

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»,
активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ

Користувачам фінансової звітності:

АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО», активи
якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КРИСТАЛ
ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР)
Українській асоціації інвестиційного бізнесу
Державній податковій службі України

РОЗДІЛ І «ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ»

Думка

Ми провели аудит річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО
ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО» (надалі – Фонд або
АТ «ТОЛЕДО»), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З
ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – КУА або ТОВ «КУА
«КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»), що складається з балансу (звіту про
фінансовий стан) станом на 31 грудня 2023 року, звіту про фінансові результати
(звіт про сукупний дохід) за 2023 рік, звіту про власний капітал за 2023 рік, звіту
про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2023 рік та приміток до
фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, включаючи
стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність АТ «ТОЛЕДО» відображає достовірно,
в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2023 року, його
фінансові результати і грошові потоки за 2023 рік відповідно до Міжнародних
стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 року і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2016-2017 років), що застосовується в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року та у відповідності до рішень НКЦПФР в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 року, та інших законодавчих та нормативних актів України.

Нашу відповідальність згідно цих стандартів викладено в розділі нашого звіту «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності». Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом Етики Професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконували інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, згідно з нашим професійним судженням, були найбільш значущими для нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

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

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

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

Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності

Річна фінансова звітність АТ «ТОЛЕДО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», затверджена керівником Товариства 27 березня 2024 року. В Примітках до річної фінансової звітності зазначено про вплив військової агресії російської федерації та введення в Україні воєнного стану на подальшу діяльність Товариства.

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення,

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 року і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2016-2017 років), що застосовується в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України № 361 від 08.06.2018 року та у відповідності до рішень НКЦПФР в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 року, та інших законодавчих та нормативних актів України.

Нашу відповідальність згідно цих стандартів викладено в розділі нашого звіту «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності». Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом Етики Професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконували інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, згідно з нашим професійним судженням, були найбільш значущими для нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

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

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

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

Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності

Річна фінансова звітність АТ «ТОЛЕДО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», затверджена керівником Товариства 27 березня 2024 року. В Примітках до річної фінансової звітності зазначено про вплив військової агресії російської федерації та введення в Україні воєнного стану на подальшу діяльність Товариства.

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення,

що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності Фонду існує суттєва невизначеність, пов'язана із непередбачуваним наразі впливом військовим дій на території України, що триває, на припущення, що лежать в основі оцінок керівництва, яка може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, а отже, не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

Разом з тим, незважаючи на таку суттєву невизначеність, прогнози та оцінки КУА щодо результатів діяльності та прогноз розміру резервів під знецінення активів, дають достатньо підстав для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності. Станом на дату звітності немає намірів припинити чи суттєво згорнути господарську діяльність Товариства.

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

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, оцінка здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінський персонал Товариства події та умови, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.

- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності здійсненою управлінським персоналом Товариства;

- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

Інша інформація

Управлінський персонал КУА несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2023 рік, у Поясненнях управлінського персоналу та у Положеннях Фонду.

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

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

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

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками Фонду.

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

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал КУА несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Метою нашого аудиту є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку.

Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди ідентифікує суттєве викривлення, якщо таке існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності з іншими викривленнями, 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 дотримуємось професійного скептицизму протягом всього аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури щодо таких ризиків, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для забезпечення підстав для висловлення нашої думки. Ризик не виявлення суттєвих викривлень внаслідок шахрайства є вищим, ніж ризик не виявлення суттєвого викривлення в результаті помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні упущення, неправильне трактування або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, яка має значення для аудиту, з метою розробки аудиторських процедур, які є прийнятними за даних обставин, але не з метою висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Фонду;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і пов'язаного з ними розкриття інформації, зробленого управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності застосування управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок про те, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідного розкриття інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які 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.

Розділ II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року (зі змінами та доповненнями), інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про АТ «ТОЛЕДО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»:

Таблиця № 1

№	Показник	Значення
1	Повне найменування Фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»
2	Скорочене найменування	АТ «ТОЛЕДО»
3	Ідентифікаційний код юридичної особи	43595236
4	Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний) 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
5	Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи	Дата запису: 15.04.2020 Номер запису: 1 074 102 0000 091003
6	Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний
7	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00897 Дата внесення відомостей про ІСІ до ЄДРІСІ 30.04.2020 року
8	Код за ЄДРІСІ	13300897
9	Строк діяльності	30 років з дня внесення відомостей до ЄДРІСІ
10	Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, буд. 8

Регламент та Інвестиційна декларація АТ «ТОЛЕДО» затверджені Наглядовою радою Фонду (Протокол Засідання Наглядової ради № 7/2020 від 16.07.2020 року).

Управління активами АТ «ТОЛЕДО» здійснює ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

Основні відомості про ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»:

Таблиця № 2

№	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КРИСТАЛ ЕССЕТ

		МЕНЕДЖМЕНТ»
2	Скорочене найменування	ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
3	Код ЄДРПОУ	33943393
4	Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи	Дата запису: 08.12.2005 Номер запису: 10721020000005730
5	Види діяльності	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.11 Управління фінансовими ринками; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами
6	Місцезнаходження Товариства	01010, місто Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8
7	Ліцензія	Ліцензія НКЦПФР на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) затверджена рішенням НКЦПФР № 117 від 02.02.2016 року
8	Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	№ 85 від 26.06.2006
9	Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства станом на 31.12.2023 року	- ПВІФ «ІнтергалБудІнвест» НЗ (ЄДРІСІ 2331641); - ПВІФ «Інтергал-Буд» (ЄДРІСІ 233405); - ПВІФ «ІНТЕРГАЛБУДАКТИВ» НЗ (ЄДРІСІ 23300285); - АТ «ЛОУДСТАР» (ЄДРІСІ 13300583); - АТ «ТОЛЕДО» (ЄДРІСІ 13300897); - АТ «АНТЕЙ» (ЄДРІСІ 13301141). - АТ «ДІНАНТ» (ЄДРІСІ 13301437)
10	Керівник	Кулаков Валерій Едуардович

Договір про управління активами АТ «ТОЛЕДО» № 30/06/2020 від 30 червня 2020 року, укладений з ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», затверджений Рішенням учасника АТ «ТОЛЕДО» (Рішення № 4 від 30.06.2020 року).

Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/3639:

На думку аудитора, станом на дату аудиту, АТ «ТОЛЕДО», в повному обсязі розкрита інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/3639.

Кінцевим бенефіціарним власником АТ «ТОЛЕДО» є:

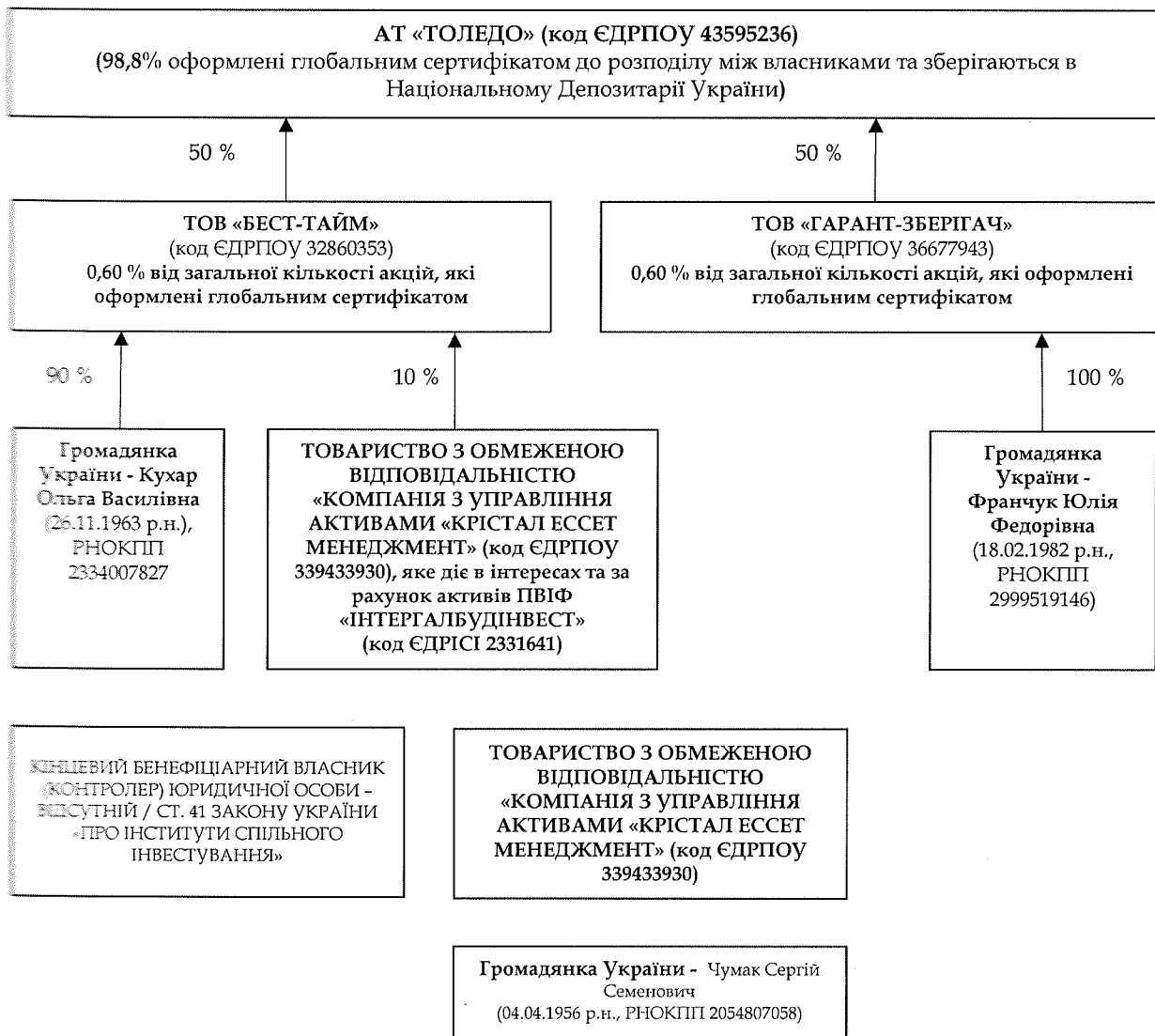
1. Кухар Ольга Василівна (26.11.1963 р. н., громадянка України, РНОКППІ 2334007827, зареєстрована за адресою: Україна, 79052, Львівська обл., місто Львів, Галицький район, вулиця Петра Калнишевського, будинок 4-А, квартира 38).

Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив Відсоток частки статутного капіталу в юридичній особі або відсоток права голосу в юридичній особі: 50..

2. Франчук Юлія Федорівна (18.02.1982 р. н., громадянка України, РНОКПП 2999519146, адреса реєстрації: Україна, 04108, місто Київ, пр. Правди, будинок 64, квартира 313).

Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив Відсоток частки статутного капіталу в юридичній особі або відсоток права голосу в юридичній особі: 50.

Схематичне зображення структури власності АТ «ТОЛЕДО»



Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес: АТ «ТОЛЕДО» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не являється підприємством, що становить суспільний інтерес згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності): АТ «ТОЛЕДО» не має материнських/дочірніх компаній.

Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків): Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 № 1597 інвестиційні фонди такий розрахунок не здійснюють.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Відповідно до нової редакції Статуту Фонду для забезпечення діяльності Товариства створюється статутний капітал у розмірі 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок, поділений на 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна.

Розмір початкового статутного капіталу Фонду складає 6 000 000 (шість мільйонів) гривень 00 копійок, який поділено на 6 000 000 (шість мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна.

Статут Фонду (нова редакція) затверджено Рішенням Учасника АТ «ТОЛЕДО» (Рішення Учасника № 30/09/2020-1 від 09 грудня 2020 року).

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Фонду установчим документам.

Повнота формування та сплати статутного капіталу

Зареєстрований (пайовий) капітал

Для обліку статутного капіталу Фонд використовує рахунок бухгалтерського обліку 401 «Статутний капітал».

Рішенням одноосібного Засновника АТ «ТОЛЕДО» (Рішення № 1 від 30.09.2019 року) затверджено рішення про створення АТ «ТОЛЕДО» із початковим статутним капіталом в розмірі 6 000 000 (шість мільйонів) гривень 00 копійок, який поділено на 6 000 000 штук акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня за 1 акцію та затверджено Проект Статуту.

