



ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит-партнер»

02140, м. Київ, вул. С.Крушильницької, буд.5, кв.52

тел. +38 (044) 361-19-77, тел. моб. +38 (050) 311-02-91

IBAN UA 38 300335 0000000002600889754

в АТ "Райффайзенбанк Аваль" у м. Києві

МФО 300335, ЄДРПОУ (аудиторська фірма) 22795553

платник єдиного податку (5%)

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«МАЙСЕН»

АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

станом на 31 грудня 2022 року

м. КИЇВ

2023 рік

Користувачу фінансової звітності
**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАЙСЕН»
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Думка із застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАЙСЕН», (далі по тексті – АТ «МАЙСЕН», або Товариство), від імені, в інтересах та за рахунок якого діє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ» (далі по тексті – ТОВ «КУА «АКТИВ ІНВЕСТ»)), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2022 р., та звіту про 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, за винятком можливого впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2022 р., та її фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

Основа для думки із застереженням

Міжнародними стандартами фінансової звітності встановлені вимоги щодо інформації, яка розкривається у фінансовій звітності. Ми зазначаємо, що в примітках до річної фінансової звітності Товариство станом на 31.12.2022 р. інформацію в окремих розділах не розкрило або розкрило не в повному обсязі, що на думку аудитора може бути важливим для користувачів фінансової звітності, зокрема:

- інформацію для кожного класу активів оцінених за справедливою вартістю у відповідності до МСФЗ 13;
- порівняння балансової та справедливої вартості для кожного класу фінансових активів у відповідності до п.25 МСФЗ 7;
- розкриття інформації по кожному типу ризику, пов'язаному з фінансовими інструментами, обумовлено МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», а саме: а) схильність до ризику та причини його виникнення; б) цілі організації, політику та процеси управління ризиками, а також методи, які використовувалися для оцінки ризику; в) будь-які зміни в попередніх пунктах з минулого року; г) вартісні розрахунки відповідних ризиків та інше.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів та у відповідності до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від

22.07.2021р. №555, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 р. за №1176/36798 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку».

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

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.3 у фінансовій звітності, в якій розкривається, що Товариство проводить свою діяльність в умовах військової агресії Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні. Як зазначено в Примітці 2.3, ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 2.3, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Разом з тим, додатково повідомляємо, що, в зв'язку із прийняттям Закону України «Про затвердження Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 15.01.2025р. № 4220-IX (набрання чинності відбулось 06.02.2025 року), продовжено дію воєнного стану із 05 години 30 хвилин 08 лютого 2025 року строком на 90 діб. Таким чином, Товариство здійснює свою діяльність в умовах оголошеного в Україні воєнного стану. Воєнний стан передбачає ряд обмежувальних заходів, які можуть вплинути на ситуацію в економіці України та на діяльність Товариства. В результаті обмежувальних заходів та нестабільної ситуації в Україні, діяльність Товариства супроводжується ризиками. Вплив ризиків на майбутню діяльність Товариства не може бути оцінений на даний момент через існуючу невизначеність. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Крім питань, викладених у розділі «Основа для думки із застереженням» та у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності» ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2022 рік, згідно Рішення №1343 від 02.10.2012 року «Про затвердження Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку». Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою

інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

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

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

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в 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, коли 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 всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та 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, невірні 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, доходимо висновку, чи існує суттєва

невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства 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. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити Товариство 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 лежать в основі 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, виявлені під час аудиту, включаючи будь-які суттєві 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 тим, кого наділено найвищими повноваженнями, 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 крім випадків, якщо 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 корисність для інтересів громадськості.

ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ І НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Ми надаємо додатково інформацію, надання якої обумовлено вимогами Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 22.07.2021р. №555, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 р. за №1176/36798 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку».

Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАЙСЕН» АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АКТИВ ІНВЕСТ»

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків)	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАЙСЕН»

2	Код за ЄДРПОУ	40422074
3	Тип, вид та клас фонду	Закритий, недиверсифікований, корпоративний венчурний
4	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	№ 00393 від 27.04.2016 року
5	Регістраційний код за ЄДРІСІ	13300393
6	Строк діяльності інвестиційного фонду	50 (п'ятдесят) років з дати реєстрації в ЄДРІСІ
7	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ ІНВЕСТ", код ЄДРПОУ 37004959

Щодо повного розкриття Товариством інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту

На нашу думку, інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структура власності на дату аудиту, розкрито Товариством в повному обсязі відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/3639.

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес

Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній

Станом на 31.12.2022 року у Товариства відсутні материнські/дочірні компанії.

Станом на дату аудиту Товариство володіє наступною часткою в статутному капіталі інших підприємств:

№ п/п	Найменування	Код ЄДРПОУ	Частка володіння, %	Місцезнаходження
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮВІН ТРЕЙД"	43383138	10	Україна, 52005, Дніпропетровська обл., Дніпровський р-н, селище міського типу Слобожанське(з), вул. Магістральна, будинок 34

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал Товариства станом на 31.12.2022 року становить 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) гривень 00 копійок, поділений на 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за кожну акцію, що відповідає установчим документам.

Повнота формування та сплата статутного капіталу

Згідно з Рішенням засновника № 1 від 29.02.2016 року було прийнято рішення про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАЙСЕН» з початковим статутним капіталом 1 900 000 (один мільйон дев'ястсот тисяч) гривень 00 копійок, який

поділено на 1 900 000 (один мільйон дев'ятсот тисяч) штук акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за 1 акцію.

Інформацію про засновників Товариства наведено нижче:

<i>Повне найменування юридичної особи - засновника</i>	<i>Ідентифікаційний код юридичної особи - засновника</i>	<i>Розмір внеску у Статутному капіталі Товариства</i>	<i>Розмір частки у Статутному капіталі Товариства</i>
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	36136431	1 900 000 (один мільйон дев'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	100 %

Початковий статутний капітал було повністю сплачено грошовими коштами на поточний рахунок, відкритий в ПАТ «БАНК ВОСТОК», а саме:

<i>Повне найменування юридичної особи - засновника</i>	<i>Ідентифікаційний код юридичної особи - засновника</i>	<i>Сума внеску</i>	<i>Назва документа</i>
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	36136431	1 900 000 (один мільйон дев'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	Платіжний документ № 304 від 08.04.2016р. (Виписка по рахунку з 01.04.2016 по 01.05.2016)

Згідно з Протоколом зборів засновників № 2 від 08.04.2016 року було затверджено результати приватного розміщення акцій Товариства серед засновників з початковим статутним капіталом 1 900 000 (один мільйон дев'ятсот тисяч) гривень 00 копійок. Державна реєстрація юридичної особи проведена 13 квітня 2016 року, номер запису: 10741020000059522.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 27.04.2016 року Товариству було видане Свідоцтво № 00393 про внесення інституту спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300393.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства на загальну суму 1 900 000 (один мільйон дев'ятсот тисяч) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок загальною кількістю 1 900 000 (один мільйон дев'ятсот тисяч) штук. Свідоцтво № 00954 від 27.04.2016 року.

