлюдненню	-	Не належить
	Ривкін Дмитро Борисович (з 09.12.2022)	Персональні дані, які не підлягають оприлюдненню	100	Не належить
	Засновники - юридичні особи			
	Немає	Немає	0	Немає
	Голова Наглядової ради корпоративного фонду			
1.	Абрамов Владислав Сергійович	Персональні дані, які не підлягають оприлюдненню	0,00	Не належить
	Усього:		100,00	

Юридичних осіб, у яких Фонд бере участь з часткою володіння не менше 20% немає.

Інформація
про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПРОФІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ 42000385, директор Компанії Терещенко Людмила Сергіївна (ПІН 3070204988) – до 15.12.2022;

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУПП» (код ЄДРПОУ 41656768), директор Компанії Петрісв Андрій Аркадійович (ПІН 2428706315) – з 15.12.2022 до 03.2024.

Розкриття інформації про операції з пов'язаними особами Фонду

У звітному 2023 році та попередньому 2022 році Фонд проводив наступні операції з пов'язаними особами:

(тис. грн.)

Вид операції	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані особи (перебувають під спільним контролем власника)	Разом
Прокопенко Тетяна Юріївна повернула забезпечувальний платіж за Попереднім договором купівлі-продажу квартири від 30.01.2022	-	7 495	7 495
Отримані від Компанії послуги з управління активами у 2022 році	-	31	31
Надання позики ТОВ «ФК «СЧФ» згідно Договору позики № 010623/1 від 01.06.2023 та Договору позики № 290923/1 від 29.09.2023	-	30 000	30 000
Нарахування відсотків ТОВ «ФК «СЧФ» згідно Договору позики № 010623/1 від 01.06.2023 та Договору позики № 290923/1 від 29.09.2023	-	2 241	2 241
Отримані від Компанії послуги з управління активами у 2023 році	-	660	660

Заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами

(тис. грн.)

Станом на 31.12.2023	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані особи (перебувають під спільним контролем власника та його близьких родичів)
Кредиторська заборгованість перед ТОВ «КУА ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП» (Примітка 7.1.8)	-	57
Заборгованість ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 010623/1 від 01.06.2023	-	19 508
Заборгованість ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 290923/1 від 29.09.2023	-	9 519
Заборгованість по нарахованим відсоткам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 010623/1 від 01.06.2023	-	442
Заборгованість по нарахованим відсоткам ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «САПЛАЙ ЧЕЙН ФІНАНС» (код 43603477) згідно Договору позики № 290923/1 від 29.09.2023	-	221
Резерв очікуваних кредитних збитків	-	(1 034)

Заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами

(тис. грн.)

Станом на 31.12.2022	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані особи (перебувають під спільним контролем власника та його близьких родичів)
Дебиторська заборгованість Прокопенко Тетяни Юріївни – забезпечувальний платіж за Попереднім договором купівлі-продажу квартири від 20.01.2022 (Примітка 7.1.4)	-	7 495
Резерв очікуваних кредитних збитків	-	(112)
Кредиторська заборгованість перед ТОВ «КУА ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП» (Примітка 7.1.8)	-	32

Компанія, по відношенню до операцій Фонду, приймає політику взаємовідносин із пов'язаними особами без спеціального утворення. Операції із пов'язаними особами відображаються виключно за принципом «справедливої вартості» на підставі договорів з урахуванням інтересів обох сторін. Рішення про те, які сторони являються пов'язаними, приймаються не тільки на основі їх юридичної форми, але і виходячи із характеру стосунків між пов'язаними сторонами.

Фонд не має залежності від російських та білоруських ринків, в структурі бенефіціарної власності Фонду, клієнтів або постачальників, прямих чи непрямих зав'язків з відомими політично значущими особами (РЕР) або організаціями на предмет з'ясування зв'язку з білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами, які підпадають під санкції відсутні.

10. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Компанії визнає, що діяльність АТ «КАСЛ» 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 напрямки впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено **кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності**. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Кредитний ризик – являє собою ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не може виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Компанії є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, в тому числі розміщених на депозитних рахунках, враховуються, в першу чергу дані НБУ та уповноважених рейтингових агентств.

Враховуючи невизначеність пов'язану з військовими діями, неможливо передбачити події, які можуть відбутися з боржником та його платоспроможністю, тому кредитний ризик визначено як не значний і створено резерв під очікувані кредитні збитки в розмірі 1034 тис. грн.