Відповідно до Статуту АТ «ТОЛЕДО» для забезпечення діяльності Товариства створюється початковий статутний капітал у розмірі 6 000 000 (шість мільйонів) гривень 00 копійок. Початковий статутний капітал поділено на 6 000 000 (шість мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АТ «ТОЛЕДО» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 6 000 000 (шість мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за 1 акцію; простих іменних акцій 6 000 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна.

Реєстраційний № 002251; дата реєстрації 30.04.2020 року.

Засновник набуває акції шляхом закритого (приватного) розміщення.

Засновником Фонду є особа, інформація про яку наведена в Таблиці № 3.

Таблиця № 3

№	Засновник Фонду	Дані про Засновника	Загальна сума внеску (грн.)	Кількість акцій (шт.)	Частка в статутному капіталі (%)
1	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ»	Є юридичною особою	6 000 000,00	6 000 000,00	100,00

ПАРТНЕРИ»	за законодавством України; Ідентифікаційний код юридичної особи: 36136431			
ВСЬОГО:		6 000 000,00	6 000 000,00	100,00

Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновником до статутного капіталу Фонду наведена в Таблиці № 4.

Таблиця № 4

Засновник Товариства	Дата банківської виписки; установа банку одержувача	Сума (грн.)
ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» (код ЄДРПОУ 36136431)	Виписка від 14.04.2020 по особовому рахунку № UA 223071230000026009010777495 відкритому в ПАТ «БАНК ВОСТОК», МФО 307123 Номер документу № 3504 від 14.04.2020 року	6 000 000,00
ВСЬОГО:		6 000 000,00

Згідно наведених даних, Засновник Фонду до дати державної реєстрації зробив внесок 100 % від розміру свого вкладу у вигляді грошових коштів на рахунок, що був відкритий в АТ «БАНК ВОСТОК».

Формування та сплату статутного капіталу Фонду підтверджено Звітом незалежного аудитора (Аудиторським висновком) від 26 березня 2021 року, складеного ТОВ «БЕНТАМС АУДИТ» (ідентифікаційний код юридичної особи 40182892, включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності» та розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності») під № 4656.

Звіт про результати приватного розміщення акцій Фонду серед засновників корпоративного інвестиційного фонду затверджено 16 квітня 2020 року за № 2. Державну реєстрацію проведено 15.04.2020 року, номер запису 1 074 102 0000 091003.

Протягом 2020 року змінено склад учасників Фонду шляхом відступлення частки ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ» (код ЄДРПОУ 36136431) на користь ТОВ «БЕСТ-ТАЙМ» (код ЄДРПОУ 32860353) та ТОВ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ» (код ЄДРПОУ 36677943).

Склад Учасників Товариства наведено в Таблиці № 5.

Таблиця № 5

№	Учасники Фонду	Дані про Учасників Фонду	Номінальна вартість ЦП (грн.)	Частка в статутному капіталі (%)
1	ТОВ «БЕСТ-ТАЙМ»	Є юридичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний код юридичної особи: 32860353	3 000 000,00	0,60
2	ТОВ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ»	Є юридичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний код юридичної особи: 36677943	3 000 000,00	0,60

Рішенням Учасника АТ «ТОЛЕДО» (Рішення Учасника № 7 від 16.07.2020 року) прийнято рішення про збільшення на 494 000 000 (чотириста дев'яносто чотири мільйони) гривень 00 копійок шляхом додаткового випуску з метою статутного інвестування 494 000 000 (чотириста дев'яносто чотири мільйони) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за одну

акцію, на загальну суму по номінальній вартості 494 000 000 (чотириста дев'яносто чотири мільйони) гривень 00 копійок.

З урахуванням додатково випущених акцій загальна кількість акцій Фонду складає 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) штук, номінальна вартість однієї акції становить 1 (одна) гривня 00 копійок, загальна номінальна вартість акцій складає 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок.

Були затверджені зміни до Статуту. Відповідно до нової редакції Статуту Фонду для забезпечення діяльності Фонду створюється статутний капітал у розмірі 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок, поділений на 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Розмір початкового статутного капіталу Фонду складає 6 000 000 (шість мільйонів) гривень 00 копійок, який поділено на 6 000 000 (шість мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Початковий статутний капітал повністю сплачений грошовими коштами.

Державну реєстрацію змін проведено 18.07.2020 року.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АТ «ТОЛЕДО» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок за 1 акцію; простих іменних акцій 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) штук; форма існування акцій - бездокументарна.

Реєстраційний № 002452; дата реєстрації 19.08.2020 року.

Протягом періоду з 2023 року розміщення акцій серед засновників Фонду не проводилося.

Отже, станом на 31 грудня 2023 року, зареєстрований Статутний капітал Фонду становить 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок, поділений на 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) штук акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок. Неоплачений капітал Фонду станом на 31 грудня 2023 року складає 494 000 000 гривень 00 копійок.

Відповідно до даних реєстру власників іменних цінних паперів АТ «ТОЛЕДО» станом на 31.12.2023 року акції розміщені наступним чином:

Таблиця № 6

№	Акціонер Товариства (Фонду)	Кількість акцій	Сума, грн.	% відношення до загальної кількості акцій
1	ТОВ «БЕСТ-ТАЙМ» (код ЄДРПОУ 32860353)	3 000 000	3 000 000,00	0,6
2	ТОВ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ» (код ЄДРПОУ 36677943)	3 000 000	3 000 000,00	0,6
-	ВСЬОГО:	6 000 000	6 000 000,00	1,2

Відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» станом на 31.12.2023 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, викуплені емітентом 0 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками 494 000 000 штук.

На думку аудиторів, формування та сплата статутного капіталу Фонду в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства. Аудитори

визначають про відповідність розміру статутного капіталу Фонду установчим документам.

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

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Фонду.

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

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

Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» облікової політики Фонду вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2023 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).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Фонду, здійснюються згідно Наказу ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» від 05.01.2005 № 2/15 «Про організацію облікової політики ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» у відповідності з міжнародними стандартами фінансової звітності» (із змінами та доповненнями).

Облікова політика Фонду в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року зі змінами та доповненнями та Міжнародними стандартами фінансової звітності, (надалі МСФЗ).

Облікова політика Фонду розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які КУА використовує при веденні обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ У ФІНАНСОВІЙ ЗВІТНОСТІ

Розкриття інформації щодо активів

Необоротні активи - 28 114 тис. грн., у т. ч.:

- інші поточні інвестиції - 28 114 тис. грн.

Оборотні активи, всього: 531 139 тис. грн., у т. ч.:

- дебіторська заборгованість за розрахунками нарахованих доходів - 893 тис. грн.;

- інша поточна дебіторська заборгованість - 511 550 тис. грн.;

- поточні фінансові інвестиції - 17 366 тис. грн.;

- рахунки в банках - 1 330 тис. грн.

Нематеріальні активи, основні засоби, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість, інвестиційна нерухомість, інші необоротні активи

У результаті проведеної перевірки аудиторами встановлено, що станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду не обліковуються нематеріальні активи, основні засоби, довгострокові біологічні активи, довгострокова дебіторська заборгованість, інвестиційна нерухомість, інші необоротні активи, що відповідає станом облікових реєстрів.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2023 року у складі активів Фонду обліковуються наступна дебіторська заборгованість:

Найменування	2023 рік	2022 рік
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	893	123
Інша поточна дебіторська заборгованість	511 550	382 538
Всього	512 443	382 661

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів складається із нарахованих, та не сплачених відсотків за виданими позиками, що станом на 31 грудня 2023 року становить 893 тис. грн., в балансі Фонду відображено як чисту суму дебіторської заборгованості, що складає 981 тис. грн. за мінусом суми нарахованого дисконту у сумі 88 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість, що станом на 31 грудня 2023 року становить 511 550 тис. грн., в балансі Фонду відображено як чиста сума дебіторської заборгованості, що становить 550 602 тис. грн., зменшену на суму дисконту за договорами наданих позик у сумі 16 680 тис. грн. та на суму резервів очікуваних кредитних збитків (резерву сумнівних боргів) на такі позики та за договорами організації будівництва у сумі 22 372 тис. грн.

Відповідно до положень Облікової політики Фонду, при розрахунку резерву сумнівних боргів використовується персональний метод. Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює: 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання; очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

КУА використовує метод розрахунку сум резерву, а саме застосування коефіцієнта сумнівності. Сума резерву розрахована як добуток коефіцієнта сумнівності на суму залишку дебіторської заборгованості на початок періоду. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження

нерівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

Інша поточна дебіторська заборгованість складається із:

- поточної заборгованості за договорами позик, виданих ТОВ «Міська Будівельна Компанія» на загальну суму 249 942 тис. грн.;
- поточної заборгованості за договорами організації будівництва сплачених за ТОВ «БП «Буд-Моноліт» та ТОВ «ІнвестБудАктив» на загальну суму 292 676 тис. грн.;
- інша поточна короткострокова дебіторська заборгованість за договорами купівлі-продажу деривативів на загальну суму 7 984 тис. грн.

Відповідно до облікової політики Фонду фінансові активи обліковуються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки, за вирахуванням збитків від знецінення. Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконтів або премій при придбанні, а також комісійних або витрат, які є невід'ємною частиною ефективної процентної ставки. Амортизація на основі використання ефективної процентної ставки включається до складу доходів від фінансування у Звіті про сукупний дохід. Витрати, обумовлені знеціненням, визнаються у Звіті про сукупний дохід в складі операційних витрат.

Станом на 31 грудня 2023 року вартість дебіторської заборгованості, що обліковуються за справедливою вартістю, становить 550 602 тис. грн. В фінансовій звітності Фонду за 2023 рік від переоцінки дебіторської заборгованості за справедливою вартістю визнано витрати від дисконтування позик у сумі 243 151 тис. грн., також до складу інших операційних витрат віднесено суми нарахованого кредитного ризику за договорами наданих позик, по нарахованим дисконтам за цими договорами та за договорами організації будівництва у сумі 15 592 тис. грн. Доходи від амортизації дисконту склали 238 101 тис. грн.

Простроченої дебіторської заборгованості під час проведення аудиту не встановлено. Інформація щодо дебіторської заборгованості розкрита в Примітках до річної фінансової звітності Фонду в повному обсязі.

Фінансові інвестиції

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що на балансі Фонду станом на 31 грудня 2023 року обліковуються наступні фінансові інвестиції:

Найменування	(тис. грн.)	
	2023 рік	2022 рік
Інші фінансові інвестиції	28 114	28 114
Поточні фінансові інвестиції	17 366	41 133
Всього	45 480	69 247

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду обліковуються інші фінансові інвестиції у дольові інструменти (корпоративні права) наступних підприємств.

Назва підприємства	код ЄДРПОУ	% в СК	Договірна вартість, тис. грн.	
			на 31.12.2023	на 31.12.2022
ТОВ «Міська будівельна компанія»	32162253	10	2	2
ТОВ «РІАЛТІ КЕПІТАЛ»	42760232	19,98	28 112	28 112
РАЗОМ:			28 114	28 114

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду обліковуються поточні фінансові інвестиції до яких віднесені Форвардні контракти придбані за договорами купівлі-продажу Деривативів, базовим активом яких є майнові права на житлові та нежитлові приміщення.

Фонд обліковує форвардні контракти за договірною вартістю, яка є справедливою. Усі договори реєструється на товарній біржі в порядку біржових торгів на аукціоні. Вартість такого контракту відображається в протоколах аукціонів та оприлюднюється товарною біржою на веб-ресурсі у вільному доступі.

Станом на 31 грудня 2023 року поточні фінансові інвестиції Фонду, а саме деривативи (форвардні контракти) відображені наступним чином:

Форвардні контракти	На 01.01.2023	Надійшло	Вибуло	На 31.12.2023
Загальна сума (тис. грн.)	41 133	-	23 767	14 366
Загальна кількість (шт.)	339	-	93	246

Аудитор підтверджує, що активи відображені на балансі Фонду за достовірно визначеною оцінкою та в майбутньому очікуються економічні вигоди, пов'язані з їх використанням. На підставі вищенаведеного аудитор робить висновки про відповідність розкриття Фондом інформації за видами активів вимогам МСФЗ. Інформація щодо фінансових інвестицій наведена в Примітках до фінансової звітності Фонду.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів та їх еквівалентів Фонду станом на 31.12.2023 року на рахунках склав 1 330 тис. грн., що розміщені у наступних банківських установах:

Назва Банківської установи	Вид рахунку	Валюта	Кредитний рейтинг станом на 31.12.2023	Залишок коштів (тис. грн.)
ПРАТ «Банк Восток»	поточний	гривня	uaAA+	2
АТ «ОПІ БАНК»	поточний	гривня	uaAAA	564
АТ «УКРГАЗБАНК»»	поточний	гривня	uaAA+	764
Всього грошових коштів на рахунках				1 330

При виборі обслуговуючих банків, було проаналізовано показники їх діяльності та кредитні рейтинги. Грошові кошти, використання яких обмежено, відсутні.

