

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО
ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ "ЛОГОС", активи якого
перебувають с управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"ЛОГОС-КАПІТАЛ"
станом на 31 грудня 2021 року**

Учасникам Фонду,
Учасникам, керівництву
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ"

Думка із застереженням

Ми, Товариство з обмеженою відповідальністю "Аудиторська фірма "ФІНЕМ-КОНСАЛТІНГ", провели аудит фінансової звітності ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ "ЛОГОС", код ЄДРІСІ 2331640 (далі – ЗНВПФ "ЛОГОС" або Фонд), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ", код ЄДРПОУ 35918877, місцезнаходження: 49044, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вул. Виконкомівська, будинок 24, офіс 31 (далі – Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2021 р., звіту про прибутки і збитки та інший сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (далі – фінансова звітність).

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі "Основа для думки із застереженням" фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ЗНВПФ "ЛОГОС" на 31 грудня 2021 р., його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності та вимог Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки із застереженням

Станом на 31 грудня 2021 року балансова вартість непоточних фінансових інвестицій Фонду, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств становить 3965 тис. грн. Як зазначено у п. 10 приміток, Товариство визначило балансову вартість

на дату звітності шляхом коригування собівартості інвестиції в асоційоване підприємство ТОВ "ГРИНВУД ПРОЕКТ" на зміну частки Фонду в прибутку або збитку об'єкта інвестування після дати придбання, розраховану на підставі неаудованої спрощеної фінансової звітності ТОВ "ГРИНВУД ПРОЕКТ" станом на 31 грудня 2021 року, складеної відповідно до НП(С)БО України, без врахування можливого впливу відмінностей в оцінках між МСФЗ та НП(С)БО. Товариство, що діє від імені та в інтересах Фонду вважає можливий вплив цих відмінностей несуттєвим.

Через обставини, що стосуються характеру та часу виконання нашої роботи, а саме неможливість в умовах воєнного стану отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо фінансової інформації об'єкта інвестування з урахуванням відмінностей в оцінках між МСФЗ та НП(С)БО для оцінки того, чи метод участі в капіталі було в прийнятний спосіб застосовано, ми не змогли визначити, чи є потреба в будь-яких додаткових коригуваннях вартості фінансової інвестиції станом на 31 грудня 2021 року.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до Фонду відповідно до Міжнародного кодексу етики для професійних бухгалтерів (у тому числі Міжнародних стандартів незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність", які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні. Ми виконали наші інші етичні обов'язки відповідно до цих вимог і 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, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю

Ми звертаємо увагу на Примітки 2, 5 та 19 де описані умови здійснення діяльності, припущення щодо безперервності діяльності та оцінка несприятливих наслідків військового вторгнення російської федерації в Україну, яке відбулося 24 лютого 2022 року, на діяльність Фонду.

Як зазначено у Примітці 5, фінансову звітність складено на основі припущення щодо безперервності діяльності. Разом з тим, як зазначено к Примітці 19, існує суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності Фонду внаслідок військової агресії, що триває, але за судженням керівництва Товариства припущення щодо безперервності діяльності як основи бухгалтерського обліку залишається доречним.

Ці події та умови разом з іншими питаннями, описаними у Примітках 2, та 19, свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Фонду і Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Пояснювальний параграф-звітвання у форматі iXBRL

Згідно п. 5 статті 12¹ Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" Товариство повинне складати і подавати фінансову звітність Фонду органам державної влади та іншим користувачам на їх вимогу в порядку, визначеному цим Законом, на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі, визначеному центральним органом виконавчої влади, що забезпечує формування та реалізує державну політику у сфері бухгалтерського обліку та аудиту. Як описано в Примітці 3 станом на дату цього аудиторського звіту Товариство ще не підготувало пакет звітності у форматі iXBRL через обставини викладені у примітці і планує зробити це після того, як з'явиться технічна можливість це зробити. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

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

Крім питання, описаного у розділі "Суттєва невизначеність, пов'язана з подальшою безперервною діяльністю", ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Інша інформація у річному звіті

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за іншу інформацію у річному звіті. Інша інформація складається з всієї інформації, наведеної у Річних даних щодо Фонду за 2021 рік, що складаються та подаються до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку відповідно до "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", затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 02.10.2012 № 1343 зі змінами та доповненнями, але не включає фінансову звітність та наш аудиторський звіт щодо неї.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з вищезазначеною іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Коли ми ознайомимося з Річними даними щодо Фонду за 2021 рік, якщо ми дійдемо висновку, що вони містять суттєве викривлення, ми повідомимо осіб, наділених найвищими повноваженнями в товаристві та здійснимо подальші належні дії відповідно до вимог МСА та Закону "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

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

Управлінський персонал Товариства в особі директора несе відповідальність за складання і достовірне подання цієї фінансової звітності відповідно до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні", Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі – МСФЗ), та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовне, 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.

Учасники ТОВ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ" несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Компанії про діяльність Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю.
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Товариства.
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом.
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість 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. Втім 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 покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві результати 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 застосовне, 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 край 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

Додатково до вимог МСА ми надаємо інформацію, що подається відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22 липня 2021 року "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".

Інформація про компанію з управління активами, яка управляє активами Фонду - ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЛОГОС-КАПІТАЛ", ідентифікаційний код 35918877.

Інформація про Фонд:

Повне найменування:	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛОГОС"
Тип Фонду:	закритий
Вид Фонду:	недиверсифікований
Клас Фонду:	венчурний
Свідоцтво про внесення ІСІ до ЄДР ІСІ:	№ 1640 від 20.06.2011р.
Реєстраційний код за ЄДР ІСІ:	2331640
Строк діяльності фонду:	20.06.2061

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності

Ми не висловлюємо думки щодо розкриття у фінансовій звітності Фонду інформації про його кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, оскільки Фонд не є юридичною особою.

У Фонду немає материнських або дочірніх компаній.

Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес, відповідно до Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність". Фонд не є ані контролером, ані учасником небанківської фінансової групи.

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

При визначенні вартості чистих активів в цілому дотримано вимоги "Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування", затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 №1336 (зі змінами).

Вартість чистих активів ЗНВПФ "ЛОГОС" становить:

	31.12.2021р.	31.12.2020р.	Зміни
Вартість чистих активів, тис. грн.	257 833	272 344	(14511)
Кількість розміщених ІС, шт.	83	83	-
Вартість чистих активів у розрахунку на 1 ІС грн./шт	3106421,69	3281253,01	(174831,32)

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

Під час аудиту ми не знайшли невідповідностей щодо складу та структури активів Фонду вимогам розділу IV Закону України "Про інститути спільного інвестування" та "Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування", затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 №1753 (зі змінами).

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

Інформацію про витрати, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, розкрито у Примітці 14. Вимоги "Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування", затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13.08.2013 №1468, в цілому дотримано.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Вартість активів Фонду станом на 31.12.2021 складає 257966 тис. грн.

Відомості про Фонд внесені до Реєстру Інститутів спільного інвестування 20.06.2011р. Мінімальна заробітна плата у місячному розмірі на день реєстрації Фонду як ІСІ складала 960 грн./місяць. Отже, мінімальний обсяг активів Фонду має складати 1200 тис. грн.

Розмір активів Фонду на дату звітності відповідає вимогам ч. 2 статті 41 Закону України "Про інститути спільного інвестування" щодо мінімального обсягу активів пайового фонду у розмірі не менш ніж 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Щодо звіту керівництва

Складання звіту керівництва (звіту про управління) та звіту про корпоративне управління пайовими фондами не передбачено

Розкриття інформації про пов'язані сторони та операції з ними

Інформацію про пов'язані сторони Фонду та операції з ними Товариство розкриває у Примітці 16. Під час аудиту ми не встановили пов'язаних сторін та операцій з ними, що не були розкриті.

Основні відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, що провів аудит

Найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю "Аудиторська фірма "ФІНЕМ-КОНСАЛТІНГ", ідентифікаційний код 23942905, Місцезнаходження: м. Дніпро, вул. Гоголя, 10-А, оф.53, вебсторінка <http://finemkon.com/ua/>

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності - №1368, включене у розділи: Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності", Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності", Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес".

Ключовим партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є аудитор Шульман Маргаріта Кімівна.

Дата та номер договору на проведення аудиту: Додатковий договір №1 до договору №17/11-2 від 17.11.2021р.

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: з 28.01.2022 по 27.12.2022

ТОВ АФ "ФІНЕМ-КОНСАЛТІНГ"

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності – 1368

Ключовий партнер із завдання з аудиту
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності -101011

М.К. Шульман



27 грудня 2022 року
м. Дніпро, Україна

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЛОГОС-КАПІТАЛ»», що
діє від власного імені за рахунок та в інтересах
ЗАКРИТОГО НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВЕНЧУРНОГО
ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ЛОГОС»**

**Фінансова звітність,
підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової
звітності
(МСФЗ)**

за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року

Зміст	Сторінка
Звіт про фінансовий стан	3
Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід	4
Звіт про зміни у власному капіталі	5
Звіт про рух грошових коштів	6
Примітки до фінансової звітності	7-38
1. Загальна інформація	7
2. Умови здійснення діяльності	8
3. Основа подання інформації	9
4. Основні принципи облікової політики	11
5. Використання суджень та облікових оцінок	19
6. Запровадження нових або переглянутих стандартів та тлумачень	22
7. Зміни в облікових політиках	23
8. Справедлива вартість фінансових інструментів	25
9. Чисті активи фонду	26
10. Непоточні активи	27
11. Гроші та грошові еквіваленти	28
12. Поточні фінансові активи	29
13. Поточні зобов'язання	30
14. Доходи	30
15. Операційні та інші витрати	30
16. Інформація про пов'язані сторони та операції з пов'язаними сторонами	31
17. Непередбачені зобов'язання - оподаткування	33
18. Цілі та політики управління фінансовими ризиками	33
19. Управління капіталом	36
20. Події після звітного періоду	37

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС»

Звіт про фінансовий стан

тис. грн.