Згідно наведених даних, засновниками Товариства до дати державної реєстрації було сплачено внесок 100% від розміру Статутного капіталу Товариства у вигляді грошових коштів, що відповідає вимогам чинного законодавства.

Згідно з Рішенням учасника № 2 від 18.08.2016 року було прийнято рішення здійснити емісію акцій Товариства з метою спільного інвестування та збільшити статутний капітал Товариства на суму 128 100 000 (сто двадцять вісім мільйонів сто тисяч) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок загальною кількістю 128 100 000

(сто двадцять вісім мільйонів сто тисяч) штук. Затверджено загальний розмір статутного капіталу Товариства 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) гривень 00 копійок. Державна реєстрація змін до установчих документів відбулась 18.08.2016 року за кодом доступу - 21055519005.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видане Свідectво про реєстрацію випуску акцій Товариства на загальну суму 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок загальною кількістю 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук. Реєстраційний № 001038 від 06.09.2016 року.

Згідно Договорів розміщення цінних паперів інституту спільного інвестування за розрахунковою вартістю було розміщено 24 537 036 (двадцять чотири мільйони п'ятсот тридцять сім тисяч тридцять шість) штук акцій Товариства.

Формування Статутного капіталу Товариства відбулось наступним чином:

Найменування Учасника	Код за ЄДРПОУ	Сума внеску, грн.	Назва документа	Кількість розміщених акцій, шт..	Емісійний дохід, грн.
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "Р.В.І."	40728250	10 505 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 за 23.09.2016 року, ПАТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 5 від 23.09.2016 року	10 505 000	0,00
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "Р.В.І."	40728250	25 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 за 29.09.2016 року, ПАТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 7 від 29.09.2016 року	25 000	0,00
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "Р.В.І."	40728250	5 800 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 за 07.11.2016 року, ПАТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 20 від 07.11.2016 року	2 885 572	2 914 427,72
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "Р.В.І."	40728250	9 879 999,78	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 за 29.12.2016 року, ПАТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 34 від 29.12.2016 року	4 891 089	4 988 910,78
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "Р.В.І."	40728250	10 000 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 за 10.01.2017 року, ПАТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 1 від 10.01.2017 року	4 926 108	5 073 891,24
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "Р.В.І."	40728250	2 000 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 за 20.01.2017 року, ПАТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 2 від 20.01.2017 року	985 221	1 014 777,63

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "P.V.I."	40728250	211 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 з 01.04.2019 по 30.04.2019 року, АТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 19 від 10.04.2019 року	91 341	119 656,71
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "P.V.I."	40728250	431 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 з 01.06.2019 по 30.06.2019 року, АТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 33 від 13.06.2019 року	186 580	244 419,80
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬ НІСТЮ "P.V.I."	40728250	95 000,00	Виписка з особового рахунку № 2650800110215 з 01.09.2019 по 19.09.2019 року, АТ «КБ "ЗЕМЕЛЬНИЙ КАПІТАЛ", № док. 53 від 19.09.2019 року	41 125	53 873,75

Таким чином, станом на 31.12.2022 року, зареєстрований статутний капітал Товариства становить 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) гривень 00 копійок, поділених на 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок.

Неоплачений капітал Товариства станом на 31.12.2022 року становить 103 562 964 (сто три мільйони п'ятсот шістьдесят дві тисячі дев'ятсот шістьдесят чотири) гривень 00 копійок.

Станом на 31.12.2022 року розміщено та повністю сплачено 26 437 036 (двадцять шість мільйонів чотириста тридцять сім тисяч тридцять шість) штук акцій загальною номінальною вартістю 26 437 036 (двадцять шість мільйонів чотириста тридцять сім тисяч тридцять шість) гривень 00 копійок.

В результаті розміщення отримано емісійний дохід, який станом на 31.12.2022 року становить 14 409 957 (чотирнадцять мільйонів чотириста дев'ять тисяч дев'ятсот п'ятдесят сім) гривень 63 копійки.

Формування та сплата статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Стан корпоративного управління

Згідно Статуту Товариства до органів управління відносяться:

- Загальні збори учасників;
- Наглядова рада.

Згідно з Протоколом позачергових загальних зборів акціонерів № 2022/02/16 від 16.02.2022 року було прийнято рішення про обрання членів Наглядової ради. Згідно з Протоколом № 18022022 засідання Наглядової ради від 18.02.2022 року було прийнято рішення про обрання Голови Наглядової ради Товариства.

Стан корпоративного управління Товариства в цілому відповідає законодавству України.

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

В ході проведення аудиту встановлено, що Товариство розраховує вартість чистих активів з дотриманням вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1336 від 30.07.2013 року (із змінами та доповненнями).

Станом на 31.12.2022 року активи Товариства складають 3 202 тис. грн., зобов'язання – 2 тис. грн. Вартість чистих активів станом на 31.12.2022 року складає 3 200 тис. грн. Кількість акцій, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2022 року складає 26 437 036 (двадцять шість мільйонів чотириста тридцять сім тисяч тридцять шість) штук. Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію становить 0 (нуль) гривень 12 копійок. Товариство дотримується вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів.

Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ

Інформацію про склад та структуру активів, що перебувають в портфелі Товариства станом на 31.12.2022 року наведено нижче:

<i>Активи Товариства</i>	<i>Сума, тис. грн.</i>	<i>Відсоток у загальній балансовій вартості активів, %</i>
Фінансові інвестиції в корпоративні права	1	0,0
Дебіторська заборгованість	197	6,2
Грошові кошти	3 004	93,8
УСЬОГО:	3 202	100 %

Склад та структура активів Товариства відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» затвердженого рішенням НКЦПФР № 1753 від 10.09.2013 року (із змінами).

Дотримання вимог законодавства щодо сум витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Витрати, які відшкодовувались за рахунок активів Товариства, були понесені з дотриманням вимог «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» затвердженого рішенням НКЦПФР №1468 від 13.08.2013 року (із змінами).

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Станом на 31.12.2022 року розмір активів Товариства складає 3 202 тис. грн. Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 р. із змінами та доповненнями, мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - 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. Державну реєстрацію Товариства проведено 13 квітня 2016 року. На дату державної реєстрації засновниками Товариства було здійснено внесок до статутного капіталу грошовими коштами в сумі 1 900 000,00 грн. Таким чином на дату державної реєстрації, розмір активів Товариства відповідав мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Інформація про пов'язаних осіб та операцій з ними

Інформація про пов'язаних осіб розкрита в примітках до фінансової звітності Товариства. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Товариством.