Інформація щодо грошових коштів розкрито у Примітках до річної фінансової звітності Фонду.

Розкриття інформації щодо зобов'язань

Визнання, облік та оцінка зобов'язань

Аудиторами досліджено, що визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду в цілому відповідають вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи».

Станом на 31 грудня 2023 року у складі зобов'язань обліковуються:

Найменування	(тис. грн.)	
	2023 рік	2022 рік
Виді довгострокові зобов'язання	507 735	419 952
Виді короткострокова кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	25	13
Виді короткострокова кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	1	-
Виді поточні зобов'язання	-	9 154
Всього	507 761	429 119

Станом на 31 грудня 2023 року на бухгалтерських рахунках Фонду обліковуються інші довгострокові зобов'язання у сумі 507 735 тис. грн., що складаються з передплати юридичних та фізичних осіб за попередніми договорами купівлі-продажу житлової нерухомості.

Відповідно до облікової політики Фонду довгострокова заборгованість обліковується за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки. У фінансовій звітності Фонду за 2023 рік від переоцінки кредиторської заборгованості за справедливою вартістю витрати від знецінення не визнавалися, у результаті дисконтування даної кредиторської заборгованості нарахована премія у розмірі 10 333 тис. грн., амортизація премії становить 11 728 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2023 року на бухгалтерських рахунках Фонду обліковується поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги у сумі 25 тис. грн., що відповідає даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку, та складається з поточної заборгованості за послуги з управління активами та депозитарні послуги.

На думку Аудиторів, розкриття інформації за видами зобов'язань подано у фінансовій звітності за 2023 рік достовірно та відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Розкриття інформації щодо фінансових результатів

Доходи

Відображення доходів в бухгалтерському обліку Фонду здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), виписок банку, розрахункових відомостей та інших первинних документів, передбачених статтею 9 Закону № 996.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, відображені в журналах-ордерах та оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2023 рік, відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2023 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці № 7.

Таблиця № 7

Доходи Фонду	Сума (тис. грн.)	
	на 31.12.2023	на 31.12.2022
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	4 801	-
Інші операційні доходи	20 477	10 755
Доходи від участі в капіталі	-	-
Інші фінансові доходи	3 426	4 687
Інші доходи	274 071	26 168
Разом	302 775	41 610
Зменшення (уцінка) необоротних активів	-	-
Зменшення (уцінка) фінансових інструментів	-	-
Визначені курсові різниці	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	-	-
Інший сукупний дохід	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	-	-

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

Інформація щодо доходів розкрита в Примітках до фінансової звітності.

Витрати

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

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, які відображено в оборотно-сальдових відомостях, наданих аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Фонду за 2023 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2023 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено Таблицях № 8 та № 9.

Структура витрат Фонду

Таблиця № 8

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)	
	на 31.12.2023	на 31.12.2022
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	1 744	
Адміністративні витрати	355	315
Інші операційні витрати	258 742	37 676
Фінансові витрати	11 728	15 777
Інші витрати	22 022	1 388
Разом	294 591	55 156

Елементи операційних витрат

Таблиця № 9

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)	
	на 31.12.2023	на 31.12.2022
Амортизація	-	1
Інші операційні витрати	259 097	37 991
Разом	259 097	37 992

Таким чином, з урахуванням доходів отриманих та витрат, понесених Фондом за 2023 рік, фінансовим результатом діяльності став збиток у сумі 13 548 тис. грн.

Аудитори вважають, що звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2023 рік, в усіх суттєвих аспектах повно і достовірно відображає величину та структуру доходів та витрат Фонду.

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

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

Фонд не має залишків грошових коштів, які утримуються і є недоступними для використання, не має невикористаних запозичених коштів, що є наявними для майбутньої операційної діяльності і для погашення зобов'язань інвестиційного характеру, до яких існують будь-які обмеження щодо використання.

Залишок грошових коштів станом на 31.12.2023 року на рахунках у банках складає 1 330 тис. грн.

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

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2023 року становить 51 492 тис. грн. та складається з зареєстрованого (пайового) капіталу у

500 000 тис. грн., нерозподіленого прибутку у сумі 45 492 тис. грн. та виплаченого капіталу у сумі 494 000 тис. грн.

Капіталу у дооцінках, емісійного, резервного та вилученого капіталу станом на 31 грудня 2023 року Фонд не має.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2023 року достовірно.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду станом на 31.12.2023 року наведено Фондом в Звіті про власний капітал.

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

Стан корпоративного управління

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства було створено Наглядову раду Фонду.

Членами Наглядової ради відповідно до Рішенням Учасника АТ «ТОЛЕДО» (Рішення № 5 від 30.06.2020 року) обрано: Єрмоленка Євгена Васильовича, Геранюк Наталію Вікторівну та Басовську Зінаїду Олегівну починаючи з 20 червня 2020 року.

Рішенням загальних зборів Учасників АТ «ТОЛЕДО» (Протокол № 18/01/2022-2 від 18.01.2022 року), прийнято рішення про припинення повноважень Голови Наглядової ради Басовської Зінаїди Олегівни з 02 листопада 2022 року. Новим членом Наглядової ради АТ «ТОЛЕДО» обрано Панфілова Олександра Валерійовича з 03 листопада 2022 року.

Рішенням загальних зборів Учасників АТ «ТОЛЕДО» (Протокол № 03072023 від 03 липня 2023 року), прийнято рішення про обрання нових членів Наглядової ради Єрмоленка Євгена Васильовича та Луковецьку Наталію Володимирівну.

Головою Наглядової ради АТ «ТОЛЕДО» обрано Панфілова Олександра Валерійовича (Протокол № 11/2022 Засідання Наглядової ради Фонду від 05.11.2022 року).

Особливості подання та оприлюднення регулярної інформації інститутами спільного інвестування встановлюються законодавством.

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

Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2023 року складає суму 51 492 тис. грн. та складається з зареєстрованого (пайового) капіталу у сумі 500 000 тис. грн., нерозподіленого прибутку у сумі 45 492 тис. грн. та виплаченого капіталу у сумі 494 000 тис. грн.

Капіталу у дооцінках, емісійного, резервного та вилученого капіталу станом на 31 грудня 2023 року Фонд не має.

На думку аудиторів, порядок формування корпоративного фонду відповідає вимогам чинного законодавства нормативам та регламенту Фонду.

Учасником Фонду є інвестори – юридичні особи.

На думку аудитора, розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Фонду станом на 31.12.2023 року достовірно.

Розкриття інформації про зміни у складі власного капіталу Фонду станом на 31.12.2023 року наведено Фондом у Звіті про власний капітал відповідно до Міжнародного стандарту бухгалтерського обліку 1 «Подання фінансової звітності».

Щодо вартості чистих активів

Вартість чистих активів Фонду станом на 31 грудня 2023 року становить 21.492 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на згадану дату.

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

Щодо відповідності складу та структури активів Фонду вимогам нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 р., іншим засадам чинного законодавства, що висуваються до даного виду ІСІ:

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду, в цілому відповідає вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року, що висуваються до даного виду ІСІ.

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

Інформацію про суму витрат, фактично відшкодованих за рахунок активів Фонду наведено в таблиці № 10.

Таблиця № 10

№ п/п	Стаття витрат	Разом (тис. грн.)
Витрати на винагороду		
1	Винагорода та премія КУА	170
2	Винагорода професійних учасників депозитарної системи України	8
3	Винагорода інвестиційної фірми	-
4	Винагорода оператора організованого ринку	-
5	Винагорода суб'єкта аудиторської діяльності	45
6	Винагорода оцінювачу майна	-
Загальна сума витрат на винагороду		223
Операційні витрати		
7	Оплата послуг з ведення бухгалтерського обліку юридичної особи, з якою укладений договір про здійснення бухгалтерського обліку інституту спільного інвестування	-
8	Оплата вартості адміністративних та нотаріальних послуг	2
9	Оплата послуг банку, передбачених частиною третьою, пунктом 4 частини восьмої та частиною десятою статті 47 Закону України «Про банки та банківську діяльність»	12
10	Оплата послуг з оприлюднення інформації, яка підлягає обов'язковому оприлюдненню	-
11	Витрати за користування публічними електронними реєстрами та базами даних, замовлення платних довідок, витягів тощо	-
12	Оплата послуг зв'язку та передачі даних	-
13	Витрати з розробки, забезпечення підтримки функціонування веб-сайту інституту спільного інвестування	-
14	Орендна плата, в тому числі витрати, пов'язані з утриманням та експлуатацією орендованого майна	107

5	Оплата інформаційних послуг, послуг з юридичного представництва, маркетингових послуг (проведення маркетингових досліджень), пов'язаних з визначенням об'єкту інвестування коштів інституту спільного інвестування	-
6	Витрати, пов'язані з придбанням, утриманням, охороною, поліпшенням, ремонтом, експлуатацією та реалізацією активів, що входять до складу активів відповідного інституту спільного інвестування	11
7	Оплата рекламних послуг, пов'язаних з виготовленням та розповсюдженням реклами щодо інституту спільного інвестування та активів, що входять до його складу	-
8	Витрати на страхування активів інституту спільного інвестування та діяльності із активами	-
9	Сплата відсотків за кредитами, залученими компанією з управління активами відповідно до законодавства для викупу цінних паперів інституту спільного інвестування	-
10	Оплата винагороди особам, які входять до складу наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	-
11	Витрати на навчання, пов'язанні із забезпеченням кваліфікаційного рівня знань осіб, які входять до складу наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	-
12	Судові витрати, витрати на правову допомогу, послуги колекторської компанії, винагорода приватного виконавця	-
13	Сплата державного мита, податків та зборів, передбачені законодавством України	-
Сума операційних витрат		132
Інше витрат		357

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року (із змінами та доповненнями).

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

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

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 року (із змінами та доповненнями), мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. АТ «ТОЛЕДО» зареєстровано як юридичну особу 15.04.2020 року. Станом на 15.04.2020 року розмір мінімальної заробітної плати становив 4 723,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу мав становити не менше 5 903 750,00 грн. Станом на 15.04.2020 року розмір статутного капіталу Фонду становив 6 000 000 (шість мільйонів) гривень 00 копійок, що відповідає встановленим нормам.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

Служба внутрішнього аудиту за Статутом ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», в управлінні якого перебувають активи АТ «ТОЛЕДО» - це структурний підрозділ (або визначена окрема посадова особа), що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка утворюється (призначається) за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними.

Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства не залежить від інших підрозділів Товариства. Діяльність служби внутрішнього аудиту (контролю), здійснюється на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства, яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження служби внутрішнього аудиту (контролю).

Служба внутрішнього аудиту - Товариства, в особі внутрішнього аудитора - Буряк О.А., яка призначена на посаду з 01.02.2020 року (наказ № 31-01-20/1 від 01.02.2020 року) протягом 2023 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), остання редакція якого затверджена Протоколом № 31-07-14/ВА Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» від 31.07.2014 року.

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

Інформація про пов'язаних осіб

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

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що перебувають під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

Інформація про учасників та голову Наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця № 11

№	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
2	3	4	5	6	7
	Учасники - фізичні особи				
-	-	-	-	-	-
	Учасники - юридичні особи				
1	ТОВАРИСТВО З	32860353	Україна, 01010, місто	50	-

		ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЕСТ-ТАЙМ»		Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8		
2.		ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ»	36677943	01042, м. Київ, вул. Чигоріна, буд. 18	50	-
Голова Наглядової ради						
1.		Панфілов Олександр Валерійович	2967510377	Паспорт серії СТ 310906, виданий Обухівським РВ ГУ МВС України в Київській області 03.07.2012 року	0	Не належить
Усього:			-	-	100	-

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, вказується серія (за наявності) та номер паспорта.

** Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

Інформація

про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця № 12

№	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
2	3	4	5	6	7	
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЕСТ-ТАЙМ» (код ЄДРПОУ 32860353)	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	Україна, 01010, місто Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	50
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ» (код ЄДРПОУ 36677943)	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	Україна, 01010, місто Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	50

* I - інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - державні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - оператори організованих ринків капіталу (оператори торгівлі), Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи осіб пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація

про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця № 13

№	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
2	3	4	5	6	
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ	2334007827	Кухар Ольга Василівна	Паспорт серії КА 647329, виданий Залізничним РВ УМВС	100

«БЕСТ-ТАЙМ» (код ЄДРПОУ32860353)			України у Львівській обл., 06 листопада 1994 року	
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ» (код ЄДРПОУ 36677943)	2905120683	Франчук Юлія Федорівна	Паспорт серії СО № 089558, виданий Подільським РУ ГУ МВС України в місті Києві 11.02.1999 р.	50

Фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, вказується серія (за наявності) та номер паспорта.