За рік, що закінчився на	Примітка	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
АКТИВИ				
I. Непоточні активи				
Непоточні фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	4.3, 10	3 965	8 081	51 291
Інші непоточні фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю	4.3, 10	2 249	2 090	2 965
Всього непоточних активів		6 214	10 171	54 256
II. Поточні активи				
Інша поточна дебіторська заборгованість		-	-	370
Поточні фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю	4.3, 12	245 539	256 357	207 803
Гроші та їх еквіваленти	4.3, 11	6 212	5 936	7 160
Поточні нефінансові активи		1	2	17
Всього поточних активів		251 752	262 295	215 350
Активи разом		257 966	272 466	269 606
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ І КАПІТАЛ				
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	9	500 000	500 000	500 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	9	65 284	65 284	61 183
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	9	287 592	302 103	292 931
Неоплачений капітал		(483 300)	(483 300)	(483 300)
Вилучений капітал	4.4, 7, 9	(111 743)	(111 743)	(101 544)
Всього власний капітал		257 833	272 344	269 270
II. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	13	133	122	336
Всього поточні зобов'язання		133	122	336
Зобов'язання і капітал разом		257 966	272 466	269 606

Затверджено до випуску 28 листопада 2022 року

Директор

Самусева О.О.

Головний бухгалтер

Шрамко І.О.

Примітки на сторінках з 7 по 38 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС»

Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід

тис. грн.

	Примітка	2021	2020
Процентні доходи	4.1, 14	11 439	22 904
Інші доходи (нетто купівля-продаж деривативів)		2744	4
Загальні доходи		14 183	22908
Адміністративні витрати	4.1, 15	(287)	(754)
Прибутки/збитки від первісного визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю	4.3, 12	(10 290)	(12770)
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначені згідно МСФЗ 9	4.3, 10, 12	(14001)	(212)
Частка прибутку/збитку асоційованих підприємств, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	4.3, 10, 15	(4 116)	-
Фінансовий результат до оподаткування		(14 511)	9172
Витрати (дохід) з податку на прибуток		-	-
Чистий фінансовий результат		(14 511)	9172
Інший сукупний дохід		-	-
Сукупний дохід		(14 511)	9172

Затверджено до випуску 28 листопада 2022 року

Директор

Головний бухгалтер

Примітки на сторінках з 7 по 38 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.



Самусева О.О.

Шрамко І.О.

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах
ЗНВПФ «ЛОГОС»

Звіт про зміни у власному капіталі

тис. грн.

	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал (емісійний дохід)	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
Залишок на 01.01.2020р.	500 000	5 987	254 783	(491 500)	-	269 270
Коригування: Зміна облікової політики	-	55 196	38 148	8 200	(101 544)	-
Скоригований залишок на 01.01.2020р.	500 000	61 183	292 931	(483 300)	(101 544)	269 270
Чистий прибуток (збиток) за 2020р.	-	-	9 172	-	-	9 172
Інший сукупний дохід за 2020р.	-	-	-	-	-	-
Внески учасників (розміщення ІС)	-	4 101	-	-	2477	6 578
Вилучення капіталу (викуп ІС)	-	-	-	-	(12 676)	(12 676)
Разом змін у капіталі за 2020р.	-	4 101	9 172	-	(10 199)	3 074
На 31 грудня 2020р.	500 000	65 284	302 103	(483 300)	(111 743)	272 344
Коригування:	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2021р.	500 000	65 284	302 103	(483 300)	(111 743)	272 344
Чистий прибуток (збиток) за 2021р.	-	-	(14511)	-	-	(14511)
Інший сукупний дохід за 2021р.	-	-	-	-	-	-
Внески учасників (розміщення ІС)	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу (викуп ІС)	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі за 2021р.	-	-	(14511)	-	-	(14511)
На 31 грудня 2021р.	500 000	65 284	287 592	(483 300)	(111 743)	257 833

Затверджено до випуску 28 листопада 2022 року

Директор

Самусева О.О.

Головний бухгалтер

Шрамко І.О.

Примітки на сторінках з 1 по 38 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.



ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС»

Звіт про рух грошових коштів

тис. грн.

За рік, що закінчився на	31.12.2021	31.12.2020
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження грошових коштів від операційної діяльності:	86 107	33 490
Надходження від продажу майнових прав і форвардних контрактів	2 746	379
Надходження від процентів за наданими позиками	1 168	1 308
Надходження від процентів на залишок коштів на поточному рахунку	219	416
Надходження від повернення позик	81 974	31 387
Виплати коштів від операційної діяльності:	(88 992)	(44 951)
Витрачання на придбання майнових прав і форвардних контрактів	(2)	(5)
Витрачання на оплату послуг сторонніх організацій	(275)	(956)
Витрачання на надання позик	(88 715)	(43 983)
Інші витрачання		(7)
<i>Чистий рух коштів від операційної діяльності</i>	<i>(2 885)</i>	<i>(11 461)</i>
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	2 900	16 325
Інші надходження (погашення векселів)	261	-
<i>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</i>	<i>3 161</i>	<i>16 325</i>
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від розміщення інвестиційних сертифікатів	-	6 700
Витрачання на викуп інвестиційних сертифікатів	-	(12 788)
<i>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</i>	<i>-</i>	<i>(6 088)</i>
Чистий рух грошових коштів за звітний період	276	(1 224)
Залишок коштів на початок року	5936	7 160
Залишок коштів на кінець року	6212	5 936

Затверджено до випуску 28 листопада 2022 року

Директор

Самусєва О.О.

Головний бухгалтер

Шрамко І.О.

Примітки на сторінках з 7 по 38 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності.



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК,
ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2021 РОКУ

1. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

Відомості про Фонд:

Повне найменування пайового фонду:	ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОГОС»
Скорочена назва Фонду:	ЗНВПФ «ЛОГОС»
Тип Фонду:	закритий
Вид Фонду:	недиверсифікований
Належність:	венчурний
Свідоцтво про внесення ІСІ до ЄДР ІСІ:	№ 1640 від 20.06.2011р.
Реєстраційний код за ЄДР ІСІ:	2331640
Строк дії фонду:	20.06.2061

ЗНВПФ «ЛОГОС» (далі – Фонд) створено як закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування. Фонд не є юридичною особою. Предметом діяльності Фонду є спільне інвестування – діяльність, яка провадиться в інтересах і за рахунок його учасників. Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Напрями інвестицій.

Напрями інвестицій визначаються в Інвестиційній декларації Фонду. Основні напрями інвестиційної діяльності:

- галузі сфери матеріального виробництва (будівництво (будівництво будівель і споруд), операції з нерухомим майном);
- галузі не виробничої сфери діяльності (фінансова та страхова діяльність).

Інвестування в вищезазначені галузі здійснюється шляхом придбання цінних паперів, деривативів, зокрема, форвардних контрактів, та корпоративних прав підприємств цих галузей, облігацій та нерухомості з урахування вимог чинного законодавства.

До складу активів Фонду можуть входити боргові зобов'язання. Такі зобов'язання можуть бути оформлені векселями, заставними, договорами позики та в інший спосіб, не заборонений чинним законодавством України. Позики за рахунок Фонду можуть надаватися тільки юридичним особам, за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить Фонду.

Активи фонду можуть також складатися з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів та інших фінансових інструментів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», а також інших активів, дозволених чинним законодавством України та нормативно-правовими актами, що регулюють діяльність інститутів спільного інвестування.

Участь у Фонді: учасниками Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками інвестиційних сертифікатів Фонду.

Станом на 31 грудня 2021р. та 31 грудня 2020р. учасниками Фонду були:

Учасники Фонду станом на	31.12.2021	31.12.2020
Фізичні особи	-	-
Юридичні особи- нерезиденти	1,3	1,3
Юридичні особи- резиденти	0,36	0,36
Разом:	1,66	1,66

Відомості про компанію з управління активами:

Повне найменування компанії з управління активами:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЛОГОС-КАПІТАЛ» (далі – Компанія)
Скорочене найменування Компанії:	ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ»
Код за ЄДРПОУ Компанії:	35918877
Місцезнаходження Компанії:	49000, м. Дніпро, вул. Виконкомівська, буд. 24, офіс 31
Ліцензії Компанії:	ліцензія НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), видана згідно рішення № 439 від 07.08.2013 р. (термін дії: 12.08.2013р. – необмежений)
Інформація про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів:	ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» здійснила випуск інвестиційних сертифікатів ЗНВПФ «ЛОГОС» у кількості 5 000 штук на загальну суму 500 000 000 грн. (п'ятсот мільйонів грн.00 коп.) номінальною вартістю 100 000 грн. кожний. Розміщено інвестиційних сертифікатів у кількості 83 штук. Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів видано Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку, реєстраційний номер 2216, дата реєстрації 03.08.2011 р., код цінних паперів (ISIN) UA4000126171.
Інформація про зворотній викуп інвестиційних сертифікатів:	Станом на 31 грудня 2021 року кількість викуплених інвестиційних сертифікатів, що обліковуються у складі вилученого капіталу складала 84 штуки.

2. УМОВИ ЗДІЙСНЕННЯ ДІЯЛЬНОСТІ

Фонд здійснює свою діяльність в Україні в умовах політичної та економічної нестабільності. Правова, податкова та регуляторна системи продовжують розвиватися та зазнають впливу частих змін і можливості різних тлумачень.