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів Фонду, керівництво Компанії враховує Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Компанії відносять:

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

Також в Компанії для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

Кількісна оцінка впливу кредитного ризику на вартість чистих активів Фонду:

Фінансовий інструмент	Балансова вартість станом на 31.12.2023 р., тис. грн.	Частка в загальному обсязі активів станом на 31.12.2023 р., %
Поточні рахунки банках	1 095	3,45
Дебіторська заборгованість (в т.ч. надані позики)	28 656	90,25

Щодо грошових коштів, розміщених на поточному рахунку

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, розміщених на поточному рахунку в ПАТ «УКРГАЗБАНК» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР

Fitch Ratings (міжнародне рейтингове агентство, Лондон) 30 червня 2023 р. підвищило рейтинг життєздатності АБ «Укргазбанк» з «ссс-» і підтвердило його довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) в іноземній валюті (LTFC) на рівні «ССС-» та довгостроковий IDR у місцевій валюті (LTLC) за «ССС». IDR не мають прогнозу на цьому рівні. Рейтинг державної підтримки (GSR) знижено з «ссс-» до «без підтримки»

<https://www.fitchratings.com/research/banks/fitch-upgrades-ukrgasbank-vr-to-ccc-affirms-idrs-30-06-2023>

Щодо дебіторської заборгованості (в т.ч. наданих позик)

Станом на 31.12.2023 у складі активів Фонду у складі дебіторської заборгованості обліковується заборгованість за договорами поворотних процентних позик, номінальна вартість яких дорівнює 30 000 тис. грн. Фонд провів аналіз фінансового стану боржників, підвищив клас ризиків, та сформував резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовим інструментом (дебіторською заборгованістю) розмірі 1034 тис. грн. Дебіторська заборгованість за договорами поворотних процентних позик з урахуванням резервів на звітну дату становить 29 027 тис. грн. Керівництво Товариства вважає кредитний ризик по фінансовому активу дуже низьким.

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

У 2022 році, до початку військових дій на території України, Компанія уклала Попередній договір на придбання об'єкту нерухомого майна (квартири) в активи Фонду з громадянкою України Прокопенко Тетяною Юріївною. Станом на 31.12.2023 дебіторська заборгованість повністю погашена.

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента знизяться 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 стосуються 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 Компанія використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим майбутком.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента знизяться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Фонд не має в активах фінансових інструментів, які наражаються на відсотковий ризик, тому відсотковий ризик відсутній.

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.

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

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Вид заборгованості, станом на 31.12.2023 року	(тис. грн.)			
	до 1 місяця	від 1 місяця до 3 місяців	від 3 місяців до 1 року	Всього
Поточна кредиторська заборгованість перед Компанією за управління активами та сплачені витрати Фонду, які виникли в грудні 2023 року	58			58
Всього:	58			58

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАСЛ» (код ЄДРПОУ 44445048)**

Станом на 31.12.2023 Фонд не має значних фінансових зобов'язань, тому ризик ліквідності є дуже низьким. Фонд має достатньо ресурсів для покриття своїх поточних зобов'язань. Кредиторську заборгованість в розмірі 58 тис. грн. Фонд планує погасити до кінця 2024 року.

(тис. грн.)

Вид заборгованості, станом на 31.12.2022 року	до 1 місяця	від 1 місяця до 3 місяців	від 3 місяців до 1 року	Всього
Поточна кредиторська заборгованість перед Компанією за управління активами	32			32
Виплачені витрати Фонду, які виникли в грудні 2022 року				
Всього:	32			32

11. Управління капіталом Фонду

Компанія 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, надаються управлінським персоналом Компанії. 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.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться оцінка вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Компанія може здійснювати регулювання капіталу Фонду шляхом залучення чужого капіталу та зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей: дотримання вимог до капіталу Фонду, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Станом на 31.12.2023 року власний капітал становив:

	станом на 31.12.2022 року	станом на 31.12.2023 року
Зареєстрований капітал	7 500 тис. грн.	130 000 тис. грн.
Непокритий збиток	(170 тис. грн)	(3 316 тис. грн)
Неоплачений капітал	(0 тис. грн.)	(94 991 тис. грн)
РАЗОМ власний капітал	7 330 тис. грн	31 693 тис. грн

Інформація про вартість чистих активів

№ з/п	Найменування показника	Значення показника	
		31.12.2023	31.12.2022
1	Активи фонду, грн. (оціночна вартість)	31 750 932,25	7 361 883,91
2	Зобов'язання фонду, грн.	57 653,42	31 791,47
3	Вартість чистих активів фонду, грн. (ряд.1 - ряд.2)	31 693 278,83	7 330 092,44
4	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, одиниць	35 009 157	7 500 000
5	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу серед фізичних осіб-резидентів, одиниць	35 009 157	7 500 000
6	Кількість учасників фонду (осіб), у т.ч. фізичних осіб-резидентів	1	1
7	Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію або інвестиційний сертифікат, грн./один. (ряд.3/ряд.4)	0,9053	0,98
8	Номінальна вартість одного цінного папера, грн.	1,00	1,00
9	Розрахункова вартість одного цінного паперу, грн.	0,91	0,98

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

До складу активів Фонду на 31 грудня 2023 року входять :

- фінансові інвестиції в корпоративні права – 2 000 тис. грн.
- дебіторська заборгованість за наданими позиками – 28 655 тис. грн.
- дебіторська заборгованість за розрахунками – 1 тис. грн.
- грошові кошти – 1 095 тис. грн.