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Таблиця № 14

Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (их) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
2	3	4	5	6	7	8
Панфілов Олександр Валерійович (Голова Наглядової ради)	2967510377	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, буд. 8	0
Єрмоленко Євген Васильович (Член Наглядової ради)	2546706316	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	0
Єрмоленко Євген Васильович (Член Наглядової ради)	2546706316	I	41788990	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОУДСТАР»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	0
Єрмоленко Євген Васильович (Директор)	2546706316	A	32864473	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ЮРАУДИТСЕРВІС»	31055, Луганська обл., м. Луганськ, вул. Дзержинського, буд.33	75%
Луковецька	2700410480	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ	01010, м. Київ,	0

	Наталія Володимирівна (Член Наглядової ради)				ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	вул. Острозьких Князів, будинок 8	
--	--	--	--	--	---	-----------------------------------	--

Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.

* Т - інвестиційні фірми (торговці цінними паперами), К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - оператори організованих ринків капіталу (організатори торгівлі), Н - оцінювачі майна, А - аудиторів (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи особи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Операції із пов'язаними сторонами протягом звітного періоду: винагорода ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за управління активами в сумі 170 тис. грн.

Станом на 31.12.2023 р. безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

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

Інформація щодо пов'язаних осіб наведена в Примітках до фінансової звітності Фонду.

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

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

Детальна інформація про події, що виникли у ході підготовки звітності, наведена Фондом у Примітках до фінансової звітності.

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

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність АТ «ТОЛЕДО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», у майбутньому за поясненнями управлінського персоналу відсутня.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

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

структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиками, оцінки та огляди фінансових результатів.

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

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту наведені в Таблиці № 15.

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

6	Телефон/ факс	098 473-97-70
7	e-mail	mail@acg.kiev.ua
8	веб-сайт	www.acg.kiev.ua

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

Згідно з Додатковим договором № 4 від 05.02.2024 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору про комплексне обслуговування № 17-2/11 від 17 січня 2022 року ТОВ «АКГ «КИТАЄВА ТА ПАРТНЕРИ», що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

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

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

Свідоцтво АПУ про відповідність системи контролю якості (номер бланку № 1591, Рішення АПУ від 12.07.2018 року № 363/5), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів АТ «ТОЛЕДО», активи якого перебувають в управлінні ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2023 року;
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2023 рік;
- Звіту про рух грошових коштів за 2023 рік;
- Звіту про власний капітал за 2023 рік та
- Приміток до фінансової звітності за 2023 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність АТ «ТОЛЕДО» затверджена до випуску керівником Товариства 27 березня 2024 року.

Дата початку проведення аудиту: 05.02.2024 року.

Дата закінчення проведення аудиту: 28.03.2024 року.

Аудитор

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

Директор

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



Риченко Н.М.

Якименко М.М.

Дата складання

Звіту незалежного аудитора:

28 березня 2024 року

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТОЛЕДО"**

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2024	01	01
43595236		
UA80000000000624772		
230		
64.30		

м. Київ, Печерський р-н.

за ЄДРПОУ

юридична форма господарювання

Акціонерне товариство

за КОАТУУ¹

сфери діяльності

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КОПФГ

кількість працівників²

0

за КВЕД

вулиця Острозьких Князів, буд. 8, м. Київ, 01010

355-36-37

тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого
визначені з копійками)

символи позначку "v" у відповідній клітинці):

(стандартами) бухгалтерського обліку

(стандартами) фінансової звітності

V

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2023 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

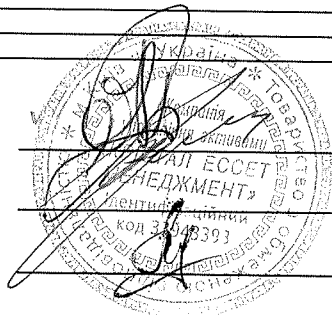
Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Необоротні активи			
Незавершені капітальні інвестиції	1000	-	-
Амортизація	1001	-	-
Капітальні інвестиції	1002	-	-
Незавершені інвестиції	1005	-	-
Незавершені інвестиції	1010	-	-
Незавершені інвестиції	1011	-	-
Незавершені інвестиції	1012	-	-
Незавершені інвестиції	1015	-	-
Незавершені інвестиції	1016	-	-
Незавершені інвестиції	1017	-	-
Незавершені інвестиції	1020	-	-
Незавершені інвестиції	1021	-	-
Незавершені інвестиції	1022	-	-
Фінансові інвестиції:			
інвестиції за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інвестиції	1035	28 114	28 114
Дебиторська заборгованість	1040	-	-
Дебиторські активи	1045	-	-
Дебиторські активи	1050	-	-
Дебиторські активи	1060	-	-
Дебиторські активи	1065	-	-
Дебиторські активи	1090	-	-
Дебиторські активи	1095	28 114	28 114
II. Оборотні активи			
Оборотні активи			
Оборотні активи	1100	-	-
Оборотні активи	1101	-	-
Оборотні активи	1102	-	-
Оборотні активи	1103	-	-
Оборотні активи	1104	-	-
Оборотні активи	1110	-	-
Оборотні активи	1115	-	-
Оборотні активи	1120	-	-
Оборотні активи	1125	-	-
Оборотні активи	1130	-	-
Оборотні активи	1135	-	-
Оборотні активи	1136	-	-
Оборотні активи	1140	123	893
Оборотні активи	1145	-	-
Оборотні активи	1155	382 538	511 550
Оборотні активи	1160	41 133	17 366
Оборотні активи	1165	20 521	1 330
Оборотні активи	1166	-	-
Оборотні активи	1167	20 521	1 330
Оборотні активи	1170	-	-
Оборотні активи	1180	-	-
Оборотні активи	1181	-	-
Оборотні активи	1182	-	-
Оборотні активи	1183	-	-
Оборотні активи	1184	-	-
Оборотні активи	1190	-	-
Оборотні активи	1195	444 315	531 139
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1300	472 429	559 253

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	500 000	500 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	37 310	45 492
Неоплачений капітал	1425	(494 000)	(494 000)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	43 310	51 492
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	419 952	507 735
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1531	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	419 952	507 735
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	13	25
розрахунками з бюджетом	1620	-	1
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	1
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	9 154	-
Усього за розділом III	1695	9 167	26
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	472 429	559 253

Голова наглядової ради
АТ "ТОЛЕДО"

Директор
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"



Панфілов О.В.

Кулаков В.Е.

Бала Л.Я.

¹ Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТОЛЕДО"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2024	01	01
43595236		

за ЄДРПОУ

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 23 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	4 801	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
Премії підписані, валова сума	2011	-	-
Премії, передані у перестраховання	2012	-	-
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(1 744)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	3 057	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	20 477	10 755
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121	-	-
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
Адміністративні витрати	2130	(355)	(315)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(258 742)	(37 676)
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	243 151	16 970
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(235 563)	(27 236)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	3 426	4 687
Інші доходи	2240	274 071	26 168
Дохід від благодійної допомоги	2241	-	-
Фінансові витрати	2250	(11 728)	(15 777)
Витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(22 022)	(1 388)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	8 184	-
збиток	2295	(-)	(13 546)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(2)	(2)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	8 182	-
збиток	2355	(-)	(13 548)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	8 182	(13 548)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	1
Інші операційні витрати	2520	259 097	37 991
Разом	2550	259 097	37 992

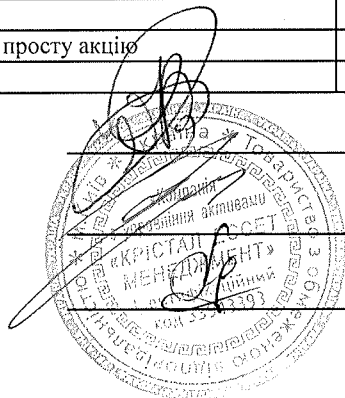
IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Голова наглядової ради АТ "ТОЛЕДО"

Директор
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"



Панфілов О.В.

Кулаков В.Е.

Бала Л.Я.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"ТОПЕЛО"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2024	01	01
43595236		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 20 23 р.**

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

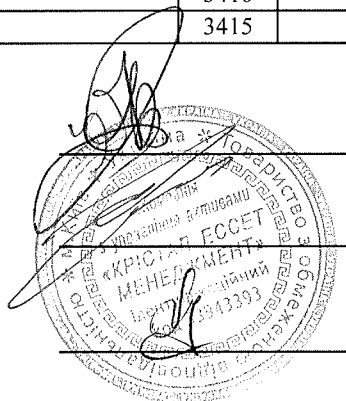
Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Відшкодування від:			
виробничої продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	9	11
виплати податків і зборів	3005	-	-
в частині податку на додану вартість	3006	-	-
державного фінансування	3010	-	-
виплати від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
виплати авансів від покупців і замовників	3015	-	44 869
виплати від повернення авансів	3020	-	-
виплати від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
виплати від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
виплати від операційної оренди	3040	-	-
виплати від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
виплати від страхових премій	3050	-	-
виплати фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
інше надходження	3095	-	-
Виплати на оплату:			
за роботу (робіт, послуг)	3100	(330)	(283)
за інші операції	3105	(-)	(-)
зобов'язань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
зобов'язань з податків і зборів	3115	(1)	(3)
зобов'язань на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(1)	(3)
зобов'язань на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
зобов'язань на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
зобов'язань на оплату авансів	3135	(-)	(-)
зобов'язань на оплату повернення авансів	3140	(114 422)	(-)
зобов'язань на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
зобов'язань на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
зобов'язань фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
інше надходження	3190	(12)	(25)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(114 756)	44 569
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Відшкодування від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	23 634	183 517
нефінансових активів	3205	-	-
Відшкодування від отриманих:			
дивідендів	3215	2 570	4 213
процентів	3220	-	-
виплати від деривативів	3225	-	-
виплати від погашення позик	3230	-	-
виплати від вибуття дочірнього підприємства та іншої юридичної одиниці	3235	-	-
інше надходження	3250	-	-
Виплати на придбання:			

фінансових інвестицій	3255	(-)	(70 081
необоротних активів	3260	(-)	(269 577
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-
Інші платежі	3290	(-)	(-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	26 204	(151 928
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	232 915	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	88 548	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-
Погашення позик	3350	(249 942)	(-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-
Інші платежі	3390	(2 160)	(-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	69 361	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(19 191)	(107 359
Залишок коштів на початок року	3405	20 521	127 880
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	1 330	20 521

Голова наглядової ради
АТ "ТОЛЕДО"

Директор
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"



Панфілов О.В.

Кулаков В.Е.

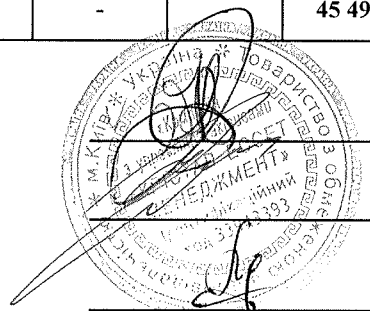
Бала Л.Я.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	8 182	-	-	8 182
Залишок на кінець року	4300	500 000	-	-	-	45 492	(494 000)	-	51 492

Голова наглядової ради
АТ "ТОЛЕДО"

Директор
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"

Головний бухгалтер
ТОВ "КУА "Крістал Ессет Менеджмент"



Панфілов О.В.

Кулаков В.Е.

Бала Л.Я.

ПРИМІТКИ

до фінансової звітності за 2023 рік, станом на 31 грудня 2023 року, АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО» (код ЄДРПОУ 43595236) активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

1. Загальна інформація.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО», код ЄДРПОУ 43595236 (далі за текстом – Товариство, Фонд або АТ «ТОЛЕДО») є Акціонерним товариством та створена 15.04.2020 року, номер акту в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи № 102 0000 091003. Товариство було внесено до Єдиного державного реєстру інститутів спільного існування 30.04.2020 року за реєстраційним номером 13300897, Свідоцтво НКЦПФР № 00897.

Станом на кінець звітного періоду компанією з управління активами товариства є Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Крістал Ессет Менеджмент», код ЄДРПОУ 33943393 (далі за текстом – КУА або ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент»), що діє від імені за рахунок та в інтересах АТ «ТОЛЕДО» на підставі Договору про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 30/06/2020 від 30.06.2020 р.