У зв'язку з пандемією COVID-19, що була оголошена у березні 2020 року Всесвітньою організацією охорони здоров'я, українські органи влади вжили цілу низку заходів, спрямованих на стримання поширення та пом'якшення наслідків COVID-19, таких як заборона та обмеження пересування, карантин, самоізоляція та обмеження комерційної діяльності, у тому числі закриття підприємств. Певні зазначені вище заходи були в

подальшому пом'якшені, проте станом на 31 грудня 2021 року рівень поширення інфекції залишався високим, частка вакцинованих була відносно низькою та існував ризик того, що українські органи влади вводитимуть додаткові обмеження у наступних періодах, у тому числі у зв'язку з появою нових різновидів вірусу.

В 2021 році економіка України демонструвала позитивну динаміку відновлення від пандемії: за даними Державної служби статистики України реальний валовий внутрішній продукт (ВВП) України у 2021 році зріс на 3,4% після спаду на 3,8% у 2020 році. За її даними, номінальний ВВП становив 5 трлн 459,6 млрд грн, а з розрахунку на особу – 131,94 тис. Цьому також сприяли відновлення світової економіки та зростання цін на світових товарних ринках. Однак високі ціни на певних ринках в Україні та по всьому світу також сприяють зростанню інфляції в Україні: індекс інфляції за 2021 рік становив 110% проти 105% у 2020 році.

Кредитний рейтинг України за оцінками “Standard and Poog’s”(S&P) та Fitch Ratings”(Fitch) протягом 2020 – 2021 року перебував на рівні В/В зі стабільним прогнозом на майбутне.

За даними Української асоціації інвестиційного бізнесу (УАІБ) загальна кількість компаній з управління активами за 2021 рік зросла на 9, до 312. Протягом 2021 року було створено 19 нових компаній. За даними 244 КУА, які подали звіти про активи фондів в управлінні станом на 31.12.2021, вони управляли активами від одного до 72-х фондів. Понад 88% усіх ІСІ в управлінні на кінець 2021 року були венчурними фондами, а управляли принаймні одним таким ІСІ близько 98% усіх КУА (як і рік тому). Протягом 2021 року було зареєстровано 276 нових ІСІ. Загальна кількість ІСІ, які досягли нормативу мінімального обсягу активів (сформованих), зростала 17-й квартал поспіль і на 31.12.2021 сягнула 1711 (+5.4% за 4-й квартал, 15.8% за 2021 рік).

Сукупні активи в управлінні КУА, за отриманими УАІБ даними станом на 31.12.2021, становили 509 481 млн грн. Без урахування різниці у повноті даних, квартальний приріст у жовтні-грудні дорівнював (мінімум) 0.3%, а за весь 2021 рік – (щонайменше) 20.0%. Загальні активи усіх ІСІ в управлінні, включно з тими, які ще не досягли нормативу, на кінець грудня становили 507 163 млн грн. За 4-й квартал вони зросли (принаймні) на 0.3%, а за весь 2021 рік – (щонайменше) на 20.0%. Вартість чистих активів сформованих ІСІ за весь 2021 рік зросла (щонайменше) на 15.2%.

Майбутні наслідки поточної економічної ситуації та зазначених заходів складно спрогнозувати, і поточні очікування та оцінки керівництва можуть відрізнятись від фактичних результатів.

Керівництво КУА та Фонду вважає, що в умовах, в яких здійснювалась його діяльність, в тому числі під впливом світової пандемії COVID-19, ефективність управління довіреними йому економічними ресурсами є збалансованою. Фонд отримав в поточному періоді прибутки, тобто не втратив основні джерела доходів, управляється КУА, що має штат співробітників. Також наявні напрацювання щодо управління активами. Здійснювались та продовжують здійснюватися впровадження заходів для більш ефективної діяльності в умовах триваючого карантину.

3. ОСНОВА ПОДАННЯ ІНФОРМАЦІЇ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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 станом на 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Ця фінансова звітність відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» керувалося також вимогами національних законодавчих і нормативних актів щодо організації та ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2021 року.

Валютою фінансової звітності є гривня, так як всі операції підприємства здійснювалися в гривнях. Показники фінансової звітності наведені в тисячах гривень, з округленням до цілого числа.

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

Річна фінансова звітність Фонду складається з наступних компонентів: Звіт про фінансовий стан на кінець року; Звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за період; Звіт про зміни у власному капіталі за період; Звіт про рух грошових коштів за період; Примітки до фінансової звітності, включаючи опис суттєвих облікових політик.

Рішення про затвердження фінансової звітності прийнято Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» (протокол № 28/11-22-3 від 28.11.2022р.). Ні учасники ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

Згідно п. 5 статті 121 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які для складання фінансової звітності застосовують міжнародні стандарти, складають і подають фінансову звітність органам державної влади та іншим користувачам на їх вимогу в порядку, визначеному цим Законом, на основі таксономії фінансової звітності за міжнародними стандартами в єдиному електронному форматі, визначеному центральним органом виконавчої влади, що забезпечує формування та реалізує державну політику у сфері бухгалтерського обліку та аудиту. Станом на дату випуску цієї фінансової звітності Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2021 рік в єдиному електронному форматі. У зв'язку з

введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-IX передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Керівництво Компанії планує підготувати та подати пакет звітності Фонду у форматі iXBRL після того, як з'явиться технічна можливість це зробити.

4. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Згідно закону України «Про інститути спільного інвестування», ведення бухгалтерського обліку Фонду забезпечує компанія з управління активами. Облікові політики, застосовані ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду при складанні цієї фінансової звітності, ґрунтуються на МСФЗ.

Облікова політика розроблена та затверджена ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

Активи та зобов'язання у Звіті про фінансовий стан наведені із застосуванням класифікації на поточні/короткострокові та непоточні/довгострокові. Актив класифікується як поточний/короткостроковий, якщо його реалізація чи його споживання очікується протягом 12 місяців після звітного періоду або актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів, якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання щонайменше протягом 12 місяців після звітного періоду. До поточних активів включаються грошові кошти, позики надані, торговельна та інша дебіторська заборгованість. До непоточних активів включаються нематеріальні активи, основні засоби, довгострокові фінансові інвестиції в боргові інструменти та інструменти капіталу інших підприємств.

Зобов'язання класифікується як поточне, якщо воно підлягає погашенню протягом 12 місяців після звітного періоду або у Компанії немає права на кінець звітного періоду відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше 12 місяців після звітного періоду; або якщо це зобов'язання утримується в основному з метою продажу. До непоточних/довгострокових зобов'язань включаються відстрочені зобов'язання, які підлягають погашенню протягом періоду, що перевищує 12 місяців після звітного періоду.

Подання витрат у Звіті про сукупні доходи здійснюється за класифікацією, основою на методі «функції витрат».

Подання грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду.

У відповідності до вимог МСБО 1 ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» прийняло рішення

подавати інформацію про сукупний дохід у одному звіті — Звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід.

Основні положення облікової політики наведені далі.

4.1. Доходи та витрати Фонду

Фонд отримує доходи від операцій з активами та інші доходи від здійснення діяльності – відсотки на залишки коштів на поточних рахунках, відсотки за позиками, прибуток від продажу форвардних контрактів, тощо. Доходи та витрати за фінансовими інструментами визнаються згідно з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», облікова політика щодо яких розкривається у відповідному розділі цих приміток.

Дохід визнається, коли виникає зростання майбутніх економічних вигід, які можливо достовірно оцінити. Дохід пов'язаний із збільшенням активу або зменшенням зобов'язання, що зумовлює зростання чистих активів Фонду (за винятком зростання капіталу за рахунок внесків учасників Фонду), за умови, що сума доходу може бути достовірно визначена. Облік та визнання доходу ведеться з дотриманням принципів нарахування та відповідності доходів та витрат.

Процентний дохід від використання грошових коштів Фонду, в тому числі дохід за наданими позиками та іншими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю, визнається із застосуванням методу ефективної ставки відсотка в періоді їх нарахування. Цей метод включає до складу процентних доходів та витрат і розподіляє протягом всього періоду дії усі комісії, які виплачують або отримують сторони договору і які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки, витрати за угодою, а також усі інші премії та дисконти.

Процентний дохід розраховується із застосуванням ефективної процентної ставки до валової балансової вартості фінансових активів, крім: (i) фінансових активів, які стали кредитно-знеціненими і для яких процентний дохід розраховується із застосуванням ефективної процентної ставки до їх амортизованої вартості (за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки); і (ii) створених або придбаних кредитно-знецінених фінансових активів, для яких первісна ефективна процентна ставка, скоригована на кредитний ризик, застосовується до амортизованої вартості.

Інші доходи є іншими статтями, які відповідають визначенню доходу, та можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС». Дохід визнається отриманим, коли має місце збільшення економічних вигід у формі приросту актива (або зменшення зобов'язання), та коли величина такого приросту може бути визначена з високим ступенем надійності.

Визнання доходів відбувається, якщо сума доходу може бути надійно оцінена та характеризується достатнім ступенем визначеності.

Під витратами звичайної діяльності розуміються збитки, а також витрати, які виникають від операцій Фонду. Витратами звітного періоду визнаються зменшення активів або збільшення зобов'язань, що призводить до зменшення чистих активів Фонду (за винятком зменшення капіталу внаслідок його вилучення або розподілу власникам інвестиційних сертифікатів), за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені. Витрати, пов'язані з утриманням Фонду, наводяться у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід у складі адміністративних витрат.