Основні відомості про аудиторську фірму

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Аудит-партнер»
2	Код за ЄДРПОУ	22795553
3	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Розділ Суб'єкти аудиторської діяльності Дата включення до Реєстру: 23.10.2018 р. Номер реєстрації у Реєстрі: 4471 Розділ Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності Дата включення до Реєстру: 28.02.2020 р. Номер реєстрації у Реєстрі: 4471 Інформація про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг
4	Місцезнаходження	02140, м. Київ, вул. С. Крушильницької, буд.5, кв.52
5	Веб-сторінка	http://www.audit-partner.kiev.ua/
6	Електронна адреса	af.auditpartner@gmail.com
7	Телефон/ факс	+38 (044) 361-19-77, +38 (050) 311-02-91

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Договір № 02/01-11-23 від 01.11.2023 року

Термін проведення перевірки 01.11.2023 р. – 04.02.2025 р.

Дата аудиторського висновку:

04 лютого 2025 року

Партнер із завдання

Директор

ТОВ «Аудиторська фірма «Аудит партнер»

(номер реєстрації у Реєстрі Аудиторської палати України - 101323)

НЕДОБОР О.О.

І "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Підприємство **АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "МАЙСЕН"**

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2023	01	01
40422074		
UA80000000001078669		
995		
64.30		

Територія **Шевченківський район м. Києва** за **КАТОТТГ¹**
 Організаційно-правова форма господарювання **Акціонерне товариство** за **КОПФГ**
 Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти** за **КВЕД**
 Середня кількість працівників **0**
 Адреса, телефон **вулиця Глибочицька, будинок 17, м. Київ, Україна, 04050** **+38 (044) 227-03-52**

Одиниця виміру тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)

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

v

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

Форма № І

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010		
первісна вартість	1011		
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		1
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гудвіл	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095		1
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готова продукція	1103		
Товари	1104		
Поточні біологічні активи	1110		
Депозити перестрахування	1115		
Векселі одержані	1120		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	6	20
з бюджетом	1135	4	4
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	3 732	173
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	726	3 004
Готівка	1166		
Рахунки в банках	1167	726	3 004
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	4 468	3 201
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	4 468	3 202



12

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	130 000	130 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	14 410	14 410
Емісійний дохід	1411	14 410	14 410
Накопичені курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(36 416)	(37 647)
Неоплачений капітал	1425	(103 563)	(103 563)
Вилучений капітал	1430		
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	4 431	3 200
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Пенсійні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Цільове фінансування	1525		
Благодійна допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
Інвестиційні контракти	1535		
Призовий фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	3	2
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690	34	
Усього за розділом III	1695	37	2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необхідними активами, утримуваними для продажу, та зобов'язаннями	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	4 468	3 202

Голова наглядової ради
"МАЙСЕН"

Волкова Майя Сергіївна

Директор ТОВ "КУА "Актив
Інвест"

Савлук Роман Ярославович

Головний бухгалтер ТОВ
"КУА "Актив Інвест"

Гордієнко Олена Миколаївна

1 Кодефікатор адміністративно-територіальних одиниць та

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



Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "МАЙСЕН"

за ЄДРПОУ

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2023 01 01

40422074

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 22 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Інші операційні доходи	2120	40	45
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(69)	(73)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	()	()
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(29)	(28)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	140	4
Інші доходи	2240		13 575
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	(1 342)	(23 545)
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	()
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	(1 231)	(9 994)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	()	()
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
збиток	2355	(1 231)	(9 994)



II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	()	()
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-1 231	-9 994

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	69	74
Разом	2550	69	74

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	26 437 036	26 437 036
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	26 437 036	26 437 036
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	(0,04656)	(0,37803)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	(0,04656)	(0,37803)
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Голова Наглядової ради АТ "МАЙСЕН"

Директор ТОВ "КУА "Актив Інвест"

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "Актив Інвест"

Волкова Майя Сергіївна

Савлук Роман Ярославович

Гордієнко Олена Миколаївна



Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "МАЙСЕН"

за ЄДРПОУ

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2023 01 01

40422074

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 20 22 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		3 000
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	2 223	
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	140	4
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Надходження від операційної оренди	3040		
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Надходження від страхових премій	3050		
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(82)	(54)
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів, в т.ч.:	3115	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	()	()
Витрачання на оплату авансів	3135	()	()
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	()	2 223
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	()	()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	()	()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	()	()
Інші витрачання	3190	(2)	()
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	2 279	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			



фінансових інвестицій	3200		
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Надходження від погашення позик	3230		
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(1)	()
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Витрачання на надання позик	3275	()	()
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	()	()
Інші платежі	3290	()	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(1)	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	()	()
Погашення позик	3350	()	()
Сплату дивідендів	3355	()	()
Витрачання на сплату відсотків	3360	()	()
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	2 278	726
Залишок коштів на початок року	3405	726	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	3 004	726

Голова наглядової ради АТ "МАЙСЕН"

Волкова Майя Сергіївна

Директор ТОВ "КУА "Актив Інвест"

Савлук Роман Ярославович

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "Актив Інвест"

Гордієнко Олена Миколаївна



Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний
інвестиційний фонд "МАЙСЕН"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2023 01 01

40422074

(найменування)

Звіт про власний капітал

за рік 20 22 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	130 000		14 410		(36 416)	(103 563)		4 431
Коригування: Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилки	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	130 000		14 410		(36 416)	(103 563)		4 431
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					(1 231)			(1 231)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								



18

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295					(1 231)			(1 231)
Залишок на кінець року	4300	130 000		14 410		(37 647)	(103 563)		3 200

Голова наглядової ради АТ "МАЙСЕН"



Волкова Майя Сергіївна

Директор ТОВ "КУА "Актив Інвест"



Савлук Роман Ярославович

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "Актив Інвест"

Гордієнко Олена Миколаївна



Підприємство

АТ "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "МАЙСЕН"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2022 01 01

40422074

Звіт про власний капітал

за рік 20 21 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	130 000		14 410		(26 422)	(103 563)		14 425
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	130 000		14 410		(26 422)	(103 563)		14 425
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					(9 994)			(9 994)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								



до

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Видрахування до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Випук акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295					(9 994)			(9 994)
Залишок на кінець року	4300	130 000	україна	14 410		(36 416)	(103 563)		4 431

Голова наглядової ради АТ "МАЙСЕН"



Волкова Майя Сергіївна

Директор ТОВ "КУА "Актив Інвест"



Савлук Роман Ярославович

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "Актив Інвест"

Гордіснюк Олена Миколаївна



Акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований венчурний
корпоративний інвестиційний фонд «МАЙСЕН»

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

1. Загальна інформація про товариство

Повна назва: Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "МАЙСЕН"

Скорочена назва: АТ "МАЙСЕН"

Код ЄДРПОУ: 40422074

Дата та номер державної реєстрації: 13.04.2016 р., 1 074 102 0000 059522

Дата та номер свідоцтва про внесення корпоративного інвестиційного фонду до Єдиного державного Реєстру інститутів спільного інвестування(ЄДРІСІ): Свідоцтво № 00393 від 27.04.2016 р.