Станом на 31.12.2023 року склад Наглядової ради Товариства наступний:

- Голова Наглядової ради: Панфілов Олександр Валерійович;
- Член Наглядової ради: Єрмоленко Євген Васильович;
- Член Наглядової ради: Луковецька Наталія Володимирівна.

1.2. Скорочена назва Фонду: АТ «ТОЛЕДО».

1.3. Місцезнаходження, та юридична адреса: Україна, 01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, буд. 8.

1.4. Строк діяльності: 30 років з дати реєстрації в Єдиному державному реєстрі інститутів спільного існування (далі – ЄДРІСІ).

1.5. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300897.

1.6. Дата внесення Фонду до ЄДРІСІ: 30.04.2020 року.

1.7. Відомості про проголошену емісію цінних паперів:

1.7.1 Вид цінних паперів: акції.

1.7.2 Спосіб розміщення випуску цінних паперів - Приватне розміщення.

1.7.3 Загальна номінальна вартість цінних паперів: 500 000 000,00 (п'ятсот мільйонів гривень) 00 копійок.

1.7.4 Номінальна вартість акції - 1,00 (одна гривня) 00 копійок.

1.7.5 Кількість акцій - 500 000 000,00 (п'ятсот мільйонів) штук.

1.7.6 Форма існування цінних паперів - Електронна.

1.7.7 Форма існування цінних паперів - Прості іменні.

1.8. Інформація про учасників фонду на 31 грудня 2023 року

Учасниками Фонду можуть бути юридичні та фізичні особи, які є власниками акцій Товариства станом на кінець звітного періоду у відповідності до реєстру власників іменних цінних паперів.

Станом на 31 грудня 2023 року власниками цінних паперів Товариства згідно Реєстру власників іменних цінних паперів, є:

Інвестори	Кількість ЦП у власності інвестора (штук) станом на 31.12.2022 року	Кількість ЦП у власності інвестора (штук) станом на 31.12.2023 року
«БЕСТ-ТАЙМ» (Україна), код ЄДРПОУ 32860353	3 000 000	3 000 000
«Гарант-Зберігач» (Україна), код ЄДРПОУ 36677943	3 000 000	3 000 000
Загальна кількість цінних паперів що знаходяться в обігу	6 000 000	6 000 000
Кількість цінних паперів, що оформлені глобальним сертифікатом до розподілу за власниками, та знаходяться на банківському рахунку Товариства	494 000 000	494 000 000

1.9. Основні відомості про Компанію з управління активами

Повна назва юридичної особи:	Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Крістал Ессет Менеджмент»
ЄДРПОУ:	33943393
Місцезнаходження:	Україна, 01010 м. Київ, вул. Острозьких князів, буд. 8
Дата та місце реєстрації:	08 грудня 2005 року Святошинською районною державною адміністрацією м. Києва, номер запису 10721050003005730, свідоцтво серії А00 № 075733
Види діяльності:	Діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний); 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.; 66.11 Управління фінансовими ринками; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення; 66.30 Управління фондами
Орган управління, у віданні якого перебуває Компанія:	Компанія є самостійною, не перебуває у віданні органів управління
Середня кількість працівників за 2023 року	18 осіб
Звітна дата та звітний період:	Звітна дата – станом на кінець дня 31 грудня 2023 року. Звітний період 01.01.2023 р. - 31.12.2023 р.
Функціональна валюта звітності та одиниці її виміру:	Функціональна валюта звітності – гривня. Одиниці виміру – тисячі гривень.

1.9.1 Учасники Товариства

Учасником ТОВ «Компанія з управління активами «Крістал Ессет Менеджмент», станом на 31 грудня 2023 року, є фізична особа, громадянин України, Чумак Сергій Семенович:

№ п/п	Учасники	Внесок до статутного фонду (капіталу), грн	% у статутному фонді (капіталі)
1	2	3	4
1	Чумак Сергій Семенович	10 400 000,00	100%
	Всього	10 400 000,00	100%

1.9.2 Інформація про види господарської діяльності

ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент» відповідно до довідки серії АБ № 695612 про включення до Єдиного державного реєстру підприємств та організацій України від 10.07.2013 р., виданої Головним управлінням статистики у м. Києві:

Статистичні коди	Види діяльності
64.30	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний)
64.99	Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
66.11	Управління фінансовими ринками
66.19	Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
66.30	Управління фондами

1.9.3 Мета діяльності згідно Статуту

Метою діяльності ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент» є одержання прибутку шляхом надання послуг по управлінню активами інституційних інвесторів.

1.10. Інформація про види господарської діяльності АТ «ТОЛЕДО».

Видами діяльності Товариства є:

Статистичні коди	Види діяльності
64.30	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний)
64.99	Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.

1.11. Мета діяльності згідно Статуту.

Товариство створено як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд, цілями діяльності якого є отримання прибутку від проведення діяльності щодо спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Товариства.

112. Інформація про реєстрацію АТ «ТОЛЕДО» як фінансової установи

Товариство включене до переліку фінансових установ, що надають фінансові послуги на ринку цінних паперів за реєстраційним номером № 2737 від 30.04.2020р.

113. Викуп цінних паперів Фонду

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, викуп цінних паперів Фонду, крім випадку ліквідації, здійснюється, виходячи з розрахункової вартості цінного папера Фонду на день зарахування таких цінних паперів на рахунок «Додатковий викуп».

Облік фактичної вартості викуплених цінних паперів Фонду здійснюється на рахунку 45 «Вилучений капітал».

114. Вторинне розміщення раніше викуплених цінних паперів Фонду

При вторинному розміщенні цінних паперів Фонду здійснюється зменшення розміру вилученого капіталу на суму балансової вартості розміщених вторинно цінних паперів Фонду.

У разі вторинного розміщення цінних паперів Фонду:

- за ціною вище їх балансової вартості (вартості викупу) емісійний дохід (різниця між балансовою вартістю та ціною вторинного розміщення цих цінних паперів) відображається на субрахунку 425 «Інший додатковий капітал» рахунку 42 «Додатковий капітал»;

- за ціною нижче їх балансової вартості (вартості викупу) різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів відображається на субрахунку 425 «Інший додатковий капітал» рахунку 42 «Додатковий капітал», в частині наявного накопиченого залишку на цьому субрахунку. Різниця між ціною вторинного розміщення та балансовою вартістю цих цінних паперів, непокрита залишком субрахунку 425 «Інший додатковий капітал» рахунку 42 «Додатковий капітал», відображається на субрахунку 442 «Непокріті збитки» рахунку 44 «Нерозподілені прибутки (непокріті збитки)».

1.2. Економічне середовище, у якому Товариство здійснює свою діяльність.

Товариство здійснює свою діяльність в Україні. Таким чином, на бізнес Товариства впливають економіка і фінансові ринки України, яким притаманні властивості ринку, який на даний час розвивається. Україна продовжує проведення економічних реформ і розвиток свого правового, податкового поля та законодавчої бази відповідно до потреб ринкової економіки, проте вони пов'язані з ризиком неоднозначності тлумачення їх вимог, які до того ж схильні до частих змін, що укупі з іншими юридичними та фіскальними перешкодами створює додаткові проблеми для підприємств, що ведуть бізнес в Україні.

Економічна ситуація протягом останніх років є нестабільною та в багато чому залежить від політичної ситуації в країні. Економічне зростання протягом останніх років було повільним. Зовнішні ризики для України в цілому знизилися. Проте відсутність прогресу у проведенні структурних реформ, необхідних для збереження макрофінансової стабільності та продовження програми з МВФ на фоні високих обсягів погашення зовнішніх боргів у наступних роках є суттєвим економічним ризиком.

Низький рівень інвестування призводитиме до зниження ефективності використання наявних факторів виробництва та зниження економічного потенціалу країни.

Ефективність використання та розвитку потенціалу економіки країни цілком і повністю залежить від ефективності державної економічної політики. Минулий рік засвідчив, що рішення державної економічної політики не були оптимальними для умов, в яких опинилася Україна.

Цілей, які ставили на початку року, не було досягнуто, наприкінці року загострилися окремі ризики макроекономічної стабільності.

У зв'язку з повномасштабним вторгненням російської федерації на територію України, в нашій країні введено воєнний стан відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні» та визнано Торгово-промисловою палатою України військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами (надзвичайними, незвідворотними). З 24 лютого 2022 року до офіційної відміни закінчення військових дій, для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Військова агресія рф проти України, вплинула на всі сфери життя руйнівними наслідками, але без економічної активності неможливе функціонування держави в умовах воєнного стану.

Саме з цією метою наша Держава почала активно запроваджувати комплексні зміни до законодавства та державних програм, спрямованих на підтримку української економіки.

Ті регіони країни, де не ведуться активні воєнні дії пристосувалися до військового стану, та відновили бізнес-процеси. Співробітники повністю або частково повернулися на місця, офіси відновили роботу, деякі компанії перенесли свою роботу із територій де ведуться бойові дії, та з тимчасово

окупованих територій в регіони де більш спокійна військова обстановка, та де більш активне бізнес середовище.

Тривалість і наслідки військової агресії РФ, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Товариства в майбутніх періодах.

Керівництво відстежує поточний стан розвитку подій та вживає всіх необхідних заходів для послаблення можливого впливу негативних чинників та забезпечення підтримки економічної стабільності Товариства в умовах, що склалися.

2. Загальна основа формування фінансової звітності.

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

У відповідності до вимог Порядку подання фінансової звітності, затвердженого Постановою Кабінету Міністрів України № 419, Товариство складає фінансову звітність згідно з положеннями Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період, що закінчився 31 грудня 2023 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), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

2.2. МСФЗ, які прийняті, актуалізовані, та набули чинності протягом звітного періоду.

Таксономія фінансової звітності.

9 квітня 2021 року на засіданні Комітету з управління системою фінансової звітності, створеного відповідно до Меморандуму було схвалено електронний формат Таксономії UA XBRL МСФЗ 2020 року (v. 1.2) для використання суб'єктами звітування при складанні фінансової звітності в електронному форматі за 2020 рік та проміжної фінансової звітності в 2021 році.

Електронний формат Таксономії UA XBRL МСФЗ 2020 року (v. 1.2) оприлюднений на офіційних сайтах НКЦПФР (www.nssmc.gov.ua), НБУ (www.bank.gov.ua) та на офіційному сайті Системи фінансової звітності (www.frs.gov.ua).

На інформаційному вебсайті Системи фінансової звітності (www.frs.gov.ua) розміщена Таксономія UA XBRL МСФЗ та методичні матеріали, які стосуються складання фінансової звітності в електронному форматі.

Вперше фінансову звітність Фонду на основі Таксономії МСФЗ за міжнародним стандартом XBRL Товариство готувало та подавало в 2021 році за звітний 2020 рік, а також Проміжну Фінансову звітність 2021 року.

Товариство застосовує всі МСФЗ, які набули чинності до, або з 01.01.2023 року. Поправки та зміни до МСФЗ, що внесені, не вплинули на фінансову звітність за 2023 рік.

На звітну дату такі стандарти та рекомендації були випущені, але не набрали чинності та наберуть чинності у майбутньому. Товариство має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022)	У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102A. Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом	01 січня 2024 року	Передбачається незначний вплив

	<p>оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.</p> <p>Правки встановлюють наступне:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені. • Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі. <p>Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.</p>		
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)</p>	<p>У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) випустила стандарт «Довгострокові зобов'язання з певними умовами», який вніс зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповідно на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.</p> <p>Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.</p> <p>Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.</p> <p>Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.</p> <p>Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 «Фінансові інструменти: Подання». Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.</p>	<p>01 січня 2024 року</p>	<p>Передбачається не значний вплив</p>

13. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

14. Припущення про безперервність діяльності

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

24 лютого 2022 року росія розпочала широкомасштабне вторгнення на територію незалежної

України, завдавши серію ракетних ударів та активізувавши наземний наступ як зі сторони спільного ворога, так і з території Білорусі й анексованого Криму. У зв'язку із цим Указом Президента України № 64/2022 з 5.30 ранку 24 лютого було введено воєнний стан на всій території України. Запровадження воєнного стану в Україні з 24.02.2022 було вимушеною правовою відповіддю на військову агресію Російської Федерації. Воєнний стан містить низку базових вимог до фізичних та юридичних осіб, а також може чинити вплив на права й свободи громадян і бізнесу. Безпосередніми наслідками зовнішньої військової агресії є погіршення економічного середовища та поглиблення економіко-політичної невизначеності. Це принаймні може призвести до зменшення доходів та грошових потоків суб'єктів господарювання. У зв'язку із цим актуалізуються питання щодо здатності підприємств виконувати свої поточні зобов'язання, дотримуватися кредитних графіків й у цілому продовжувати своє функціонування.