Інші витрати та збитки є іншими статтями, які відповідають визначенню витрат і можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду. Інші витрати та збитки являють собою зменшення економічних вигід, і цьому за своїм характером не є відмінними від інших витрат.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за умови відповідності визначенню та однозначно 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 та інший сукупний дохід 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. Витрати, які неможливо прямо пов'язати з доходом певного періоду, відображаються у складі витрат того звітного періоду, в якому вони були здійснені. Якщо актив забезпечує одержання економічних вигід протягом кількох звітних періодів, то витрати визнаються шляхом систематичного розподілу його вартості (наприклад, у вигляді амортизації) між відповідними звітними періодами.

4.2. Умовні зобов'язання та активи

Компанія, яка діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, не визнає умовні зобов'язання та умовні активи. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигод є ймовірним.

4.3. Фінансові інструменти

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються в звіті про фінансовий стан Фонду, коли ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС», стає стороною договору стосовно такого інструменту.

При первісному визнанні фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду Компанія оцінює його за справедливою вартістю, плюс витрати за угодою, прямо зв'язані з придбанням або випуском фінансового активу або фінансового зобов'язання. Якщо справедлива вартість фінансового активу або фінансового зобов'язання при первісному визнанні відрізняється від ціни операції, та відповідна справедлива вартість доводиться ціною котирування на активному ринку ідентичного активу чи зобов'язання або ґрунтується на методі оцінки, в якому використовуються лише дані з відкритих для спостережень ринків, Компанія відображає різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції як прибуток або збиток. В усіх інших випадках – за справедливою вартістю, відкоригованою з відстроченням різниці між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції.

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

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

- а) моделі бізнесу обраної для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» визнає наступні категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток;

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяте зобов'язання) визнається у прибутку або збитку.

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

Враховуючи класифікацію фінансових активів згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», розрахунок та визнання очікуваних кредитних збитків застосовується до фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, відносить депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, векселі.

Після первісного визнання таких активів, Компанія оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

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

Згідно з МСФЗ 9 ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, оцінює на кожну звітну дату резерв під очікувані 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.

Очікувані кредитні збитки – це розрахункова величина кредитних збитків, зважена за ступенем ймовірності їх виникнення протягом очікуваного строку дії фінансового активу. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає:

- об'єктивний розрахунок величини, зваженої за ступенем ймовірності;
- часову вартість грошей;
- обґрунтовану та підтверджену інформацію, яку можна отримати без надмірних витрат або зусиль.

Для фінансових активів Компанія застосовує триетапну модель обліку знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання. Резерв під очікувані кредитні збитки створюється на будь-якому з наступних етапів:

Етап 1. Низький кредитний ризик:

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

Фінансовий інструмент, який не є знеціненим при первісному визнанні, класифікується як такий, що відноситься до Етапу 1.

Етап 2. Значне збільшення кредитного ризику:

- значна зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику (процентних ставок, курсів валют, тощо);
- значна зміна кредитного рейтингу фінансового інструменту або боржника, тощо.

Якщо Компанія ідентифікує значне підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання, актив переводиться в Етап 2

Етап 3. Кредитно-знецінений фінансовий актив:

- значні фінансові труднощі боржника;
- порушення умов договору (дефолт, прострочення платежу, тощо);
- поява ймовірності банкрутства або реорганізації боржника;
- надання боржнику поступок;
- зникнення активного ринку для фінансового активу;
- зниження суми очікуваних майбутніх грошових потоків;
- зміна платіжного статусу боржника (збільшення кількості прострочених платежів);
- національні або місцеві економічні умови, тощо.

Якщо Компанія визначає, що фінансовий актив є знеціненим, такий актив переводиться в Етап 3.

Для фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Фонду за договором і грошовими потоками, які Компанія очікує одержати на користь Фонду.

Оцінка того, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання, виконується станом на кожну звітну дату. При виконанні такої оцінки ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» замість суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язання) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язання) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту (невиконання зобов'язання) за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

При цьому Компанія 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, Компанія оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Компанія застосовує наступний загальний підхід до оцінки очікуваних кредитних збитків (ОКЗ) залежно від стадії життєвого циклу:

Етап	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка ОКЗ з урахуванням ймовірності дефолту
1	Низький	Відсутність ознак 2 та 3 етапу	12 місяців	0,001 – 1%
2	Середній	Відсутність ознак 3 етапу	Життєвий цикл інструмента	1,001 - 7%
3	Високий	Наявність ознак 3 етапу	Життєвий цикл інструмента	7,001 – 10%

Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Грошові кошти та їх еквіваленти складаються з готівки в касі, коштів на поточних банківських рахунках, депозитів до запитання в банках та інших короткострокових високоліквідних інвестицій з первісним строком не більше трьох місяців, які можна конвертувати у відому суму готівки за першою вимогою і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті. Іноземна валюта – це валюта інша, ніж національна валюта України. Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у національній валюті України за офіційними курсами гривні щодо іноземних валют, встановленими Національним банком України.

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

Суми, що стосуються коштів, використання яких обмежено, виключаються з грошових коштів та еквівалентів. У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення Національним банком України в банківській установі тимчасової адміністрації), ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття Національним банком України рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється та їх вартість відображається у складі збитків звітної періоду. Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (i) вони утримуються для отримання передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток.

Депозити в банках. Депозити в банках – це розміщення коштів у банках з первісним строком розміщення більше трьох місяців. Компанія визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності в складі поточних фінансових інвестицій, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат. Депозити в банках обліковуються за амортизованою вартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Стосовно банківських депозитів ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

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

Фінансові інструменти, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

До фінансових інструментів Фонду, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, відносяться операції з купівлі-продажу деривативних контрактів та майнових прав на нерухомість. Оскільки такі договори укладаються Фондом з метою продажу договору до його виконання або до завершення строку його дії, а не отримання чи надання нефінансового об'єкту, вони перебувають у сфері застосування МСФЗ 9. Оскільки фінансовий актив (дериватив) оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то відповідне фінансове зобов'язання також оцінюється за справедливою вартістю згідно з МСФЗ 9. Справедлива вартість придбаних деривативів визначається за ціною аукціону. До повної оплати дериватива покупцем Фонд зберігає контроль над деривативом. Справедлива вартість фінансового зобов'язання з отриманої часткової оплати за договорами дорівнює номінальній вартості отриманих коштів.

Інвестиції в інструменти капіталу

Інвестиції в інструменти капіталу та частки участі в капіталі визнаються за собівартістю. Подальші зміни у справедливій вартості інвестиції в інструменти власного капіталу, крім інвестицій в дочірні, асоційовані та спільні підприємства, відображаються у прибутках чи збитках.

Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства обліковуються за методом участі в капіталі: спочатку визнаються за собівартістю, а потім коригуються відповідно до зміни частки інвестора в чистих активах об'єкта інвестування після придбання. Прибуток чи збиток інвестора включає частку інвестора в прибутку чи збитку об'єкта інвестування. Всі фінансові інвестиції, що оцінюються за методом участі в капіталі, переглядаються на зменшення корисності.

Фінансові зобов'язання

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак: вони підлягають погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду; у керівництва ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, 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.

Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою вартістю.

Поточна кредиторська заборгованість без встановленої ставки відсотка оцінюється за номінальною вартістю, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

4.4. Інвестиційні сертифікати Фонду

Інвестиційні сертифікати Фонду класифікуються як інструменти власного капіталу. Номінальна вартість зареєстрованих інвестиційних сертифікатів відображається у звіті про фінансовий стан як пайовий капітал на підставі відомостей Свідоцтва про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду. При цьому номінальна вартість зареєстрованих, але не розміщених інвестиційних сертифікатів пайового інвестиційного фонду відображається як неоплачений капітал.

При первинному розміщенні інвестиційних сертифікатів сума відображеного неоплаченого капіталу зменшується на суму коштів, отриманих в їх оплату від інвесторів, у розмірі номінальної вартості інвестиційних сертифікатів. При цьому різниця між номінальною вартістю та ціною розміщення відображається у складі додаткового капіталу як емісійний дохід. Сума різниці між номінальною вартістю та ціною розміщення цих цінних паперів, непокрита залишком емісійного доходу, відображається як непокрите збитки.

Достроково викуплені інвестиційні сертифікати наводяться як вилучений капітал за ціною викупу, визначеною відповідно до законодавства.

При вторинному розміщенні інвестиційних сертифікатів Фонду здійснюється зменшення розміру вилученого капіталу на суму балансової вартості вторинно розміщених цінних паперів. При цьому різниця між балансовою вартістю та ціною вторинного розміщення інвестиційних сертифікатів відображається через емісійний дохід. Різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів, непокрита залишком емісійного доходу, відображається як непокрите збитки.

4.5. Податки на прибуток

Предметом діяльності Фонду у 2021 - 2020 році було виключно провадження діяльності із спільного інвестування. Згідно з пп. 141.6.1 п. 14.6 статті 141 Податкового Кодексу України, «Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування та суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення», 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 з цим податок на прибуток не нараховувався, витрати з податку на прибуток не визнавались, поточні та відстрочені податки не визнавались.

5. ВИКОРИСТАННЯ СУДЖЕНЬ ТА ОБЛКОВИХ ОЦІНОК

Підготовка фінансової звітності Фонду потребує від керівництва Компанії застосовування суджень, оцінок та припущень в кінці звітного періоду, які впливають на враховані в звітності суми доходів, витрат, активів та зобов'язань, а також на розкриття інформації про умовні зобов'язання. Однак, невизначеність щодо цих припущень та оцінок може привести до результатів, які потребують коригувань у майбутньому балансової вартості активів, зобов'язань, відносно яких приймаються судження та оцінки.