Реєстраційний код ЄДРІСІ: 13300393

Юридична адреса: 04050, місто Київ, вул. Глибочицька, буд. 17

Місцезнаходження: 04050, місто Київ, вул. Глибочицька, буд. 17

Організаційно-правова форма: акціонерне товариство

Країна реєстрації: АТ "МАЙСЕН" (надалі – Фонд) зареєстрований в Україні та є резидентом України.

Характеристика основних напрямків діяльності Товариства:

Фонд є інститутом спільного інвестування, що надає фінансові послуги на ринку цінних паперів, воно створене, як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок учасників (акціонерів) Товариства шляхом емісії акцій Товариства з метою отримання прибутку від вкладання коштів, залучених від їх розміщення у нерухомість, цінні папери інших емітентів, корпоративні права, та інші активи дозволені законами України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Фонд зареєстрований у формі акціонерного товариства для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування.

Управління активами Фонду здійснює компанія з управління активами відповідно до чинного законодавства. **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ ІНВЕСТ"** (надалі –Компанія) діє від імені та в інтересах АТ "МАЙСЕН" на підставі договору про управління активами.

Обов'язок щодо організації та ведення обліку Фонду покладено на особу, яка відповідає кваліфікаційним вимогам до бухгалтерів професійних учасників фондового ринку.

КУА веде бухгалтерський облік Фонду окремо від результатів господарської діяльності КУА. Управлінський персонал КУА несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до МСФЗ, Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні»; за відповідність фінансової звітності, що підлягала аудиту іншій інформації, що розкривається професійним учасником фондового ринку та подається до НКЦПФР разом з фінансовою звітністю Фонду; вибір та застосування відповідної облікової політики, а також облікових оцінок, які відповідають обставинам та Концептуальній основі фінансової звітності; та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:

dd

Підвищення ефективності інвестиційної діяльності насамперед залежить від сприятливого інвестиційного клімату, інвестиційної політики держави та активного використання фінансових інструментів фондового ринку.

Стабільність економіки України в значній мірі залежатиме від політики та дій уряду, спрямованих на реформування адміністративної й правової систем, а також економіки в цілому.

Керівництво вважає, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для розвитку Товариства та отримання доходів в умовах, що склалися.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована 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 за 2022 рік, що закінчилося 31 грудня 2022 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 31 грудня 2022 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Фонд вперше прийняв МСФЗ у 2016 році, датою переходу на складання фінансової звітності за МСФЗ є дата початку діяльності (з дати державної реєстрації Товариства – 13.04.2016р.).

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 31 грудня 2022 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонд також дотримані вимоги національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.3. Припущення про безперервність діяльності

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

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. На території України тривають запеклі бойові дії, що призводять до загибелі тисяч мирних жителів. Деякі українські міста зруйновані.

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

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 "Про введення воєнного стану в Україні", затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ (який продовжено до 20 травня 2023 року), Торгово-промислова палата визнає військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-

мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

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

Рішенням НКЦПФР № 136 від 24.02.2022 року «Про тимчасове обмеження проведення операцій на ринках капіталу» тимчасово з 11.00 24 лютого 2022 року компаніям з управління активами зупинити проведення операцій з активами ІСІ.

Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», відповідно до пункту 13 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», у зв'язку з введенням воєнного стану відповідно до Указу Президента України №64/2022 від 24.02.2022р., з урахуванням рішень Комісії №136 – 143, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу затверджено ПЕРЕЛІК операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, на період дії воєнного стану

1. Дозволити проведення зберігачам активів ІСІ та компаніям з управління активами наступних операцій з активами ІСІ, управління активами яких здійснюють такі компанії:

1) придбавати за рахунок активів ІСІ державні цінні папери, що мають міжнародний ідентифікаційний код цінних паперів відповідно до додатку №3 до цього рішення;

2) укладання нових договорів щодо розміщення коштів на депозитних рахунках банків замість тих договорів, дія яких завершилась, в розмірі не більше основної суми депозиту за договором, дія якого завершилась;

3) пролонгація дії чинних договорів щодо розміщення коштів на депозитних рахунках банків;

4) виплати доходів за цінними паперами ІСІ.

При розрахунку вартості активів та чистої вартості активів ІСІ мають враховуватися кошти, отримані в результаті отримання пасивних доходів на активи ІСІ.

2. Дозволити здійснення за рахунок активів ІСІ оплати послуг компанії з управління активами, зберігача активів такого ІСІ, а також членів наглядової ради такого ІСІ за умови дотримання таких вимог:

1) Рішення про виплату винагороди прийнято відповідно до вимог встановлених регламентом такого ІСІ;

2) Розмір винагороди не перевищує середньомісячного розміру винагороди за попередні 12 місяців.

Дозволити за рахунок активів ІСІ здійснення витрат пов'язаних із обслуговуванням активів, що входять до складу активів такого ІСІ, та проведення операцій з ними.

3. Обмеження встановлені цим рішенням не застосовуються до діяльності венчурних ІСІ, які мають договори, укладені до 24.02.2022р. із забудовниками, відповідно до яких забудовник зобов'язується збудувати один або декілька об'єктів будівництва, що розташовані на території наступних областей:

1) Вінницька область;

2) Волинська область;

3) Закарпатська область;

4) Івано-франківська область;

5) Львівська область;

6) Тернопільська область;

7) Рівненська область;

8) Хмельницька область;

9) Чернівецька область.

Зважаючи на подібні рішення НКЦПФР Компанія у 2022 році здійснювала діяльність в рамках вказаних операцій фонду, активами якого управляє.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкождали б Товариству продовжувати діяльність. Товариство не має суттєвих активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

Україна вперше має перспективу стати членом Європейського союзу, заручившись безпрецедентною підтримкою країн-партнерів. Вперше з часів Другої світової війни погоджена програма ленд-лізу щодо військової підтримки України. Багато аналітиків сходяться у твердженнях, що Україна має великі шанси на перемогу у війні. Тому, не дивлячись на активні бойові дії, Україна вже отримує від міжнародної спільноти пропозиції щодо відновлення економіки і відбудови інфраструктури. На міжнародному рівні обговорюється новий план Маршалла, в якому бажають прийняти участь провідні економіки світу. За деякими оцінками, після війни Україна стане однією з найбільш перспективних країн для інвестицій. Це зумовлено не тільки масовим виходом міжнародних інвесторів з росії і білорусі, через введення руйнівних економічних і політичних санкцій, а й потребою відбудови України. Деякі міста будуть побудовані «з нуля». Це дозволить випробувати і застосувати на практиці всі новітні технології у будівництві, логістиці, виробництві, медицині, освіті, технологіях та ін., що є дуже цікавим для інвесторів.