Незважаючи на те, що, на момент випуску даної фінансової звітності ситуація все ще знаходиться в процесі розвитку, представляється, що негативний вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах Фонду. Однак, управлінський персонал Компанії з управління активами уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Фонд.

Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерський облік та звітність Фонду, хоча Фонд не залежить від російського чи білоруського ринків, не має дочірніх компаній або активів в Росії, Білорусі або в зоні бойових дій та не має пов'язаності з особами, що перебувають під санкціями.

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

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

Управлінський персонал Товариства з управління активами припускає, що Фонд здійснює і в майбутньому буде здійснювати господарську діяльність.

Таким чином, Фонд не планує припиняти чи суттєво зменшувати об'єми своєї діяльності.

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску керівником Товариства 27 березня 2024 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається рік, тобто період з 01 січня до 31 грудня 2023 року.

2.7. Суттєві положення облікової політики

2.7.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

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

2.7.2. Загальні положення щодо облікових політик

2.7.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані

об'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим. Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» з урахуванням МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

Облікова політика визначає:

- основні принципи ведення бухгалтерського (фінансового) обліку та формування статей звітності;
- єдині методи оцінки активів, зобов'язань та інших статей балансу;
- порядок нарахування доходів та витрат;
- порядок формування та використання спеціальних резервів;
- методи оцінки фінансового результату діяльності Товариства та сплати ним податків;
- вимоги та вказівки щодо обліку окремих операцій.

Бухгалтерський облік Товариства ґрунтується на таких принципах:

- обачність - застосування в бухгалтерському обліку методів оцінки, які повинні запобігати заниженню оцінки зобов'язань та витрат і завищенню оцінки активів і доходів Товариства;
- повне висвітлення - фінансова звітність повинна містити всю інформацію про фактичні та потенційні наслідки господарських операцій та подій, здатних вплинути на рішення, що приймаються на її основі;
- автономність - Товариство розглядається як юридична особа, відокремлена від її власників, у зв'язку з чим особисте майно та зобов'язання власників не повинні відображатися у фінансовій звітності Товариства;
- послідовність - постійне (із року в рік) застосування Товариством обраної облікової політики. Зміна облікової політики можлива лише у випадках, передбачених міжнародними стандартами бухгалтерського обліку, і повинна бути обґрунтована та розкрита у фінансовій звітності;
- безперервність - оцінка активів та зобов'язань Товариства здійснюється виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати далі;
- нарахування та відповідність доходів і витрат - для визначення фінансового результату звітного періоду необхідно порівняти доходи звітного періоду з витратами, що були здійснені для отримання цих доходів. При цьому доходи і витрати відображаються в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності в момент їх виникнення, незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів;
- превалювання сутності над формою - операції обліковуються відповідно до їх сутності, а не лише виходячи з юридичної форми;
- історична (фактична) собівартість - пріоритетною є оцінка активів Товариства, виходячи з витрат на їх виробництво та придбання;
- єдиний грошовий вимірник - вимірювання та узагальнення всіх господарських операцій Товариства у його фінансовій звітності здійснюється в єдиній грошовій одиниці;
- періодичність - можливість розподілу діяльності Товариства на певні періоди часу з метою складання фінансової звітності.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Відповідно до параграфу 14 МСБО 8 Товариство змінює облікову політику, тільки якщо така зміна:

- вимагається МСФЗ;
- приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Товариства.

Товариство 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.

Облікові політики застосовуються протягом кожного періоду та в проміжок часу від одного періоду до іншого, щоб користувачі фінансової звітності мали змогу порівняти фінансову звітність Товариства через якийсь час для визначення тенденцій у фінансовому стані, фінансових результатах діяльності та грошових потоках.

12.3. Форма та назви фінансових звітів

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

Склад звітності: «Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2023р., Звіт про фінансові результати за рік 2023, «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік 2023, «Звіт про власний капітал» за рік 2023 та Примітки, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

12.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, понесених у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Інформація що відображається у Звіті про фінансовий стан та Звіті про фінансові результати дозволяє користувачам фінансової звітності отримати дані про результати діяльності Товариства за звітний період.

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

12.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

12.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

До фінансових інструментів Товариство класифікує: дебіторська заборгованість за надані послуги та інша поточна дебіторська заборгованість, грошові кошти та їх еквіваленти, позики, а також кредиторську заборгованість за надані послуги та іншу кредиторську заборгованість.

Позики, дебіторську заборгованість та депозити Товариство визнає на дату їх видачі / виникнення. Первісне визнання всіх інших фінансових активів (включаючи активи, визначені в категорію фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку за період) здійснюється на дату укладення угоди, в результаті якої підприємство стає стороною за договором, що являє собою фінансовий інструмент.

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

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

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

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

Усі фінансові активи підлягають розгляду на предмет знецінення принаймні на кожну звітну дату для визначення на наявність об'єктивних ознак знецінення фінансового активу або групи фінансових активів. Різні критерії для визначення категорій застосовуються для кожної категорії фінансових активів, які описані нижче.

Фінансові активи списуються з обліку, коли договірні права на грошові потоки від фінансового активу закінчуються, або коли фінансовий актив і всі істотні ризики і вигоди передані. Фінансове зобов'язання припиняється в разі його виконання, скасування або закінчення терміну.

Всі доходи і витрати, що відносяться до фінансових активів, які визнаються у складі прибутку або збитку за період, представлені у фінансових витратах, фінансових доходах та інших фінансових показниках, за винятком знецінення дебіторської заборгованості, яка представлена в складі інших операційних витрат.

Позики та дебіторська заборгованість після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю із застосуванням методу ефективної відсоткової ставки.

Дисконтування застосовується у випадку, коли ефект від дисконтування є суттєвим.

Дебіторська заборгованість підпадає під клас знецінення тоді, коли є підстави вважати контрагента по договору (фінансовому інструменту) таким, що має ознаки підвищеного кредитного ризику та/або є прострочення по даній дебіторській заборгованості.

Фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку.

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

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

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за справедливою собівартістю.

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Товариство відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю, застосовуючи метод дисконтування.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі 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 валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7 % до 20 % від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

Дебіторська заборгованість

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

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, або сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Щодо такої дебіторської заборгованості Товариства, як винагорода від управління інвестиційними активами, що обліковується згідно МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», прийнято рішення не застосовувати дисконтування перші три місяці з дня виникнення дебіторської заборгованості.

Дисконтування не застосовується, коли ефект від дисконтування є несуттєвим.

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

Товариство регулярно проводить оцінку дебіторської заборгованості та передплат виданих інструментів. Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між контрактною вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та вражає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Фактори, які

Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

Відносно дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик Товариство використовує для розрахунку резерву під кредитні ризики наявну інформацію з відкритих джерел даних щодо фіктивності дебітора, банкрутства, відкритих проваджень по посадових особах дебітора, своєчасності розрахунків за існуючими Договорами.

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

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

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

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

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Вибір методу оцінювання фінансового інструменту у вигляді корпоративних прав буде залежати:

1. Від ступеню впливу інвестора на господарську діяльність об'єкта інвестування;
2. Від класифікації самої інвестиції – поточна (для продажу) чи довгострокова (утримується для отримання дивідендів чи інших вигід).

Долю інвестора в статутному капіталі можна охарактеризувати як несуттєву, якщо інвестор володіє менше 20 % статутного капіталу об'єкту інвестування – п. 5 МСБО 28.

Паї/частки господарських товариств оцінюються згідно МСБО 28.

33.5. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облигації та векселі. Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

33.6. Зобов'язання.

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство 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:

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за справедливою вартістю.

3.3.7. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000 грн. Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю.

У подальшому основні засоби оцінюються за їх амортизованою вартістю, що становить різницю між первісною вартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

3.4.2. Подальші витрати.

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт та технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом.

Строки корисної експлуатації і метод амортизації дійсні для всіх нових основних засобів.

Земля	Не амортизується
Будівлі	20 років
Споруди	15 років
Передавальні пристрої	5 років
Основні засоби в стадії виробництва	Не амортизується
Машини та обладнання	2 роки
Транспортні засоби	2 роки
Меблі та офісне обладнання	5 років
Покращення орендованих основних засобів	Залежно від строку оренди
Необоротні активи для продажу	Не амортизується
Інші	5 років

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Амортизація нематеріальних активів здійснюється прямолінійним методом (постійні відрахування протягом строку корисної експлуатації). При цьому, корисні строки корисного використання та метод

нарахування амортизації аналізується на кінець кожного звітного року та всі зміни в оцінках відображаються в обліку і звітності на наступні періоди.

Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

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

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

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

3.5.2. Первісна та послідуєча оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбані інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості зумовлює зміну балансової вартості активу та визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості визначається з аналізу ринку, пропозиції та попиту на аналогічний товар.

Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями на ринку подібної нерухомості та на річної фінансової звітності. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за меншою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності визнається в первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.7. Облікові політики щодо оренди

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

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

Застосування МСФЗ 16 «Оренда» не має суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства. Всі договори на офісне приміщення заключені на строк менший ніж один рік.

Таким чином протягом року Товариство орендувало нежитлове приміщення згідно договорів:

- № 01-08-2022-02 від 01.08.2022 р. (строк дії договору з 01.08.2022 по 30.06.2023);

- № 01-08-2023-02 від 01.07.2023р. (строк дії договору з 01.08.2023 по 01.07.2024).

3.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

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

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

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що

погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

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

3.10.1 Доходи та витрати

Дохід та витрати визнаються за методом нарахування.

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

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

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

- Товариство передало покупцеві суттєві ризики та переваги від володіння, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

- за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка звичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

- суму доходу можна достовірно оцінити;

- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

3.10.2. Витрати за позиками

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

3.10.3. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення

справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Офіційний курс НБУ на дату балансу наступний:

	31.12.2022	31.12.2023
Гривня/1 долар США	36,56	38,92

10.4. Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

Якщо справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, відображених у звіті про фінансовий стан, не може бути визначена на підставі цін на активному ринку, вона визначається з використанням різних моделей оцінок. Вихідні дані для таких моделей визначаються на підставі спостережуваного ринку, якщо таке можливо; в іншому випадку, для визначення справедливої вартості застосовуються судження. Судження проводяться з урахуванням ліквідності та інших даних, що використовуються в моделі, таких як волатильність довгострокових похідних фінансових інструментів і ставок дисконтування, припущень щодо рівня дострокових платежів і несплат з цінних паперів, забезпечених активами. Збитки від знецінення дебіторської заборгованості та авансів компанії переглядає індивідуально значимі заборгованості та аванси на кожну дату складання звітності з тим, щоб визначити, чи повинні збитки від знецінення відобразитися у звіті про прибутки і збитки. Зокрема, керівництво Компанії застосовує судження, оцінюючи розмір і терміни майбутніх грошових потоків для визначення суми збитку від знецінення. Такі оцінні значення засновані на припущеннях про ряд факторів, і фактичні результати можуть відрізнятись від оціночних, що призведе до майбутніх змін у резервах.

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

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

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

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

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

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

концептуальній основі фінансової звітності.

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

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, враховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх

грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства 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.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

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

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

Товариством при дисконтуванні використовуються ставки отримані з офіційного сайту НБУ в розділі «4. Фінансові ринки», зокрема інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням https://bank.gov.ua/files/4-Financial_markets.xlsx в розділі «Процентні ставки за новими депозитами нефінансових корпорацій у розрізі видів валют і строків погашення».

Станом на 31.12.2023 розміри середньозважених ставок, що використовувалися Товариством станом звітного періоду, за розділом «Процентні ставки за новими депозитами нефінансових корпорацій у розрізі видів валют і строків погашення», становили:

- 10,3% річних строком до 1 року;
- 14,1 % річних строком від 1 року до 2 років;
- 11,3% річних строком більше 2 років.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

Фінансові активи оцінюються активи, за якими кредитний ризик значно збільшився, до того, як вони були фактично знецінені.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу. Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

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

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні та/або довгострокові зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються за категоріями на Рівні 1, 2 або 3 у залежності від того, наскільки вхідні дані, використані для оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

Рівень 1 – відносяться дані, що мають котирування на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких керівництво може мати доступ на дату оцінки;

Рівень 2 – відносяться вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до Рівня 1), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання прямо чи опосередковано.