Припущення та оцінки керівництва ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» ґрунтуються на початкових даних, які воно мало під час підготовки фінансової звітності Фонду. Однак, поточні обставини та припущення відносно майбутнього можуть змінюватися з огляду на ринкові зміни або непередбачувані ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» обставини. Такі зміни відображаються в припущеннях з тією мірою, з якою вони відбуваються.

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. При формуванні цього професійного судження керівництво Компанії врахувало фінансовий стан Фонду, поточні плани, прибутковість діяльності та доступ до фінансових ресурсів, а також проаналізувало вплив макроекономічних тенденцій та подій після звітної дати на діяльність Компанії та Фонду.

Фінансова звітність не включає коригування, які необхідні було б провести в тому випадку, якби ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» не могло продовжити подальше здійснення діяльності Фонду відповідно до принципів безперервності діяльності.

Компанія здатна продовжувати діяльність Фонду на безперервній основі.

Судження щодо рівня кредитного ризику та очікуваних кредитних збитків

Компанія створює резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ) за наданими позиками, дебіторською заборгованістю та іншими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю, ґрунтуючись на підтвердженій прогностичній інформації, в тому числі прогнозах макроекономічних показників. При створенні резерву дисконтування не проводиться. На думку керівництва Компанії сума визнаних резервів адекватна кредитному ризику, пов'язаному з наявними активами. Проте, як і в будь-яких економічних прогнозах, припущення та ймовірність їх реалізації неминуче пов'язані з високим рівнем невизначеності, отже, фактичні результати можуть істотно відрізнятись від прогностичних.

Судження щодо справедливої вартості активів

Справедлива вартість фінансових активів, 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 урахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» вважає, що облікові оцінки та припущення, які стосуються оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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

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

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

Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості активів та зобов'язань. Ставка дисконту відображає бажану інвестору ставку доходу на вкладений капітал у відповідні за рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставку доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту визначається з урахуванням трьох факторів:

- 1) вартості грошей у часі;
- 2) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- 3) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Ставка дисконту базується на ринковій ставці відсотка (до вирахування податку), що використовується в операціях з аналогічними активами та зобов'язаннями. ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, ставкою дисконтування визнає вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України, що оприлюднюється Національним банком України за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>, на дату визнання фінансового активу.

Судження щодо наявності контролю над об'єктами інвестування

МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» передбачає складання та подання консолідованої фінансової звітності, коли суб'єкт господарювання контролює (є материнським підприємством) одного або кількох інших суб'єктів господарювання.

Згідно п.6 та п.7 МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», інвестор контролює об'єкт інвестування, якщо він має права на змінні результати діяльності об'єкта інвестування або зазнає пов'язаних з ними ризиків та може впливати на ці результати

завдяки своїм владним повноваженням щодо об'єкта інвестування. Отже, інвестор контролює об'єкт інвестування тоді і лише тоді, коли інвестор має все перелічене далі:

- а) владні повноваження щодо об'єкта інвестування;
- б) зазнає ризиків або має права щодо змінних результатів діяльності об'єкта інвестування; та
- в) здатність використовувати свої владні повноваження щодо об'єкта інвестування з метою впливу на результати інвестора.

На основі аналізу прав та можливостей, які надаються Фонду як власнику часток участі в капіталі інших підприємств, а також обсягу та значущості операцій між Фондом та об'єктами інвестування Компанія дійшла висновку про відсутність контролю Фонду над об'єктами інвестування та про наявність у Фонду суттєвого впливу на об'єкти інвестування.

З огляду на те, що Фонд є пайовим фондом і згідно з п. 18 МСБО 28 може прийняти рішення оцінювати інвестиції у асоційовані підприємства за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9, Компанія розглянула можливості оцінки справедливої вартості наявних фінансових інвестицій Фонду у асоційовані підприємства. В Україні немає активного ринку часток участі в капіталі товариств з обмеженою відповідальністю, а також немає інших спостережних даних (тобто, немає джерел вхідних даних 1 та 2 рівня) для оцінки справедливої вартості. Проте, як у учасника, є доступ до фінансової звітності об'єктів інвестування. Тому при первісному визнанні цих інвестицій було визнано за доцільне обліковувати їх за методом участі в капіталі.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

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

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ, ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду не здійснювались.

Гіперінфляція

Стосовно перерахувань фінансових звітів згідно вимог Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» - за судженням управлінського персоналу необхідність перераховувати фінансові звіти відсутня.

Судження щодо суттєвості

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, визначило поріг суттєвості для статей активів, зобов'язань та капіталу в розмірі 1% від вартості відповідних статей активів, зобов'язань та капіталу, а поріг суттєвості для доходів і витрат-1% від загальної суми доходів і витрат.

6. ЗАПРОВАДЖЕННЯ НОВИХ АБО ПЕРЕГЛЯНУТИХ СТАНДАРТІВ ТА ТЛУМАЧЕНЬ

При складанні фінансової звітності ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, застосувало всі нові і змінені стандарти й тлумачення, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 01 січня 2021 року. Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період не застосовувались.

Фонд застосував всі МСФЗ, тлумачення та поправки до них, що мають ефективну дату 01.01.2021 року, у звітному році:

Зміна МСФЗ 16 «Пільгові умови оренди у зв'язку з COVID-19» (опублікована 28 травня 2020 року і вступає у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2020 року або після цієї дати);

Реформа базової процентної ставки (IBOR) – зміни МСФЗ 9, МСБО 39, МСФЗ 7, МСФЗ 4 та МСФЗ 16 – Етап 2 (опубліковані 27 серпня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати).

Ефект впливу вищевказаних змін на Фонд несуттєвий або відсутній.

Стандарти, які прийняті, але не набрали чинності:

Станом на звітну дату прийняті наступні МСФЗ, зміни до них та тлумачення, ефективна дата яких не настала:

Продаж чи внесок активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором – зміни МСФЗ 10 та МСБО 28 (опубліковані 11 вересня 2014 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з дати, яка буде встановлена РМСБО, або після цієї дати). Ці зміни усувають невідповідність між вимогами МСФЗ 10 і МСБО 28, що стосуються продажу чи внеску активів в асоційовану компанію або спільне підприємство інвестором.

МСФЗ 17 «Договори страхування» (опублікований 18 травня 2017 року і вступає в силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2021 року або після цієї дати; дату набуття чинності було в подальшому перенесено на 1 січня 2023 року змінами МСФЗ 17, як зазначено нижче). МСФЗ 17 замінює МСФЗ 4, який дозволяв компаніям застосовувати існуючу практику обліку договорів страхування.

Зміни МСФЗ 17 та зміна МСФЗ 4 (опубліковані 25 червня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміни включають роз'яснення для полегшення запровадження МСФЗ 17 і спрощення окремих вимог стандарту та перехідних положень. Ці зміни стосуються восьми областей МСФЗ 17 і не передбачають зміни основоположних принципів стандарту.

Класифікація зобов'язань у короткострокові або довгострокові – перенесення дати набуття чинності – зміни МСБО 1 (опубліковані 15 липня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).

Виручка, отримана до початку запланованого використання активу, Обтяжливі договори – вартість виконання договору, Посилання на Концептуальну основу – зміни обмеженої сфери застосування до МСБО 16, МСБО 37 та МСФЗ 3, і Щорічні удосконалення МСФЗ 2018-2020 років – зміни МСФЗ 1, МСФЗ 9, МСФЗ 16 та МСБО 41 (опубліковані 14 травня 2020 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2022 року або після цієї дати).

Зміни МСБО 1 і Практичного керівництва 2 з МСФЗ: розкриття інформації про облікову політику (опубліковані 12 лютого 2021 року та застосовуються до річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).

Зміни МСБО 8: визначення бухгалтерських оцінок (опубліковані 12 лютого 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати). Зміни МСБО 8 уточнюють, як компанії повинні відрізняти зміни облікової політики від змін бухгалтерських оцінок.

Пільгові умови сплати орендної плати у зв'язку з COVID-19 – зміни МСФЗ 16 (опубліковані 31 березня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 квітня 2021 року або після цієї дати).

Відстрочені податки, пов'язані з активами та зобов'язаннями, що виникають за однією операцією, – зміни МСБО 12 (опубліковані 7 травня 2021 року і вступають у силу для річних періодів, які починаються з 1 січня 2023 року або після цієї дати).

Керівництво не очікує суттєвого впливу цих нових стандартів та тлумачень на фінансову звітність Фонду.

7. ЗМІНИ В ОБЛІКОВИХ ПОЛІТИКАХ

З метою забезпечення надання достовірної та більш доречної інформації про вплив операцій з інвестиційними сертифікатами на фінансовий стан та фінансові результати діяльності Фонду, а також з метою приведення у відповідність з галузевими практиками та регуляторними вимогами Компанія внесла зміни до політики обліку операцій з дострокового викупу та вторинного розміщення інвестиційних сертифікатів. Зміни застосовані ретроспективно з коригуванням залишків складових чистих активів (власного капіталу) на початок попереднього звітного року.

Вплив ретроспективного застосування облікової політики до операцій з дострокового викупу та вторинного розміщення інвестиційних сертифікатів відповідно до Положення про особливості бухгалтерського обліку операцій інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 26.11.2013 № 2669 (у редакції рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 06.10.2015 № 1611) та Правил ведення бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування (нова редакція), затверджених Рішенням Ради УАІБ від 19.03.2015р. та узгоджених рішенням НКЦПФР №648 від 13.05.2015р., на показники фінансової звітності наведено далі:

Вплив на звіт про фінансовий стан:

Показник	До коригування	Коригування	Після коригування
	На 31.12.2019		
Зареєстрований (пайовий) капітал	500 000	-	500 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	5 987	55 196	61 183
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	254 783	38 148	292 931
Неоплачений капітал	(491 500)	8 200	(483 300)

Показник	До коригування	Коригування	Після коригування
Вилучений капітал	-	(101 544)	(101 544)
Всього власний капітал	269 270	-	269 270
На 31.12.2020			
Зареєстрований (пайовий) капітал	500 000	-	500 000
Додатковий капітал (емісійний дохід)	6 378	58 906	65 284
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	257 666	44 437	302 103
Неоплачений капітал	(491 700)	8 400	(483 300)
Вилучений капітал	-	(111 743)	(111 743)
Всього власний капітал	272 344	-	272 344

Вплив на звіт про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за 2020 р.