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

Виконання рішення НКЦПФР № 1095 від 28.09.2023 року «Щодо проведення учасниками ринків капіталу та організованих торговельних ринків переоцінки фінансових інвестицій у період дії воєнного стану», згідно якого переоцінка фінансових інвестицій, в тому числі корпоративних прав, для визначення справедливої вартості із залученням суб'єкта оціночної діяльності або оцінювач здійснюється в таких випадках:

- при первісному визнанні фінансових інвестицій за вартістю, що має відхилення від вартості придбання понад 100 відсотків;

- при здійсненні подальшої оцінки фінансових інвестицій, якщо сумарне значення відхилення справедливої вартості протягом року від попередньої балансової вартості/вартості придбання становить понад 100 відсотків.

В період з 28 вересня 2023 року по 31 грудня 2023 року, на виконання зазначених вимог, Фонд при первісному визнанні оцінив фінансові інвестиції за вартістю придбання. Залучення суб'єктів оціночної діяльності або оцінювачів у звітному періоді не здійснювалось, оскільки при здійсненні подальшої оцінки фінансових інвестицій Фонд не отримував інформації, яка б свідчила про можливість відхилення справедливої вартості протягом року від попередньої балансової вартості/вартості придбання. Переоцінка фінансових інвестицій не здійснювалась.

12. Оцінка ефективності керівництва в управлінні економічними ресурсами

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

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

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

Керівництво Компанії оцінює Фонд здатним генерувати у майбутньому чисті грошові надходження, достатні для забезпечення фінансового рівня ліквідності та платоспроможності.

Керівництво Компанії продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду. Діяльність керівництва Компанії у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, мінімізації та покриття можливих збитків, здійснювати операції на фондовому ринку.

13. Події після дати балансу

Датою затвердження даної фінансової звітності до випуску є **14 березня 2024 року**.

У період між звітною датою (31 грудня 2023 року) та датою затвердження фінансової звітності не відбувались суттєві події, які мали вплив на фінансовий стан Фонду та потребували б коригування та розкриття у фінансовій звітності.

Фонд 13.03.2024 року уклав Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду №1303/24 від 13.03.2024 року з ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП».

Компанія з управління активами, яка управляла Фондом на дату затвердження цієї звітності, а саме: з 13.03.2024 року :
Повне найменування: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «БОНУМ ГРУП»**.

Скорочене найменування: **ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»**.

Код за ЄДРПОУ: 33889111.

Місцезнаходження: 01001, місто Київ, вул. Трохосвятительська, будинок 13, офіс 3/5

Телефон: +380 (44) 209-09-94.

E-mail: finance@bonum-group.eu.

Офіційна сторінка в Інтернеті <https://bonum-group.eu>.

Дата державної реєстрації: 06.12.2005 року.

ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП» має ліцензію на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видану Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку на підставі Рішення № 2057 від 10.12.2015 року, строк дії ліцензії з 19.01.2016 року - необмежений.

Коди економічної діяльності за КВЕД:

- код КВЕД 66.30 - Управління фондами (основний);

- код КВЕД 64.92 - Інші види кредитування;

- код КВЕД 64.99 - Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;

- код КВЕД 66.12 - Посередництво за договорами по цінних паперах або товарах;

- код КВЕД 68.20 - Надання в оренду й експлуатацію власного чи орендованого нерухомого майна.

Генеральний директор Компанії Івженко Ірина Олексіївна.

23 січня 2024 року Rating and Investment Information підтвердило довгостроковий суверенний рейтинг України в іноземній валюті на рівні «ССС» з прогнозом можливого зниження.

06.02.2024 Президент України підписав Закон про продовження Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» № 3564-IX, яким воєнний стан продовжено до 14.05.2024.

Генеральний директор
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «БОНУМ ГРУП»



Ірина ІВЖЕНКО

Олександр КАЛАШНИКОВ

Усього прошнуровано, пронумеровано та скріплено печатками та підписами

43 (сорок трі.) аркуші