Рівень 3 – відносяться вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22	31.12.23
Дата оцінки								
Грошові кошти			20 521	1 330	-	-	20 521	1 330
Інші фінансові інвестиції (інструменти капіталу)	-	-	-	-	28 114	28 114	28 114	28 114
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	-	123	893	-	-	123	893
Поточні фінансові інвестиції	-	-	41 133	17 366	-	-	41 133	17 366
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	382 538	511 550	-	-	382 538	511 550
Інші довгострокові зобов'язання	-	-	419 952	507 735	-	-	419 952	507 735
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	13	25	-	-	13	25
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	-	-	1	-	-	-	1
Інші поточні зобов'язання	-	-	9 154	-	-	-	9 154	-

5.3. Переміщення між 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом звітного року не було переміщень між рівнями ієрархії справедливої вартості.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Фінансовий інструмент	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023
1	2	3	4	5
Інші фінансові інвестиції (інструменти капіталу)	28 114	28 114	28 114	28 114
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	123	893	123	893
Інша поточна дебіторська заборгованість	382 538	511 550	382 538	511 550
Поточні фінансові інвестиції	41 133	17 366	41 133	17 366
Грошові кошти та їх еквіваленти	20 521	1 330	20 521	1 330
Інші довгострокові зобов'язання	419 952	507 735	419 952	507 735
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	13	25	13	25
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	1	-	1
Інші поточні зобов'язання	9 154	-	9 154	-

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

Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти розкрита у пункті 6.6 даних приміток.

Інформацію про довгострокові інші фінансові інвестиції та поточні фінансові інвестиції розкрито у пункті 6.5 даних приміток.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів показує суму нарахованих та сплачених відсотків за виданими позиками станом на кінець звітного року. Залишок на дату балансу становив 981 тис. грн., а саме 893 тис. грн. – відсотки по позиках (субрах. 3731) та 88 тис. грн. – сума дисконту (субрах. 3739).

Інша поточна дебіторська заборгованість відображає суму виданих позик станом на кінець звітної періоду та суми фінансування за договорами організації будівництва. Позики надаються компаніям, у яких Товариство володіє 10 і більше відсотків у статутному капіталі. Також до іншої поточної дебіторської заборгованості Товариство відносить заборгованість постачальників за різноманітні послуги, покупців за договорами купівлі-продажу Деривативів. Балансова вартість дебіторської заборгованості включає договірну вартість, суму дисконту та суму кредитного ризику. Заборгованість відображається за справедливою вартістю шляхом нарахування дисконту. Дисконтування обраховується залежно від суми, дати закінчення та ставки дисконтування. Сума дисконту зменшує балансову вартість активу.

Станом на 31.12.2023 року сума дисконту на субрах. 3779 (що відноситься до сум наданих позик) становить 16 680 тис. грн. (Табл.1)

Кредитний ризик по дебіторській заборгованості обліковуються по кредиту субрахунку 3861 та на кінець звітної періоду становить 22 372 тис. грн. (табл.1 та табл.2), що зменшує балансову вартість переоцінених активів згідно МСФЗ 9.

Видані позики за звітний період відображені наступним чином:

Таблиця 1 (грн.)

Контрагент	Договір, №, дата	Строк погашення	Відсоткова ставка, %	Сальдо станом на 01.01.2023.	Позика видана за звітний період	Позика погашена за звітний період	Сальдо станом на 31.12.2023	Сальдо по нарахованому дисконту за договорами позик на звітну дату	Розмір очікуваних кредитних збитків на звітну дату
ТОВ «БП «Буд-Моноліт»	№ 243/23 від 25.05.2023	24.05.2024	4	-	200 000,00	-	200 000,00	6 448,64	8 257,95
	№ 284/23 від 09.06.2023	08.06.2024	4	-	1 613 032,42	-	1 613 032,42	75 161,56	67 527,76-
	№ 33/23 від 20.01.2023	19.01.2024	4	-	70 100 830,00	-	70 100 830,00	555 082,78	2 826 236,51
	№ 443/23 від 04.09.2023	03.09.2024	4	-	87 916 150,00	-	87 916 150,00	7 316 182,36	3 809 293,29
	№ 608/23 від 13.12.2023	12.12.2024	4	-	76 210 400,00	-	76 210 400,00	7 374 976,46	3 343 415,06
	№ 614/23 від 15.12.2023	14.12.2024	4	-	13 901 500,00	-	13 901 500,00	1 352 629,32	610 165,17
	№ 142/22 від 13.09.2023		4	87 365 600,00	-	87 365 600,00	-	-	-
	№ 232/22 від 15.12.2023		4	75 220 030,00	-	75 220 030,00	-	-	-
	№ 251/22 від 21.12.2022	20.12.2023	4	329 850,00	-	329 850,00	-	-	-
	№ 46/22 від 28.01.2022	27.01.2023	4	50 000 000,00	-	50 000 000,00	-	-	-
№ 93/22 від 23.02.2022	22.02.2023	4	20 000 000,00	-	20 000 000,00	-	-	-	
РАЗОМ:				232 915 480,00	249 941 912,42	232 915 480,00	249 941 912,42	16 680 481,12	10 664 895,74

Договори організації будівництва з контрагентами відображені наступним чином:

Таблиця 2 (грн.)

Контрагент	№ та дата договору	Строк погашення	Сальдо станом на 01.01.2023 р., грн	Профінансовано протягом звітної періоду, грн	Передано об'єктів нерухомості, грн	Сальдо станом на 31.12.2023 р., грн	Розмір очікуваних кредитних збитків на звітну дату
ТОВ «БП «Буд-Моноліт»	№ 03/06/2021 від 03.06.2021	31.12.2025р.	150 000,00	-	-	150 000,00	6 000,00
ТОВ «ІнвестБудАктив»	№ 15/07-2020 від 15.07.2020	31.12.2025р.	178 104 030,53	114 422 000,00	-	292 526 030,53	11 701 041,22
РАЗОМ:			178 254 030,53	114 422 000,00	-	292 676 030,53	11 707 041,22

Інформація про поточні фінансові інвестиції розкрита у пункті 6.5 даних приміток.

Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти розкрита у пункті 6.6 даних приміток.

Інша поточна дебіторська заборгованість покупців за договорами купівлі-продажу Деривативів складала 7 984 тис. грн.

Отже, підсумовуючи вищенаведену інформацію інша поточна дебіторська заборгованість дорівнює $249\,942 - 16\,680 - 10\,665 + 292\,676 - 11\,707 + 7\,984 = 382\,538$ тис. грн.

Інші довгострокові зобов'язання представлені в сумі 507 735 тис. грн., що відображає передплати контрагентів за попередніми договорами купівлі-продажу житлової нерухомості. Дана довгострокова заборгованість відображається по справедливій вартості шляхом дисконтування з урахуванням методу ефективної відсоткової ставки. У результаті дисконтування даної кредиторської заборгованості нараховується премія, що відображається в дохідних рахунках, та амортизується у витратну частину на кожну звітну дату з урахуванням наступних показників: строк закінчення, сума, та ставка ефективного дисконту. Амортизація премії здійснюється до кінця строку дії договорів та відображена на витратних рахунках.

При визначенні погашення кредиторської заборгованості Товариство на кожну звітну дату проводить аналіз сум кредиторської заборгованості з вирахуванням термінів її обліку на балансі, та

термінів позовної давності за період з дати виникнення заборгованості та до звітної дати.

Станом на 31.12.2023 року на балансі Товариства обліковувалась поточна кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги в сумі 25 тис. грн., а саме:

- ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент» - 25 тис. грн.;

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості, а також інвестицій, доступних для продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів.

Керівництво ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент» в інтересах Фонду вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

4.1. Доходи Товариства

Доходи	Сума (тис. грн.)	
	на 31.12.2023	на 31.12.2022
Частий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	4 801	-
Інші операційні доходи	20 477	10 755
Інші фінансові доходи	3 426	4 687
Інші доходи	274 071	26 168
Інший сукупний дохід	-	-
Сукупний дохід	302 775	41 610

Інші операційні доходи Товариства відображають суму нарахованої премії за кредиторською заборгованістю та відображаються в обліку на субрахунку 719 в сумі 10 333 тис. грн. станом на кінець звітного періоду. Також до операційних доходів (субрахунок 715) належить сума доходу від отриманих штрафів, пені у сумі 9 тис. грн.

Інші фінансові доходи містять інформацію про сплачені відсотки банками на залишок коштів на поточних рахунках Товариства у сумі 1 258 тис. грн. та інформацію про нараховані відсотки за договорами позик у сумі 2 168 тис. грн., в обліку відображаються на субрахунку 732.

Інші доходи відображають амортизацію дисконту по договорам наданих позик та по нарахованим відсоткам за цими договорами та обліковуються на субрахунку 740 в сумі 238 101 тис. грн. на кінець звітного періоду. До інших доходів Фонду також відносяться доходи від реалізації Деривативів згідно договорів купівлі-продажу, облік ведеться на субрахунку 741 в сумі 35 970 тис. грн.

4.2. Витрати Товариства

До витрат Товариства, що пов'язані із здійсненням господарської діяльності відносяться адміністративні витрати, інші витрати.

Розмір адміністративних витрат за 2023 рік склав 355 тис. грн., які розподіляються за характером наступним чином:

Адміністративні витрати Товариства	Сума (тис. грн.)	
	на 31.12.2023	на 31.12.2022
Визначення винагорода компанії з управління активами	170	111
Послуги аудитора	45	45
Послуги депозитарію	8	8
Послуги банків	12	10
Нотаріальні послуги	2	4
Оренда приміщення	107	107
Витрати, пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду	11	30
Разом	355	315

Інші витрати Товариства	Сума (тис. грн.)	
	на 31.12.2023	на 31.12.2022
Інші операційні витрати	258 742	37 676
Фінансові витрати	11 728	15 777
Інші витрати	22 023	1 388
Разом	292 493	54 841

Інші операційні витрати відображають суму нарахованого дисконту по договорам наданих позик та по нарахованим відсоткам за цими договорами, що обліковуються на субрахунку 940 в сумі 243 151 тис. грн. Також до інших операційних витрат відноситься нарахування кредитного ризику за договорами наданих позик та по нарахованим відсоткам за цими договорами, за договорами фінансування організації будівництва та відображаються в обліку на субрахунку 944 в сумі 15 592 тис. грн.

Фінансові витрати Товариства містять інформацію про амортизацію премії нарахованої при дисконтуванні кредиторській заборгованості та відображається на субрахунку 952 в сумі 11 728 тис. грн. протягом звітного періоду.

Інші витрати у сумі 22 023 тис. грн., що обліковуються на рахунку 97 відображають собівартість реалізованих фінансових інвестицій, а саме, форвардних контрактів за договорами купівлі-продажу деривативів.

6.3. Нематеріальні активи

Станом на 31.12.2023 року Фонд не мав нематеріальних активів на балансі.

6.4. Основні засоби

Станом на 31.12.2023 року Фонд не мав на балансі основних засобів.

6.5. Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2023 року довгострокові фінансові інвестиції, а саме корпоративні права, що обліковуються в активах Фонду відображені наступним чином:

Фінансові Інвестиції (корпоративні права)	Відсоток у статутному капіталі, %	Сума (тис. грн.)	
		на 31.12.2023	на 31.12.2022
ТОВ «Міська Будівельна Компанія»	10	2	2
ТОВ «РІАЛТІ КЕПІТАЛ»	19,98	28 112	28 112

У разі, якщо Товариство володіє корпоративними правами до 20 % у статутному капіталі емітента, то такі фінансові інвестиції обліковуються як інвестиції не пов'язаним сторонам, по балансовій вартості.

Якщо корпоративні права становлять більше 20 % статутного капіталу емітента, то такі фінансові інвестиції оцінюються по справедливій вартості шляхом проведення оцінки незалежним оцінювачем.

До поточних фінансових інвестицій відносять Форвардні контракти придбані за договорами купівлі-продажу Деривативів, призначені для продажу. Вони обліковуються на субрахунку 3524 за договірною вартістю, яка є справедливою, та такий договір реєструється на товарній біржі в порядку біржових торгів на аукціоні. Вартість такого контракту відображається в протоколах аукціонів та оприлюднюється біржею на сайті у вільному доступі.

Форвардний контракт — двостороння угода за стандартною (типовою) формою, яка засвідчує зобов'язання особи придбати (продати) базовий актив у визначений час та на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін такого продажу під час укладення форвардного контракту. (Постанова КМУ від 19 квітня 1999 р. № 632 «Про затвердження Положення про вимоги до стандартної (типової) форми деривативів» — надалі «Постанова № 632»).