Показник	До коригування	Коригування	Після коригування
Інші фінансові витрати	6289	(6289)	-
Чистий фінансовий результат	2 883	6 289	9 172
Сукупний дохід	2 883	6 289	9 172

З метою покращення достовірності та зрозумілості результатів діяльності Фонду та впливу операцій, які він проводить, Компанія вирішила подавати інформацію у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід, використовуючи групування інформації про доходи та витрати Фонду за статтями, що передбачені п. 82 МСБО 1. Відповідним чином порівняльні показники за попередній звітний період були перекласифіковані (процентні доходи, які були відображені за різними статтями) та деякі з них наведені на нетто-основі (такі як доходи та витрати на формування резервів під очікувані кредитні збитки, доходи від реалізації фінансових інвестицій та собівартість реалізованих фінансових інвестицій, доходи від реалізації форвардних контрактів та їх собівартість). Загальний вплив змін у поданні інформації у Звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід наведено далі:

Показник	До змін	Зміни у класифікації	Після змін
Процентні доходи	-	22 904	22 904
Інші операційні доходи	416	(416)	-
Інші фінансові доходи	1 279	(1 279)	-
Інші доходи	66 709	(66705)	4
Адміністративні витрати	(754)	-	(754)
Фінансові витрати	(62 268)	62 268	-
Інші витрати	(2 498)	2 498	-
Прибутки/збитки від первісного визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю	-	(12 770)	(12 770)
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначені згідно МСФЗ 9	-	(212)	(212)

8. СПРАВЕДЛИВА ВАРТІСТЬ ФІНАНСОВИХ ІНСТРУМЕНТІВ

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду, здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Модель оцінки

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, які обертаються на активних ринках, базується на ринкових котируваннях або котируваннях цін брокерів. Для всіх інших фінансових інструментів Компанія визначає справедливу вартість з використанням інших методів оцінки.

Справедлива вартість інструментів, які не мають відкритої інформації про ціни купівлі-продажу, є менш об'єктивною та вимагає різного ступеня судження залежно від ліквідності, невизначеності ринкових факторів, цінових припущень та інших ризиків, що впливають на конкретний інструмент.

Компанія оцінює справедливу вартість з використанням наступної ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних для оцінки:

- Рівень 1: це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких Компанія може мати доступ на дату оцінки;
- Рівень 2: це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для актива чи зобов'язання, прямо або опосередковано;
- Рівень 3: це вхідні дані для актива чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Ця категорія включає всі інструменти, для яких методика оцінки включає вхідні дані, що не ґрунтуються на спостережуваних даних, і чий неспостережуваний вхідні дані мають значний вплив на оцінку інструмента.

Фінансові активи Фонду, які оцінюються за справедливою вартістю, за рівнями ієрархії наведені далі:

Класи активів, що оцінюються за справедливою вартістю, тис. грн.	1 рівень		2 рівень		3 рівень		Разом	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Непоточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	3965	8081	3965	8081
Інші непоточні фінансові активи	-	-	-	-	2249	2090	2249	2090
Поточні фінансові активи (позики та дебіторська заборгованість)	-	-	245539	256357	-	-	245539	256357
Разом	-	-	245539	256357	6 214	10171	251753	266528

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії, наведено далі:

Класи активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії, тис. грн.	Залишки станом на 31.12.2020р.	Придбання	Продаж, інша зміна справедливої вартості	Залишки станом на 31.12.2021р.
Непоточні фінансові інвестиції	8081	-	(4116)	3965
Інші непоточні фінансові активи	2090	-	159	2249

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

тис. грн.	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Непоточні фінансові інвестиції в інструменти капіталу	3965	8081	3965	8081
Інші непоточні фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю (векселі)	2249	2090	2249	2090
Грошові кошти ті їх еквіваленти	6 212	5 936	6 212	5 936
Поточні фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю (позики)	245539	256357	245539	256357
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	133	122	133	122

Справедливу вартість непоточних фінансових інвестицій неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування. Компанія визначила справедливу вартість цих інвестицій за методом участі в капіталі шляхом коригування їх собівартості на зміну частки Фонду в чистих активах об'єкта інвестування.

Справедлива вартість непоточних фінансових активів (утримуваних боргових інструментів – безпроцентних векселів), що оцінюються за амортизованою собівартістю, відповідає балансовій вартості станом на звітну дату, обчисленої методом дисконтування очікуваних грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відповідає ринковим умовам на дату визнання, з урахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Справедлива вартість поточних фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю (позики надані), відповідає балансовій вартості станом на звітну дату, обчисленої методом дисконтування грошових потоків за ефективною ставкою відсотка, яка відповідає ринковим умовам, з урахуванням резерву під очікувані кредитні збитки.

Керівництво ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» вважає, що справедлива вартість активів та зобов'язань, наведених у фінансовій звітності Фонду, в цілому відповідає їх справедливій вартості, наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилася будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

9. ЧИСТІ АКТИВИ ФОНДУ

Складові чистих активів (власного капіталу) Фонду на звітну дату наведено далі:

тис. грн.	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Зареєстрований (пайовий) капітал	500 000	500 000
Неоплачений капітал	(483 300)	(483 300)
Оплачений пайовий капітал	16 700	16 700
Додатковий капітал (емісійний дохід)	65 284	65 284
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	287 592	302 103
Вилучений капітал	(111 743)	(111 743)
Всього чисті активи, що відносяться до власників інвестиційних сертифікатів, що підлягають викупу	257 833	272 344

ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» у 2011 році здійснило випуск інвестиційних сертифікатів ЗНВПФ «ЛОГОС» у кількості 5 000 штук на загальну суму 500 000 000 грн. (п'ятсот мільйонів грн.00 коп.) номінальною вартістю 100 000 грн. кожна. Протягом 2020 та 2021 рр. змін у зареєстрованому капіталі Фонду не відбувалось.

За період з 2011 по 2020р. було розміщено 167 інвестиційних сертифікатів на загальну суму за вартістю продажу 84419 тис. грн., здійснено достроковий викуп 86 інвестиційних сертифікатів на загальну суму за ціною викупу 114220 тис. грн., а також вторинне розміщення 2 інвестиційних сертифікатів за вартістю продажу на 6578 тис. грн.

Емісійний дохід від операцій з інвестиційними сертифікатами складає 65 284 тис. грн.

Кількість інвестиційних сертифікатів в обігу у наведених в фінансовій звітності періодах складала, штук:

Станом на	Випущено	Розміщено	Викуплено	В обігу	На рахунках в депозитарію
31.12.2021	5000	167	84	83	4917
31.12.2020	5000	167	84	83	4917

Випуск та розміщення інвестиційних сертифікатів відповідає вимогам Законів України «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про інститути спільного інвестування».

За результатами діяльності Фонду у 2021р. відбулось зменшення розміру чистих активів у порівнянні з показником 2020р. на 14511 тис. грн. Це пов'язано переважно зі збільшенням нарахованого резерву під очікувані кредитні збитки фінансових активів, що обліковуються за амортизованою собівартістю, та коригуванням собівартості непоточних фінансових інвестицій на зміну частки Фонду в чистих активах об'єктів інвестування. Вартість чистих активів в розрахунку на 1 інвестиційний сертифікат в обігу складає станом на 31.12.2021р. 3106,42 тис. грн., на 31.12.2020р. 3281,25 тис. грн.

10. НЕПОТОЧНІ ФІНАНСОВІ АКТИВИ

Непоточні фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств

Найменування	Частка у капіталі, %	Балансова вартість, тис. грн.	
		31.12.2021	31.12.2020
ТОВ «ГРИНВУД ПРОЕКТ»	47,085	3 959	8 075
ТОВ «КАРЛ»	45	2	2
ТОВ«СТРОЙ-БУД-СЕРВІС»	40	4	4
Разом		3 965	8 081

Перерахунок балансової вартості за методом участі в капіталі здійснено лише для інвестицій у ТОВ «ГРИНВУД ПРОЕКТ», враховуючи суттєвість собівартості інвестиції. Коригування на зміну частки Фонду в прибутку або збитку об'єкта інвестування після дати придбання об'єкта інвестування розраховано на підставі неаудованої спрощеної фінансової звітності ТОВ «ГРИНВУД ПРОЕКТ» станом на 31 грудня 2021 року, складеної відповідно до НП(С)БО України, без врахування можливого впливу відмінностей в оцінках між МСФЗ та П(С)БО. Компанія, що діє від імені та в інтересах Фонду вважає можливий вплив цих відмінностей несуттєвим.

Компанія, що діє від імені та в інтересах Фонду, не має зобов'язань чи умовних зобов'язань у зв'язку з участю в капіталі асоційованих підприємств.

Частка збитку асоційованих підприємств, облік яких ведеться за методом участі в капіталі, визнана у звіті про прибуток чи збиток та інший сукупний дохід за звітний період у розмірі 4 116 тис. грн.