Керівництво проаналізувало здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Товариства, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Товариства достатніх ресурсів для продовження діяльності протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усі можливі заходи для мінімізації будь-яких наслідків.

Тому Компанія вважає, що Фонд зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня до 31 грудня 2022 року.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду за 2022 рік затверджена 20 лютого 2023 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі оцінки за справедливою вартістю основних засобів на дату першого застосування МСФЗ відповідно до МСФЗ 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності», коли ця справедлива вартість може бути використана як доцільна собівартість, та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікова політика на підприємстві регламентується законодавством України та Наказом про облікову політику Фонду.

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облі-

кові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

У фінансовій звітності за звітний період, що закінчився 31 грудня 2022 року, Фонд дотримувався тих самих облікових політик і методів обчислення, як і в останній річній фінансовій звітності за період, що закінчився 31 грудня 2022 року.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата
МСБО 16 «Основні засоби»	З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.	01 січня 2022 року
МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»	З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і (б) розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати	1 січня 2022 року
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням.	1 січня 2022 року
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування МСФЗі»	Поправка до IFRS 1 розширює звільнення, передбачене пунктом D16 (а) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.	1 січня 2022 року
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»	З 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного. Тобто, комісійна винагорода, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачену між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін.	1 січня 2022 року

Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди. Відтак, поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.	Відсутня, оскільки стосується лише прикладу
Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IAS) 41 «Сільське господарство»	Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості.	1 січня 2022 року
Станом на звітну дату прийняті наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала:		
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.	01 січня 2023 року
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість»	Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.	01 січня 2023 року
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»	До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty). Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки,	1 січня 2023 року

	використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.	
МСБО 12 «Податки на прибуток»	Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів: (а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних: (і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і (іі) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу; (б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.	1 січня 2023 року
МСФЗ 17 Страхові контракти	НЕ застосовний	1 січня 2023 року
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або сп і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або СП.	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ

Фонд не здійснював дострокового застосування вище означених змін.. Очікується, що нові стандарти і роз'яснення, що зазначені в таблиці, не будуть мати значного впливу на діяльність Фонду. Наразі керівництво Компанії здійснює оцінку впливу застосування цих поправок та стандартів на майбутні фінансові звітності Фонду

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Згідно п.10 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1) комплект попередньої фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на кінець періоду;
- звіт про сукупні доходи за період;
- звіт про рух грошових коштів за період;

- звіт про зміни у власному капіталі за період;
- примітки, які містять короткий виклад облікової політики і інших пояснень;

Всі фінансові звіти попереднього комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Оскільки дозволено використовувати інші назви для звітів, ніж ті, що використовуються у МСБО 1, перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

Класифікація фінансового активу або фінансового зобов'язання повинна проводитися згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

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

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

3.3.3. Дебіторська заборгованість

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

Справедливою вартістю фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції.

Справедливу вартість довгострокової позики або дебіторської заборгованості, за якими не нараховуються відсотки, можна оцінити як теперішню вартість усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки (переважних ринкових ставок) відсотка на подібний інструмент.

При визначенні вартості позики потрібно враховувати можливу наявність суттєвої відмінності процентної ставки, передбаченої договором позики, від поточних ринкових ставок (дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятися).

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

Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює або перевищує ринкову, і контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Короткострокова дебіторська заборгованість без встановленої ставки відсотка може оцінюватися за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

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

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

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

Дебіторська заборгованість може бути нескасовно призначена як така, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання, що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

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

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

Відносно дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик Фонд використовує модель розрахунку збитку з використанням коефіцієнту співвідношення грошового потоку до загального боргу.

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

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

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

12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

Сума резерву під збитки за фінансовим інструментом розраховується Товариство відповідно до розробленої моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю та за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

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

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

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

Для переоцінки фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, Товариство проводить окрему оцінку існування свідчень зміни індивідуально значимих фінансових активів.

Розрахунок кредитного ризику при протермінуванні термінів оплат за позиками та відсотками:

Термін протермінування	Коефіцієнт
≤ 30 днів	0,2
30 ÷ 90 днів	0,5
≥ 90 днів	0,8
≥ 360 днів	1

Проте, задля зменшення розрахунку кредитних збитків, введений коефіцієнт надійності щодо можливості не повернення позик:

Термін протермінування	Коефіцієнт надійності (%)
≤ 30 днів	10
30 ÷ 90 днів	20
90 ÷ 360 днів	60
≥ 360 днів	90

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим (параграф К384 МСБО 39).

Поточна торгова дебіторська заборгованість відображається за справедливою вартістю, яка дорівнює її вартості погашення.

Установити строк позовної давності для безнадійної дебіторської заборгованості після закінчення 3 років. У разі наявності безнадійної дебіторської заборгованості проводити списання суми безнадійної заборгованості на витрати.

Підприємство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

3.3.4. Зобов'язання

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

Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

Товариство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Зобов'язання поділяються на поточні (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокові (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Після первісного визнання довгострокові фінансові зобов'язання слід оцінювати за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Дисконтування – це визначення сьогоденної вартості грошей, які будуть отримані в майбутньому. При цьому приведена (до сьогоденного еквівалента) і майбутня вартість – це вартість однієї і тієї самої суми коштів, оцінена в різні періоди часу.

Якщо вплив часу на вартість грошей не істотний, тоді дисконтування не застосовується. Як правило, це стосується поточних заборгованостей, строк погашення яких не більше одного року. Немає сенсу за відсутності гіперінфляції дисконтувати короткострокові векселі або поточну дебіторську заборгованість за товари, роботи, послуги, якщо вони видаються (виникають) і погашаються в межах нормального операційного циклу.

Для оцінки однієї і тієї самої суми коштів у різні періоди часу застосовується процентна ставка (ставка дисконтування).

Як правило, для дисконтування: дебіторської заборгованості – ставка дисконтування відповідає процентній ставці, за якою контрагент міг би залучити позикові кошти на аналогічних умовах; кредиторської заборгованості – ставка дисконтування застосовується на рівні процентної ставки за кредитами підприємства на аналогічних умовах.

У разі неможливості визначити ставку відсотка на підставі вищезазначених показників, ставка дисконтування може дорівнювати процентній ставці інфляції за звітний рік.

3.3.5. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

До інвестиційної нерухомості відносяться: а) земля, утримувана для довгострокового збільшення капіталу, а не для короткострокового продажу під час звичайної діяльності; б) земля, утримувана для майбутнього, але ще не визначеного використання. (Якщо суб'єкт господарювання ще не визначив, чи буде він використовувати землю як нерухомість, зайняту власником, чи для короткострокового продажу під час звичайної діяльності, тоді земля вважається утримуваною для збільшення капіталу); в) будівля, яка є власністю суб'єкта господарювання (або утримується суб'єктом господарювання згідно з угодою про фінансову оренду) та надана в оренду згідно з однією чи кількома уго-

дами про операційну оренду; г) будівля, яка не зайнята, але утримується для надання в оренду згідно з однією чи кількома угодами про операційну оренду. г) нерухомість, яка будується або поліпшується для майбутнього використання в якості інвестиційної нерухомості.