Відповідно до п. 14.1.45. Податкового кодексу України, дериватив - документ, що засвідчує право та/або зобов'язання придбати чи продати у майбутньому цінні папери.

До деривативів належить Форвард, або форвардний контракт - цивільно-правовий договір, за яким продавець зобов'язується у майбутньому в установлений строк передати базовий актив у власність покупця на визначених умовах, а покупець зобов'язується прийняти в установлений строк базовий актив і сплатити за нього ціну, визначену таким договором. Форвардний контракт виконується шляхом постачання базового активу та його оплати коштами або проведення між сторонами контракту грошових розрахунків без постачання базового активу.

Усі умови форварду визначаються сторонами контракту під час його укладення.

Укладення форвардів та їх обіг здійснюються поза організатором торгівлі стандартизованими строковими контрактами.

В активах фонду обліковуються Форвардні контракти придбані за Договорами купівлі-продажу Деривативів з метою їх подальшого перепродажу.

Форвардний контракт, який відноситься до деривативів, посвідчує в першу чергу права сторони придбати певний актив за певною ціною у майбутньому. При цьому Форвардний контракт, є окремим предметом продажу, на балансі Фонду він обліковується як фінансовий інструмент та оцінюється за договірною вартістю.

Таким чином, станом на 31 грудня 2023 року поточні фінансові інвестиції Фонду, а саме деривативи (форвардні контракти) відображені наступним чином:

	На 01.01.2023	Надійшло	Вибуло	На 31.12.2023
Вартісна сума, грн.	41 133 180,04	-	23 767 187,00	17 365 993,04
Вартісна кількість, шт.	339	-	93	246

6.6. Грошові кошти

Станом на 31 грудня 2023р. у Товариства на рахунках у банках обліковувалося за номінальною вартістю грошові кошти на суму 1 330 тис. грн.

Із них на звітну дату на поточних рахунках було 1 330 тис. грн.

У розрізі банків грошові кошти на поточних рахунках станом на 31 грудня 2023р. були розподілені наступним чином:

- АТ «Банк Восток» 2 тис. грн.
- АТ «ОТП БАНК» -564 тис. грн.
- АТ «Укргазбанк» - 764 тис. грн.

Грошові кошти розміщені в банках що є надійними.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агенством «Кредит-рейтинг» які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР,

АТ Банк «Восток» <https://cutt.ly/gVswYtn> має довгостроковий кредитний рейтинг на рівні uaAA+ за національною українською шкалою, що означає дуже високий рівень кредитоспроможності,

АТ «ОТП БАНК» <https://cutt.ly/6VswHE4> має рейтинг на рівні uaAAA за національною українською шкалою, що означає найвищий рівень кредитоспроможності,

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговою агенцією «Експерт-рейтинг» які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР:

АТ «Укргазбанк» <https://cutt.ly/1VswXoу>, має рейтинг на рівні uaAA+ за національною українською шкалою, що означає дуже високий рівень кредитоспроможності.

На підставі вищезазначеного, кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що кошти розміщені на поточних рахунках та є обіговими і не перебувають довгостроково на рахунках, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

6.7. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований капітал складає 500 000 тис. грн.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	Станом на 31.12.2023 р.	Станом на 31.12.2022 р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	500 000	500 000
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	45 492	37 310
Неоплачений капітал	(494 000)	(494 000)
Всього власний капітал	51 492	43 310

Протягом року Товариство отримало прибуток від здійснення звичайної діяльності, а саме реалізація фінансових активів (деривативи).

Неоплачений капітал (нерозміщені акції, які зберігаються на емітентському рахунку) залишився без змін на рівні 494 000 тис. грн.

6.8. Гранти та субсидії

Станом на 31 грудня 2023 року в Товаристві не отримувалися гранти та субсидії.

6.9. Короткострокові забезпечення

Короткострокові забезпечення станом на звітну дату відсутні.

6.10. Короткострокові позики

Короткострокові позики станом на звітну дату відсутні.

6.11. Фінансова оренда

Фінансова оренда станом на звітну дату на балансі Товариства не обліковується.

6.12. Пенсії та пенсійні плани.

У Товариства не має недержавної пенсійної програми. Соціальне забезпечення працівників здійснюється відповідно до чинного законодавства.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві 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 піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під зацінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва, Товариство дотримується всіх умов законодавства щодо оподаткування. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу.

На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток визначається від 1-10 % від договірної вартості активів.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Операцій з пов'язаними сторонами, які потребують окремого розкриття згідно МСБО 24 протягом звітного періоду не було.

Станом на 31.12.2023 р. до пов'язаних сторін належать:

Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
A	-	-	-	-	-	-
Учасники - фізичні особи						
Учасники - юридичні особи						
B	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЕСТ-ТАЙМ»	32860353	Україна, 01010, місто Київ, вул.Острозьких Князів, будинок 8	50	-
B	2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ»	36677943	01042, м.Київ, вул. Чигоріна, буд. 18	50	-
Голова Наглядової ради						
B	1.	Панфілов Олександр Валерійович	2967510377	Паспорт серії СТ 310906, виданий Обухівським РВ ГУ МВС України в Київській області 03.07.2012 року	0	Не належить
		Усього:	-	-	100	-

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, відомими про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

** Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
--	---	---	---	--	--	--

1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Панфілов Олександр Валерійович (Голова Наглядової ради)	2967510377	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, буд. 8	0
2.	Єрмоленко Євген Васильович (Член Наглядової ради)	2546706316	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	0
3.	Єрмоленко Євген Васильович (Член Наглядової ради)	2546706316	I	41788990	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОУДСТАР»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	0
4.	Єрмоленко Євген Васильович (Директор)	2546706316	A	32864473	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ЮРАУДИТСЕРВІС»	31055, Луганська обл., м. Луганськ, вул. Дзержинського, буд.33	75%
5.	Луковецька Наталія Володимирівна (Член Наглядової ради)	2700410480	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	0

Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація

про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЕСТ-ТАЙМ» (код ЄДРПОУ 32860353)	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	50
2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ» (код ЄДРПОУ 36677943)	I	43595236	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО»	01010, м. Київ, вул. Острозьких Князів, будинок 8	50

* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А -

аудитори (аудиторські фірми), 1 - інші господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація

про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЕСТ-ТАЙМ» (код ЄДРПОУ 32860353)	2334007827	Кухар Ольга Василівна	Паспорт серії КА 647329, виданий Залізничним РВ УМВС України у Львівській обл., 06 листопада 1994 року	50
2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАРАНТ-ЗБЕРІГАЧ» (код ЄДРПОУ 36677943)	2905120683	Франчук Юлія Федорівна	Паспорт серії СО № 089558, виданий Подільським РУ ГУ МВС України в місті Києві 11.02.1999 р.	50

* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

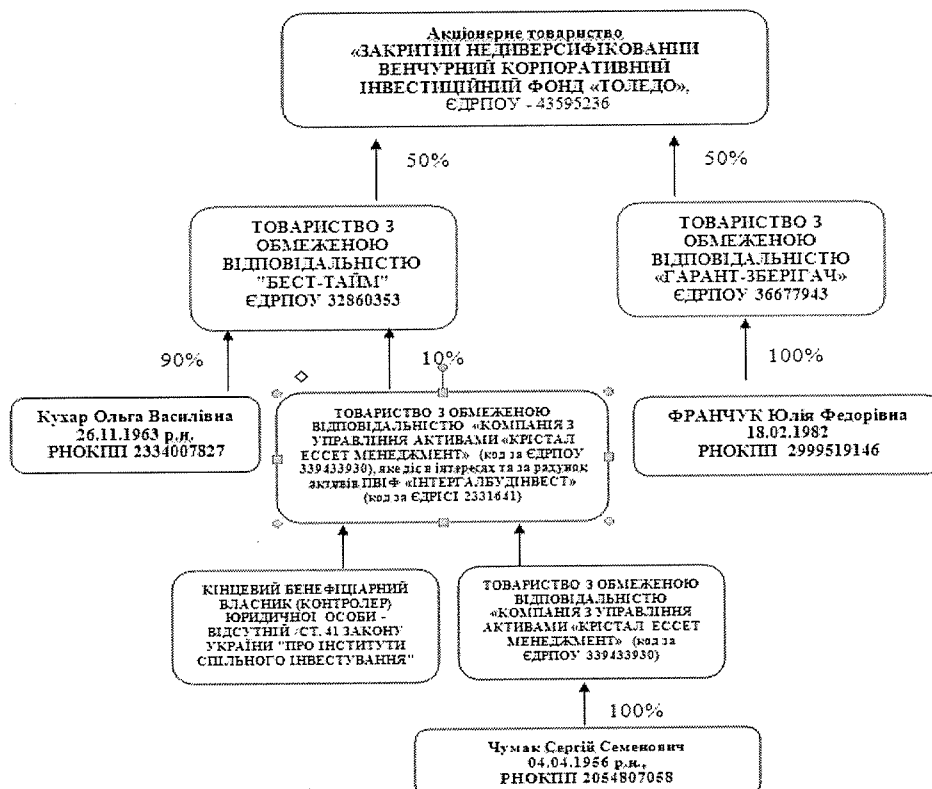
Операції із пов'язаними сторонами протягом звітного періоду: винагорода ТОВ «КУА «КРИСТАЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за управління активами в сумі 170 тис. грн.

Станом на 31.12.2023р. безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

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

7.2.1. Схематичне зображення структури власності АТ «Тоledo»

СТРУКТУРА ВЛАСНОСТІ АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОЛЕДО» (код за ЄДРПОУ 43595236)



7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Товариства і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Товариства. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

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

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення. Для того щоб обмежити вище зазначені ризики, при виборі фінансових інструментів політика ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент» базується на високому рівні контролю з боку працівників Товариства з урахуванням вимог чинного законодавства України. Компанія мінімізує ризики диверсифікацій свого інвестиційного портфелю, аналізує фінансові активи перед їх покупкою і відстежує подальшу інформацію про ці активи, вкладаючи більшість своїх інвестицій з високими рейтингами надійності.

7.3.1. 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 поточні та депозитні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

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

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

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

Станом на 31.12.2023 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Суми (кількісні показники) очікуваних кредитних ризиків розкрито в пункті 5.4. даних приміток.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;

- диверсифікацію структури активів;

- аналіз платоспроможності контрагентів;

- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;

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

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

- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

Щодо депозитів

Станом на 31.12.2023 року компанія не розміщувала кошти на депозитних рахунках.

7.3.2. 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 та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації 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 ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Протягом звітного періоду Товариство не володіло фінансовими активами номінованими в іноземній валюті.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Товариство протягом звітного періоду не мало активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

Активи Товариства включають: грошові кошти, дебіторська заборгованість за договорами позик та Договорами організації будівництва, корпоративні права інших юридичних осіб, фінансові інвестиції.

Грошові кошти є високоліквідним активом, у якого ризик ліквідності прирівнюється до «0».

Дебіторська заборгованість виникає за договорами позик з контрагентами у яких Товариство має частку участі у Статутному капіталі, володіє та моніторить його фінансові показники, та, вважає даний актив високоліквідним.

Дебіторська заборгованість за Договорами організації будівництва передбачає розрахунки нерухомим майном. Даний актив по ліквідності прирівнюється до нерухомого майна, що є однозначно високоліквідним активом.

Корпоративні права, що є у активах та становлять більше 10 % частки участі у Статутних у капіталах дозволяють товариству надавати кошти в позику та отримувати відсотки за їх користування.

Фінансові інвестиції представлені деривативами з метою їх подальшого перепродажу та отримання прибутку, тому даний актив є високоліквідним.

7.4. Управління капіталом

ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент» розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з

різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності: 51 492 тис. грн.

Зареєстрований капітал (оплачений капітал): 500 000 тис. грн.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток): 45 492 тис. грн.

Неоплачений капітал: (494 000) тис.грн.

7.5. Події після Балансу

Події після дати балансу – це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються від дати балансу до дати затвердження фінансових звітів до випуску, навіть якщо ці події відбуваються після оприлюднення прибутку чи іншої вибіркової фінансової інформації Керівництво Компанії встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Товариство враховуються події, що відбулися після звітної дати та відображають їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10. Коригуючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не коригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду.

Станом на дату затвердження фінансової звітності Товариства події після дати балансу у розумінні МСБО 10 «Події після звітного періоду» відсутні.

Генеральний директор
ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент»

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «Крістал Ессет Менеджмент»

Голова Наглядової ради
АТ «ТОЛЕДО»



Кулаков В. Е.

Бала Л. Я.

Панфілов О.В.