Інші непоточні фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю

Інші непоточні фінансові активи представлені інвестиціями в боргові інструменти - векселі прості імені, емітент ТОВ «ГРИНВУД-ПРОЕКТ», строк платежу 30.12.2023, що оцінюються за амортизованою собівартістю згідно вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Резерв під очікувані кредитні збитки (РОКЗ) сформовано на 31.12.2021 року у розмірі 3% від амортизованої собівартості та на 31.12.2020 року у розмірі 1%.

	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Балансова вартість	2 249	2 090
Номінальна вартість	2986	3246
Дисконт	(667)	(1135)
РОКЗ	(70)	(21)

Інформація про рух інвестицій в боргові інструменти наведена далі:

	2021	2020
Балансова вартість на початок періоду	2 090	2 965
Номінальна вартість	3246	3246
Дисконт	(1135)	(251)
РОКЗ	(21)	(30)
Процентний дохід	469	-
Інші коригування		(880)
Чисті прибутки/збитки від формування резерву під очікувані кредитні збитки	(49)	9
Погашення	(261)	-
Балансова вартість на кінець періоду	2 249	2 090
Номінальна вартість	2986	3246
Дисконт	(667)	(1135)
РОКЗ	(70)	(21)

11. ГРОШІ ТА ГРОШОВІ ЕКВІВАЛЕНТИ

Грошові кошти Фонду складаються з коштів на поточних рахунках у банківських установах у національній валюті. Еквівалентів грошових коштів немає:

Кошти на поточних рахунках	На 31.12.2021	На 31.12.2020
АТ «ОТП БАНК»	6212	5936
кредитний рейтинг банку за національною шкалою	uaAAA	uaAAA

Кошти Фонду розміщуються в банках, які мають кредитний рейтинг інвестиційного рівня. Обмежень доступу до грошових коштів немає. Рівень кредитного ризику за судженням керівництва Компанії низький, резерв під очікувані кредитні збитки не нараховувався.

Коштів на депозитних рахунках немає.

Інформація щодо змін у класифікації надходжень і витрачання грошових коштів від операційної діяльності, поданих у Звіті про рух коштів:

Керівництво ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» прийняло рішення з 01.01.2021 року, що грошові потоки від операцій з інвестиційними активами Фонду, такі як процентні доходи від наданих позик, надходження від повернення позик та витрачання на надання позик, які раніше наводились у Звіті про рух коштів як кошти від інвестиційної діяльності, доцільніше подавати як кошти від операційної діяльності. Тому рекласифікувало відповідним чином порівняні показники за 2020 рік.

12. ПОТОЧНІ ФІНАНСОВІ АКТИВИ

Поточні фінансові активи Фонду включають дебіторську заборгованість за наданими позиками та дебіторську заборгованість за договорами купівлі-продажу корпоративних прав, що обліковується за амортизованою собівартістю, інформацію про які наведено далі:

	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Позики надані:	213 955	220 897
Номінальна вартість	234 687	227 946
Нарахований дохід	190	162
Дисконт	(5383)	(4980)
РОКЗ	(15539)	(2231)
Дебіторська заборгованість за договорами купівлі-продажу корпоративних прав	31 584	35 460
Номінальна вартість	32 560	35 460
Нарахований дохід	-	-
Дисконт	(332)	-
РОКЗ	(644)	-
Разом	245 539	256 357
В тому числі за операціями з пов'язаними сторонами (див. примітку 16)	245 539	254 702

Для розрахунку амортизованої собівартості за договорами позики застосовані ставки від 3,8 до 10,3% річних, що відповідає середньозваженим ставкам банків на дату надання позики (https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_DEP).

Через те, що Фонд надає позики пов'язаним особам за пільговими процентами, у момент первісного визнання виникають різниці між справедливою вартістю та ціною операції, які амортизуються за ефективною ставкою до погашення заборгованості протягом дії договору. Загальна сума збитку від первісного визнання дебіторської заборгованості за справедливою вартістю (дисконт) за період склала 10226 тис. грн. проти 12770 тис. грн. у 2020р.

Резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31.12.2021 року нараховано у розмірі 7% (2-й рівень кредитного ризику) від амортизованої собівартості позик, станом на 31.12.2020 року – у розмірі 1% (1-й рівень кредитного ризику).

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки наведена у п. 18 приміток

13. ПОТОЧНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Поточні зобов'язання Фонду представлені кредиторською заборгованістю:

	На 31.12.2021	На 31.12.2020
За товари, роботи, послуги	11	-
Інша кредиторська заборгованість	122	122
Всього	133	122

Поточна кредиторська заборгованість не має значного компонента фінансування та обліковується за собівартістю (номінальною вартістю).

14. ДОХОДИ

Доходи Фонду складаються з процентних доходів та доходів від інших операцій з інвестиційними активами:

	2021	2020
Процентний дохід за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, за ефективною ставкою	11 439	22 904
в тому числі:		
Дохід за договірною ставкою	1 195	1 279
Амортизація премії/дисконту	10 025	21 209
Процентний дохід на залишки коштів на поточних рахунках	219	416
Дохід від продажу форвардних контрактів	2 744	4
в тому числі:		
Валовий дохід від продажу форвардних контрактів	2 746	9
Собівартість реалізованих форвардних контрактів	(2)	(5)

15. ОПЕРАЦІЙНІ ТА ІНШІ ВИТРАТИ

Інформацію про витрати Фонду наведено далі:

	2021	2020
Адміністративні витрати	287	754
в тому числі:		
Винагорода за управління активами	228	700
Послуги біржі (торгівельні майданчики)	4	-
Витрати на аудит	40	38
Банківські послуги	1	5
Послуги депозитарія та зберігача	14	10
Витрати на інші послуги	-	1
Чисті збитки від первісного визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю	(10 290)	(12 770)
в тому числі:		
прибутки	376	-
збитки	(10 666)	(12 770)
Чисті збитки від зменшення корисності	(14 001)	(212)
в тому числі:		
Витрати на формування РОКЗ	(26 210)	
Сторнування РОКЗ	12 209	
Частка збитку асоційованих підприємств, облік яких ведеться за методом участі в капіталі	(4 116)	-

16. ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

До пов'язаних сторін належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- члени провідного управлінського персоналу КУА;
- близькі родичі осіб, зазначених вище;
- компанії, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді.

Перелік пов'язаних осіб станом на 31.12.2021 р. та 31.12.2020 р.:

№ запису	Повна назва юр.особи - власника (учасника) Фонду чи П.І.Б фіз.особи - власника (учасника) та посадової особи Фонду	Частка в Пайовому капіталі Фонду, %	
		31.12.2021р.	31.12.2020р.
1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЛОГОС-КАПІТАЛ» яка здійснює управління активами Фонду	-	-
2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРІНВУД ГРУПП», якому належить 100% статутного капіталу Компанії	-	-
3.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КАРЛІ», в статутному капіталі якої 45% належить Фонду	-	-
4.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТРОЙ-БУД-СЕРВІС», в статутному капіталі якої 40% належить Фонду		
5.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРИНВУД-ПРОЕКТ», в статутному капіталі якої 47,08% належить Фонду		
6.	Самусєва О.О. – директор ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ»	-	-
	Учасники фонду:		
7.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ГРИНВУД-ПРОЕКТ"	0,36	0,36
8.	АЗУРРО ВІАДДЖІ ЛТД (AZURRO VIAGGI LTD)	1,3	1,3

Згідно роз'яснення №09/04/23440 від 04.11.2021, наданого Українській асоціації інвестиційного бізнесу Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, враховуючи визначення кінцевого бенефіціарного власника згідно пункту 30 статті 1 Закону № 361-ІХ «Про запобігання та протидію легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» (яке стосується юридичних осіб, трастів, утворених відповідно до законодавства країни їх утворення, та інших подібних правових утворень), встановлення кінцевого бенефіціарного власника у пайових фондах не здійснюється.

Винагорода Компанії, нарахована Фондом за управління активами у 2021 році склала 228,0 тис. грн., проти 700,5 тис. грн. у 2020 році.

Інформація про операції з пов'язаними сторонами у 2021 р. наведена далі, тис. грн.:

	ТОВ «ГРИНВУД-ПРОЕКТ»	ТОВ «КАРЛІ»	ТОВ «СТРОЙ-БУД-СЕРВІС»
Залишок дебіторської заборгованості на початок періоду (за номінальною вартістю)	170778	81677	9402
Векселі утримувані на початок періоду	3246	-	-
Надано позик	29100	3296	56319
Нараховано процентний дохід за договірною ставкою	750	273	49
Отримано оплат	4771	76479	2957
Погашено вексель	260	-	-
Залишок дебіторської заборгованості на кінець періоду (за номінальною вартістю)	195857	8767	62813
Векселі утримувані на кінець періоду	2986	-	-

Інформація про операції з пов'язаними сторонами у 2020 р. наведена далі, тис. грн.:

	ТОВ «ГРИНВУД-ПРОЕКТ»	ТОВ «КАРЛІ»	ТОВ «СТРОЙ-БУД-СЕРВІС»
Залишок дебіторської заборгованості на початок періоду (за номінальною вартістю)	149595	65056	5004
Векселі утримувані на початок періоду	3246	-	-
Продаж частки участі в капіталі інших підприємств	42210	-	-
Надано позик	10779	28660	4374
Нараховано процентний дохід за договірною ставкою	683	252	39
Отримано оплат	32489	12291	15
Залишок дебіторської заборгованості на кінець періоду (за номінальною вартістю)	170778	81677	9402

	ТОВ «ГРИНВУД-ПРОЕКТ»	ТОВ «КАРЛІ»	ТОВ «СТРОЙ-БУД-СЕРВІС»
Векселі утримувані на кінець періоду	3246	-	-

17. НЕПЕРЕДБАЧЕНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ - ОПОДАТКУВАННЯ

Як зазначено вище операції Фонду не оподатковуються податком на прибуток. Проте внаслідок наявності в українському комерційному законодавстві, й податковому зокрема, положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи поставлять під сумнів певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва Компанії економічної діяльності Фонду, ймовірно, що ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС», змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди.

18. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКИ УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Компанії, що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах Фонду і є важливим елементом його діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками, і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних та об'єктивних чинників, ймовірність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик і ризик ліквідності. Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Компанія під час управління активами Фонду, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками. Управління ризиками керівництвом ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ» здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Кредитний ризик

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 грошові кошти та еквіваленти грошових коштів, інвестиції в боргові інструменти та дебіторська заборгованість, похідні активи.

Кредитний ризик – це суттєвий ризик для бізнесу Компанії, отже, керівництво приділяє особливу увагу управлінню кредитним ризиком. Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Компанії є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх

спроможності виконувати боргові зобов'язання. Компанія використовує наступні методи управління ризиками:

- моніторинг інформації про зміну кредитних рейтингів банків, в яких розміщено грошові кошти;
- регулярний моніторинг погашення заборгованості за нарахованими відсотками та наданими позиками, інформації щодо фінансового стану позичальника;
- моніторинг ринкових даних щодо зміни вартості фінансових інструментів та оцінка кредитного ризику за кожною групою фінансових інструментів.

Інформація про активи Фонду, схильні до кредитного ризику, наведена далі, тис. грн.:

	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Непоточні фінансові активи – інвестиції в боргові інструменти	2 249	2 090
Поточні фінансові активи – позики та дебіторська заборгованість	245 539	256 357
Грошові кошти	6 212	5 936
Всього	254 000	264 383
Частка в загальних активах, %	98	97

Грошові кошти Фонду зберігаються в банківських установах з кредитним рейтингом інвестиційного рівня за Національною рейтинговою шкалою.

Станом на дату звітності кредитний ризик Фонду сконцентрований за операціями з двома контрагентами: ТОВ «ГРИНВУД-ПРОЕКТ» та ТОВ «СТРОЙ-БУД-СЕРВІС». Кредитний ризик пов'язаний з дебіторською заборгованістю за наданими позиками та операціями з купівлі-продажу корпоративних прав, а також інвестиціями в боргові інструменти.

Станом на 31 грудня 2021 року та на 31 грудня 2020 року за оцінкою керівництва Компанії кредитний ризик за фінансовими активами належним чином врахований у створених резервах на знецінення відповідних активів.

Рух резерву під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості та боргових інструментів за період показано далі:

тис. грн.	2021р.	2020р.
На початок періоду	2252	2040
Нараховано протягом року	26210	2493
Розформування резерву	12209	2281
На кінець періоду	16253	2252

Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик і відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок і валютних курсів. ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС», наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облигації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового чи валютного ризиків), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового

інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку. Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості.

Інформація про активи Фонду, схильні до іншого ринкового ризику, наведена далі:

	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Інвестиції в частки участі в капіталі асоційованих підприємств, тис. грн.	3 965	8 081
Частка в загальних активах, %	2	3

Керівництво Компанії вважає, що станом на кінець звітного періоду ринковий ризик належним чином враховано за рахунок коригування собівартості інвестицій на частку у збитках об'єктів інвестування.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Компанія не здійснювала операцій з активами Фонду в іноземній валюті. Станом на дату звітності немає активів Фонду, що знаходяться під впливом валютного ризику.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок керівництво Компанії контролює частку активів Фонду, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Компанії здійснює моніторинг відсоткових ризиків і контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Інформація про активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики, наведена далі:

	На 31.12.2021	На 31.12.2020
Позики та дебіторська заборгованість, тис. грн.	245 539	223 128
Частка в загальних активах, %	95	94

За оцінкою керівництва Компанії обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 6,0$ процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на $6,0$ процентних пункти на вартість чистих активів ЗНВПФ «ЛОГОС», активи якого перебувають в управлінні Компанії.

Можлива зміна амортизованої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Аналіз чутливості до відсоткового ризику

	Балансова вартість активу, тис. грн.	Середньозважена ставка, %	Потенційний вплив на балансову вартість, тис. грн.
Станом на 31.12.2021			

Очікувані коливання ринкових ставок, % пункти			+6,0	-6,0
Позики та дебіторська заборгованість	245 539	5,4	14 732	14 732
Станом на 31.12.2020				
Очікувані коливання ринкових ставок, % пункти			+6,1	-6,1
Позики та дебіторська заборгованість	256 357	6,2	15 638	15 638

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» матиме труднощі при виконанні фінансових зобов'язань Фонду, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Компанія здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності Фонду. ТОВ «КУА «ЛОГОС-КАПІТАЛ», що діє від власного імені, за рахунок та в інтересах ЗНВПФ «ЛОГОС» аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами Фонду, а також прогнозовані потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Станом на дату звітності фінансові зобов'язання фонду є незначними, тому ризик ліквідності розглядається як незначний.

19. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

Капітал Фонду представлений чистими активами, що належать власникам інвестиційних сертифікатів. Сума чистих активів може суттєво змінюватися, оскільки інвестори мають право пред'явити сертифікати на достроковий викуп відповідно до регламенту Фонду, а також змінюється в результаті діяльності Фонду.

Управління капіталом Фонду спрямоване на досягнення наступних цілей:

- (i) забезпечення здатності Фонду здійснювати безперервну діяльність,
- (ii) забезпечення доходів для інвесторів,
- (iii) дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором – Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку,
- (iv) підтримання бази для розвитку інвестиційної діяльності Фонду .

На Фонд поширюються зовнішні вимоги щодо вартості активів. Згідно закону «Про інститути спільного інвестування» мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування. Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду. Якщо обсяг активів пайового фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів пайового фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, такий пайовий фонд підлягає ліквідації.

ЗНВПФ «ЛОГОС» досягнув мінімального обсягу активів 15.12.2011 року.

Враховуючи зовнішні вимоги та плани діяльності Фонду Компанія здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу через розміщення інвестиційних сертифікатів, виплати доходу, зміни структури капіталу за необхідності.

Компанія, що здійснює управління активами Фонду, контролює капітал на основі вартості чистих активів, що належать власникам інвестиційних сертифікатів, які мають можливість викупу.

20. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОГО ПЕРІОДУ

Після звітнього періоду, Фонд припинив участь в капіталі ТОВ "КАРЛІ", які обліковувались у складі непоточних фінансових інвестицій, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств. Продаж корпоративних прав відбувся за номінальною вартістю. Відповідно, ТОВ "КАРЛІ" погасило дебіторську заборгованість за наданими позиками в повному обсязі.

24 лютого 2022 року, відбулося повномасштабне вторгнення військ Російської Федерації на територію України, внаслідок чого урядом України було введено воєнний стан та відповідні тимчасові обмеження, які впливають на економічні умови. Хоча вторгнення вважається подією без коригування для звітних періодів, що закінчилися 31 грудня 2021 року або раніше, ці події мають суттєвий негативний вплив на економіку країни в цілому, на людей та бізнес, фінансовий стан та результати діяльності Компанії та Фонду. Від війни постраждала велика кількість організацій: суб'єкти господарювання відчують прямі проблеми зі своєю здатністю продовжувати діяльність, оскільки вони діють виключно або переважно в ураженому регіоні. Обставини продовжують швидко розвиватися, і існує значна невизначеність щодо остаточного впливу цієї війни як на Україну в цілому, так і на окремі суб'єкти господарювання.

НКЦПФР (Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку) рішенням №144 від 08.03.2022 року запровадила обмеження на здійснення операцій на ринках капіталу та організованих товарних ринках, та ввела обмеження на здійснення операцій, які дозволено проводити з активами інститутів спільного інвестування (ІСІ) у період дії воєнного стану. Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності дозволяється надавати позики пов'язаним з ІСІ юридичним особам, якщо ці кошти будуть направлені на такі напрямки:

- сплата податків та інших загальнообов'язкових платежів до бюджетів всіх рівнів;
- нарахування та виплата заробітної плати та пов'язаних з цим податків і зборів (ЄСВ, ПДФО, ВЗ);
- оплата оренди нерухомого майна (офісів, складських приміщень тощо) за фактом його використання (без попередньої оплати);
- комунальні платежі та витрати на утримання власного чи орендованого майна;
- витрати на обов'язкове страхування майна та цивільної відповідальності;
- оплата адміністративних послуг, що необхідні для отримання дозволів, ліцензій тощо.

Крім того, компаніям з управління активами, які діють в інтересах венчурних ІСІ, дозволено укладати договори щодо об'єктів будівництва, які входять до складу їх активів.

Враховуючи суттєву невизначеність остаточного впливу військової агресії з боку Російської Федерації на економіку України та діяльність ІСІ управлінський персонал КУА провів повторну оцінку обґрунтованості застосування принципу безперервності діяльності при складанні фінансової звітності. Фонд не є залежним від осіб, які перебувають під санкціями, не має активів на тимчасово окупованих територіях та не зазнав фізичних втрат внаслідок бойових дій. Основні активи Фонду складаються з грошових коштів та дебіторської заборгованості по наданих позиках та дебіторської заборгованості юридичних осіб, тому у періодах після звітнього періоду проводиться більш жорстка політика резервування ОКЗ, здійснюється пошук нових джерел доходів, збереження кадрового потенціалу, заходи щодо мінімізації та покриття можливих втрат, заходи із погашення дебіторської заборгованості.

Інших подій після звітного періоду, які вимагали б додаткового розкриття інформації не відбувалось.

Затверджено до випуску 28 листопада 2022р.

Директор

Самусєва О.О.

Головний бухгалтер

Шрамко І.О.