Певні види нерухомості включають одну частку, яка утримується з метою отримання орендної плати або для збільшення капіталу, та другу частку, яка утримується для використання у виробництві або для постачання товарів чи надання послуг, або для адміністративних цілей. Якщо ці частки можуть бути продані окремо (або окремо надані в оренду згідно з угодою про фінансову оренду), то суб'єкт господарювання обліковує ці частки окремо. Якщо ці частки не можуть бути продані окремо, нерухомість є інвестиційною нерухомістю, якщо тільки незначна її частка утримується для використання у виробництві або в постачанні товарів чи наданні послуг, або для адміністративних цілей.

3.5. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливую вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період.

Згідно до положень пп. 141.6.1 п 141.6 ст. 146 Податкового кодексу України, звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

У зв'язку із цим у Товариства не виникають витрати з податку на прибуток. Визначення поточного та відстроченого податку на прибуток не здійснюється. Податкові різниці, згідно вимог національного податкового законодавства, що не суперечить вимогам МСФЗ, не виникають.

3.7. Облікові політики щодо доходів та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

Прибутки та збитки, які виникають від групи подібних операцій розкриваються на нетто-основі. Однак такі прибутки та збитки розкриваються окремо, якщо вони є суттєвими (згідно п. 35 МСБО 1).

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво Фонду застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах.

4.4. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

4.5. Судження щодо перерахунку фінансової звітності в умовах гіперінфляції

Товариство відповідно до МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» проаналізувало динаміку показників економічного стану в країні та також інші критерії та дійшло висновку, що економіка України на етапі виходу зі стану глибоких інфляційних процесів, та відповідно МСБО 29 економічний стан в країні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією. Враховуючи це, прийнято рішення не проводити перерахунок фінансової звітності за 2021 р.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки
Довгострокові зобов'язання	Після первісного визнання довгострокові фінансові зобов'язання слід оцінювати за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.		Дисконтування – це визначення сьогодишньої вартості грошей, які будуть отримані в майбутньому. При цьому приведена (до сьогодишнього еквівалента) і майбутня вартість – це вартість однієї і тієї самої суми коштів, оцінена в різні періоди часу. Для оцінки однієї і тієї самої суми коштів у різні періоди часу застосовується процентна ставка (ставка дисконтування). Як правило, для дисконтування: дебіторської заборгованості – ставка дисконтування відповідає процентній ставці, за якою контрагент міг би залучити позикові кошти на аналогічних умовах; кредиторської

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
			заборгованості – ставка дисконтування застосовується на рівні процентної ставки за кредитами підприємства на аналогічних умовах. У разі неможливості визначити ставку відсотка на підставі вищезазначених показників, ставка дисконтування може дорівнювати процентній ставці інфляції за звітний рік.

Керівництво застосовує думки для ухвалення рішення про визнання найбільш достовірної (справедливої) вартості активів і зобов'язань Фонду. Фінансові інструменти Фонду можуть відображатися за справедливою вартістю або амортизованою вартістю залежно від їх класифікації. Якщо ринок для фінансового інструмента не є активним, визначається та вартість, яка є найбільш достовірною для конкретного фінансового інструмента на підставі обґрунтованих припущень. За обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості є собівартість. Оцінка справедливої вартості може не визначатись коли балансова вартість є обґрунтованим приблизним значенням справедливої вартості, наприклад, для фінансових інструментів, таких як короткострокова торговельна дебіторська та кредиторська заборгованість.

6. Розкриття статей фінансової звітності

Фінансовий стан			
Активи	Примітки	На кінець звітного періоду (тис.грн)	На початок звітного періоду (тис.грн)
Загальний обсяг необоротних активів	1*	1	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		1	
Поточна дебіторська заборгованість	2*	197	3742
- заборгованість за виданими авансами за постачання електроенергії		20	6
- заборгованість з бюджетом за податковим кредитом		4	4
- заборгованість за розрахунками за договором продажу корпоративних прав ТОВ «Крістал Технолоджи»		168	3732
- заборгованість за розрахунками з НДУ		5	-
Грошові кошти у безготівковій формі в національній валюті на рахунок в банку	3*	3004	726
Загальний обсяг оборотних активів		3201	4468
Усього активів		3202	4468
Зареєстрований (пайовий) капітал Розмір зареєстрованого капіталу Товариства складає 130000000 (сто тридцять мільйонів) гривень та розподілений на 50000000 (п'ятдесят мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна. Зареєстрований капітал станом на 31.12.2019 р. становив суму 130000 тис.грн.		130000	130000
Додатковий капітал			
Емісійний дохід	4*	14410	14410
Нерозподілений прибуток	5*	(37647)	(36416)
Неоплачений капітал		(103563)	(103563)
Усього власного капіталу		3200	4431
Поточні зобов'язання за товари, роботи, послуги	6*	2	3
Інші поточні зобов'язання		-	34
Усього поточні зобов'язання		3202	4468

Фінансові результати

	Примітки	На кінець звітного періоду (тис.грн)	На початок звітного періоду (тис.грн)
Дохід від переоцінки активів, які оцінюються по справедливій вартості		-	-
Витрати від переоцінки активів, які оцінюються по справедливій вартості		-	-
Інші операційні доходи	7*	40	45
Адміністративні витрати	8*	(69)	(73)
- послуги розрахунково-касового обслуговування банків		(2)	(-)
- витрати на оренду офісного приміщення		(24)	(-)
- депозитарні послуги		(9)	(14)
- винагорода компанії з управління активами		(19)	(18)
- аудиторські послуги		(-)	(35)
- інші операційні витрати		(15)	(6)
Інші операційні витрати:			
Інші фінансові доходи:	9*	140	4
- доходи, за договором відступлення права вимоги		-	-
Інші доходи	10*	-	13575
Фінансові витрати	11*	(1342)	(23545)
Фінансовий результат до оподаткування:			
Прибуток (збиток)	12*	(1231)	(9994)
Чистий фінансовий результат:			
Прибуток (збиток)		(1231)	(9994)

Рух грошових коштів

	Примітки	На кінець звітного періоду (тис.грн)	На початок звітного періоду (тис.грн)
Реалізація продукції (товарів, робіт, послуг)		-	3000
Надходження авансів від покупців і замовників		2223	
Надходження отриманих відсотків за депозитним договором		140	4
Витрачання на оплату робіт та послуг щодо обслуговування діяльності Фонду		82	54
Витрачання на оплату авансових внесків		-	2223
Витрачання на придбання фінансових інвестицій (придбання корпоративних прав)		-	-
Надходження від власного капіталу (отримання коштів за власні акції)		-	-
Інші надходження (сплачено кошти за договорами відступлення права вимоги)		-	-
Інші витрачання		2	1
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		1	
Залишок коштів на початок звітного року (у безготівковій формі)		726	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	-
Залишок коштів на кінець звітного року (у безготівковій формі)		3004	726

Пояснення до приміток:

1* Станом на 31.12.2022 року Товариство має довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі - частка в статутному капіталі ТОВ "ЮВІН ТРЕЙД" у розмірі 10%.

2* Товариством було проведено аналіз дебіторської заборгованості станом на 31.12.2022 рр. безнадійної або сумнівної заборгованості не виявлено, дебіторська заборгованість є поточною:

- дебіторська заборгованість в розмірі 167°710,52 грн згідно Договору цесії №1-25 від 25.04.2022 р продажу корпоративних прав ТОВ «Крістал Технолоджи»;
- дебіторська заборгованість в розмірі 5°436,00 грн за послуги НДУ згідно Договору № ОВ-8569.

3* Залишки грошових коштів та їх еквівалентів на поточному та депозитному рахунках станом на 31.12.2022 року становлять 3°004°106,94 грн.

4*В додатковому капіталі відображається сума безкоштовно отриманих необоротних активів, сума капіталу, який вкладено засновниками понад статутний капітал, накопичені курсові різниці, які відображаються у складі власного капіталу та інші складові додаткового капіталу. У разі якщо інформація про розмір емісійного доходу та накопичених курсових різниць відповідає ознакам суттєвості, вона розкривається у додаткових статтях «Емісійний дохід» та «Накопичені курсові різниці». До підсумку балансу включається загальна сума додаткового капіталу з розміщення власних акцій

5* - За наслідками фінансово-господарської діяльності Фонд станом на 31.12.2022 року має непокритий збиток у сумі 37 647 тис. грн.

6* - Товариством було проведено аналіз поточної кредиторської заборгованості станом на 31.12.2022 р., простроченої заборгованості не виявлено, кредиторська заборгованість є поточною:

- поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи та послуги складається з поточної заборгованості за винагородою КУА у розмірі 1°563,94 грн

7* - Фонд, керуючись термінами давності, провів списання дебіторських заборгованостей станом на 31.12.2022 р. за послуги у розмірі 40°139,21 грн:

- заборгованість за виданими авансами ПАТ «ДТЕК «Дніпрообленegro» у розмірі 5°418,58 грн;
- заборгованість за наданими послугами з управління активами ТОВ перед КУА ПРОФІТ КАПІТАЛ у розмірі 34°420,63 грн

8* - Витрати адміністративного характеру в розмірі 69°365,17 грн складені таким чином:

- РКО – 2457,92 грн
- Винагорода КУА – 18°700,00 грн
- Витрати на оренду офісного приміщення (суборенда) - 24°000,00 грн
- Депозитарні послуги НДУ – 8°920,00 грн
- Інші операційні витрати в розмірі 15°287,16 грн складені з:
 - а) послуги обслуговування комп'ютерних систем ТОВ КІТ-2005 – 3250,00 грн
 - б) послуги з оприлюднення інформації ДУ АРІФРУ – 600 грн
 - в) списання заборгованості ПАТ «ДТЕК «Дніпрообленegro» у розмірі 11°437,16 грн

9* - інші фінансові доходи представлені отриманими відсотками на депозитний рахунок у розмірі 140°019,03 грн

10* - Інші доходи за 2022 рік відсутні

11* - фінансові витрати пов'язані з нарахуванням очікуваних кредитних ризиків за Договором цесії у розмірі 1°341°684,19 грн

На дату затвердження фінансової звітності в Україні продовжується воєнна агресія російської федерації; продовжено воєнний стан - тобто особливий правовий режим, що вводиться у разі загрози національній безпеці. Управлінським персоналом Компанії було детально проаналізовано ризики, притаманні діяльності Фонду, у тому числі - ризики, пов'язані з подіями після звітної дати, зокрема військову агресію з боку російської федерації. Незважаючи на визнання наявності вказаних ризиків, керівництво Компанії вважає малоімовірною загрозу припинення діяльності внаслідок настання вказаних подій.

12* Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо) (п.п. 141.6.1 п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України).

Розкрита інформація достовірно відображає показники діяльності Товариства відповідно до вимог МСФЗ.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні активи, зобов'язання та невизначені контрактні зобов'язання

Умовних активів, зобов'язань та невизначених контрактних зобов'язань на 31 грудня 2021 року Фонд не має.

7.1.1. Судові позови

Судові позови проти Фонду на кінець звітного періоду відсутні

7.2. Звітність за сегментами

Фонд має тільки один основний сегмент діяльності: діяльність зі спільного інвестування, тому розподіл на сегменти не проводиться.

7.3. Консолідація та об'єднання бізнесу

Фінансова звітність Фонду не є консолідованою фінансовою звітністю.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та відповідно до МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень. Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними сторонами, увага приділялася суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Перелік пов'язаних осіб АТ "МАЙСЕН":

П.І.Б. фізичної особи або найменування юридичної особи	Характер відношень між зв'язаними сторонами	Інформація про операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яка необхідна для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність
Волкова Майя Сергіївна	Голова наглядової ради Фонду Акціонер (учасник) Фонду, який володів 25% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду. Кінцевий бенефіціарний власник (Контролер) Фонду.	Операції відсутні
ЛИСИЧЕНКО ІВАН ВОЛОДИМИРОВИЧ	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 18,75% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду	Операції відсутні
Дудчик Наталя Анатоліївна	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 18,75% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду	Операції відсутні
Ткаченко Геннадій Володимирович	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 9,375% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду	Операції відсутні
Лекішвілі Карина Валеріївна	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 18,75% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду	Операції відсутні
Батуріна Юлія Віталіївна	Акціонер (учасник) Фонду, який володів 9,375% голосуючих акцій Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на проміжну дату звітного періоду	Операції відсутні
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКТИВ ІНВЕСТ" (ЄДРПОУ 37004959)	Компанія, яка управляє активами Фонду. (Компанія діє від імені в інтересах та за рахунок Фонду. Компанія має суттєвий вплив при веденні діяльності Фонду)	Винагорода за управління активами: заборгованість на початок звітного періоду 2 тис.грн., протягом звітного року Фондом отримано послуги з управління активами на суму 19 тис.грн., оплачено за отримані послуги 19 тис.грн., заборгованість станом на кінець звітного періоду 2 тис.грн.

8. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик

ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом КУА здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Заходи для запобігання та мінімізації ризиків Фонду

Управлінським персоналом КУА визначені заходи для запобігання та мінімізації усіх істотних ризиків відповідно до профілю ризиків.

До заходів з мінімізації впливу загального фінансового ризику (ризиків банкрутства) Фонду відноситься контроль за фінансовим станом підприємства, якістю його активів, структурою капіталу й відповідне коригування у разі появи ознак їх погіршення.

До заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику можна відноситися:

використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій установи;

забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;

застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;

дублювання та архівування інформації;

організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб.

До заходів з мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику відноситься:

чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками КУА, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;

своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників КУА про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах Фонду;

розробка типових форм договорів та інших документів;

попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

До заходів з мінімізації впливу ризику втрати ділової репутації (репутаційного ризику) відноситься:

регламентування внутрішніх процедур Фонду;

впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності Фонду з боку клієнтів та контрагентів;

регламентування правил поведінки з клієнтами;

попередження порушень Фондом вимог законодавства;

активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію Фонду.

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом КУА є оцінка кредитоспроможності контрагентів Фонду, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. КУА використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);

ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;

ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та повернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Активи Товариства, які наражаються на кредитний ризик

Тип активу	На кінець звіт- ного періоду (тис.грн)	На початок звіт- ного періоду (тис.грн)
------------	--	---

Дебіторська заборгованість	24	10
Кошти на банківському рахунку, тис.грн.	3004	726
Поточна дебіторська заборгованість	173	3732
Всього активів, які наражаються на кредитний ризик, тис.грн.	3201	4468
Всього активів, тис.грн.	3202	4468
Частка активів, які наражаються на кредитний ризик в загальному обсязі активів Товариства	99,968 %	100 %

В 2022 р. активи, які наражаються на кредитний ризик склали 100% від загального обсягу активів Товариства. З метою мінімізації кредитного ризику Товариство укладає угоди виключно з відомими та фінансово стабільними сторонами. Дебіторська заборгованість підлягає постійному моніторингу та оцінці кредитоспроможності контрагентів. Кредитний ризик існує, проте його вплив доцільно вважати не суттєвим.

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на активи Фонду, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації, нерухомість та інші фінансові інструменти.

Складові ринкового ризику:

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво КУА контролює частку активів Фонду, які наражаються на відсоткові ризики. Керівництво здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість фінансових інструментів.

Активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	На кінець звітного періоду (тис.грн)	На початок звітного періоду (тис.грн)
Банківські депозити, тис. грн.	3004	726
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики, тис.грн.	3004	726
Всього активів, тис.грн.	3202	4468
Частка активів, які наражаються на відсоткові ризики в загальному обсязі активів Фонду	93,816 %	16,249 %

Частка активів, які наражаються на відсоткові ризики дуже низька. Тому вплив можливого відсоткового ризику буде не суттєвим.

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

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

Поточна ліквідність Фонду

Показники діяльності	На кінець звітного періоду (тис.грн)	На початок звітного періоду (тис.грн)
Оборотні активи, тис.грн.	3202	4468
Поточні зобов'язання, тис.грн.	2	37
Поточна ліквідність	1601	120,76
Нормативне значення	1-3	1-3

Інші фінансові ризики

Система внутрішнього контролю. Система внутрішнього контролю побудована на ряді внутрішніх правил, спрямованих на забезпечення дотримання стратегії Фонду і досягнення таких цілей:

- отримання прибутку

- надійність і достовірність бухгалтерської та управлінської інформації;
- проведення операцій у відповідності до вимог законодавства, нормативних положень.

Ризики пов'язані з інвестуванням. Ризики пов'язані з інвестуванням підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами
- можливістю дефолту держави за своїми зобов'язаннями
- банкрутством емітента
- змінами кон'юнктури на товарних та фінансових ринках
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин.

Управління капіталом

КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду

Керівництво КУА здійснює огляд структури капіталу Фонду щомісячно. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні йому складовим ризики.

Інша додаткова інформація

Склад та структура активів фонду має відповідати всім вимогам встановленим чинним законодавством. Фонд здійснює інвестиційну діяльність з урахуванням обмежень встановленим чинним законодавством України. Активи фонду формуються з додержанням вимог, визначених в Законі України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

9. Події після дати балансу

Фонд не має значних подій після дати балансу, які могли вплинути на показники цієї звітності. На дату подання звітності відбулися зміни в керівництві фонду, що не призвело до змін в фінансовій звітності за період з 01 січня по 31 грудня 2022 р.

24 лютого 2022 року почалося вторгнення Росії в Україну. Указом Президента 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». Йдеться про продовження дії воєнного стану ще на 30 днів – з 05 години 30 хв. 26 березня до 24 квітня 2022 року включно. 21 квітня 2022 року Верховна Рада прийняла Закон України «Про затвердження Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 19.04.2022 № 7300, за яким воєнний стан в Україні продовжують з 05:30 25 квітня 2022 року строком на 30 діб – до 25 травня 2022 року. Відповідно до Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 17.05.2022 № 341/2022, продовжується строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 25 травня 2022 року строком на 90 діб (тобто до 23 серпня 2022 року); відповідно до Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 12.08.2022 № 573/2022, продовжується строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 23 серпня 2022 року строком на 90 діб (тобто до 21 листопада 2022 року). Відповідно до Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 07.11.2022 № 757/2022, продовжується строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 21 листопада 2022 року строком на 90 діб (тобто до 19 лютого 2023 року). Відповідно до Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 11.02.2023 № 2915, продовжується строк воєнного стану в Україні з 19 лютого 2023 року строком на 90 діб (тобто до 20 травня).

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 во-

енного стану за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Граничні строки подання звітності в період воєнного стану продовжено.

Оскільки вторгнення в Україну відбулося наприкінці лютого 2022 року, це подія, яка не вимагає коригування після звітного періоду та яка вплинула на показники фінансової звітності, підготовленої Товариством станом на 31 грудня 2022 року.

Для мінімізації ризиків для працівників в період воєнного стану, вони були переведені на віддалену роботу до майбутнього повідомлення, за виключенням осіб, які необхідні для запуску критично важливих сфер офісних систем Керівництво провело тестування можливостей програмного забезпечення і систем для забезпечення плавного переходу до режиму віддаленої та безперебійної роботи всіх робочих процесів. Здоров'я і безпека співробітників залишаються в центрі уваги керівництва.

Очікуваний вплив на наступний звітний період

Враховуючи вищевикладене, руйнівні наслідки вторгнення Російської Федерації в Україну охоплюють всі сфери життя, економічні наслідки війни матимуть значний вплив на бухгалтерський облік та звітність, оскільки ситуація постійно змінюється і виникатиме потреба у постійному та регулярному перегляді бухгалтерських оцінок, відповідних моделей та підходів для відображення актуальної, доречної та правдивої інформації в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності.

Проте внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Товариства в майбутньому. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

Голова наглядової ради АТ «МАЙСЕН»

Волкова Майя Сергіївна

Директор ТОВ «КУА «Актив Інвест»

Савлук Роман Ярославович

Головний бухгалтер ТОВ «КУА «Актив Інвест»

Гордієнко Олена Миколаївна



