

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИРСЕФИКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«БЕЛЬФОР»**

**Фінансова звітність,
підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової
звітності
(МСФЗ) за 2022 рік , станом на 31 грудня 2022 року**

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

ЗМІСТ

Сторінка

Заява про відповідальність керівництва за підготовку та
затвердження фінансової звітності
Звіт про сукупні доходи
Звіт про фінансовий стан
Звіт про зміни у власному капіталі
Звіт про рух грошових коштів

3
4-5
6
7
8

Примітки до фінансової звітності, включаючи стислий опис
облікової політики та інші пояснювальні примітки

9-64

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЗА ПІДГОТОВКУ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА 2022 РІК АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР» станом на 31 грудня 2022 року

Нижченаведена заява, яка повинна розглядатися спільно з описом обов'язків незалежних аудиторів, які містяться в представленому висновку незалежних аудиторів, зроблена з метою розмежування відповідальності керівництва та вказаних незалежних аудиторів, щодо фінансової звітності АТ «БЕЛЬФОР» (надалі – Товариство).

Керівництво Товариство відповідає за підготовку фінансової звітності, достовірно відображає у всіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариство станом на 31 грудня 2022 року, звіт про фінансові результати за 2022 рік, а також рух грошових коштів та зміну в чистих активах, що належать учасникам, за рік, що закінчився на цю дату у відповідності до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності МСФЗ.

При підготовці фінансової звітності керівництво несе відповідальність за:

- ✓ Вибір належних принципів бухгалтерського обліку і їх послідовне застосування;
- ✓ Застосування обґрунтованих оцінок і припущень;
- ✓ Дотримання відповідних МСФЗ і розкриття всіх істотних відхилень у примітках до фінансової звітності;

✓ Підготовку фінансової звітності, виходячи з припущення, що Товариство буде продовжувати свою діяльність у доступному для огляду майбутньому, за винятком випадків, коли таке допущення неправомірно.

Керівництво також несе відповідальність за:

- ✓ Розробку, впровадження та забезпечення функціонування ефективної та надійної системи внутрішнього контролю у Товаристві;
- ✓ Підтримання системи бухгалтерського обліку, що дозволяє в будь-який момент підготувати з достатнім ступенем точності інформацію про фінансове становище і забезпечити відповідність фінансової звітності вимогам МСФЗ;
- ✓ Вживання заходів в межах своєї компетенції для забезпечення зберігання активів Товариства;
- ✓ Запобігання та виявлення фактів шахрайства та інших зловживань.

Фінансова звітність за фінансовий рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, була затверджена до випуску 28 лютого 2023 року.

Від імені керівництва :

Директор

ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Дмитро СПІЦІН

Вікторія АНПЛОГОВА

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ станом на 31 грудня 2022 року
за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Звіт про сукупні доходи за 2022 рік , що закінчився 31 грудня 2022 року

1. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Найменування показника, тис. грн.	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий дохід від реалізації послуг з управління активами		-	-
Інші операційні доходи	7.7		95
Адміністративні витрати	7.8	(817)	(1076)
Інші операційні витрати	7.8	(1)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності			
прибуток		-	-
збиток		(818)	(981)
Інші фінансові доходи	7.7	10 880	3 672
Інші доходи	7.7	-	-
Фінансові витрати	7.7	-	-
Інші витрати		-	-
Фінансовий результат до оподаткування			
прибуток		10 062	-
збиток		-	(39 209)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	7.6	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток		10 062	-
збиток		-	(39 209)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника, тис. грн.	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Дооцінка (уцінка) необоротних активів		-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів		-	-
Накопичені курсові різниці		-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств		-	-
Інший сукупний дохід		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом		-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування		-	-
Сукупний дохід		10 062	(39 209)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	2а	3	4
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ станом на 31 грудня 2022 року
за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
в тисячах українських гривень

Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	818	1 076
Разом	2550	818	1 076

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	Примітка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	2а	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		-	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610		-	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2615		-	-
Дивіденди на одну просту акцію	2620		-	-

Затверджено до випуску 28 лютого 2023 року

Директор

ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Особа, яка виконує обов'язки з ведення

бухгалтерського обліку ТОВ «КУА

«КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» Директор ТОВ

«ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Примітки на сторінках з 9 по 64 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності



АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ станом на 31 грудня 2022 року
за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Звіт про фінансовий стан за 2022 рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Найменування показника, тис. грн.	Примітка	на 31 грудня 2021 року	на 30 вересня 2022 року
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Нематеріальні активи		-	-
Основні засоби		-	-
Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств		-	-
Інші фінансові інвестиції	7.2	2	2
Усього необоротні активи		2	2
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.4	-	5
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом		-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	7.4	3 170	13 290
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.4	115 603	115 601
Гроші та їх еквіваленти	7.3	77	26
Витрати майбутніх періодів		-	-
Усього оборотні активи		118 850	128 922
УСЬОГО АКТИВІВ		118 852	128 924
Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.1	500 000	500 000
Резервний капітал	7.1	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	7.1	(56 093)	(46 075)
Неоплачений капітал	7.1	(325 377)	(325 013)
Усього власного капіталу		118 530	128 912
Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Довгострокові орендні зобов'язання		-	-
Усього довгострокові зобов'язання		-	-
Поточні зобов'язання і забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за орендними зобов'язаннями	7.5	-	1
Поточна кредиторська заборгованість за:			
товарами, роботами, послугами		-	-
Отриманими авансами		-	-
Розрахунками зі страхування		-	-
Поточні забезпечення	7.5	-	-
Інші поточні зобов'язання	7.5	322	11
Усього поточних зобов'язань і забезпечень		322	12
УСЬОГО ЗОБОВ'ЯЗАНЬ та ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ		118 852	128 924

Затверджено до випуску 28 лютого 2023 року

Директор

ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА

«КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» Директор ТОВ

«ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Примітки на сторінках з 9 по 64 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Дмитро СПІДИН

Вікторія АНПІЛОВА

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Звіт про зміни у власному капіталі за 2022 рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

тис. грн.

Стаття	Примітки	Зареєстрований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Усього власного капіталу
На 31 грудня 2020р.		500 000	-	(161)	(493 700)	6 139
Коригування: зміна облікової політики		-	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2021р.		500 000	-	(161)	(493 700)	6 139
Чистий прибуток (збиток) за 2021 р.		-	-	(39 209)	-	(39 209)
Відрахування до резервного капіталу		-	-	-	-	-
Розподіл прибутку		-	-	-	-	-
Внески учасників:						
Внески до капіталу		-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу		-	-	(16 723)	168 323	151 600
Вилучення капіталу						
Зменшення номінальної вартості акцій		-	-	-	-	-
На 31 грудня 2021р.		500 000	-	(56 093)	(325 377)	118 530
Коригування:		-	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2022р.		500 000	-	(56 093)	(325 377)	118 530
Чистий прибуток (збиток) за 9 місяців 2022р.		-	-	10 062	-	10 062
Відрахування до резервного капіталу		-	-	-	-	-
Внески учасників						
Внески до капіталу		-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу		-	-	(44)	364	320
Вилучення капіталу						
Зменшення номінальної вартості акцій		-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі за 2022р.		-	-	10 018	364	10 382
На 31 грудня 2022р.		500 000	-	(46 075)	(325 013)	128 912

Затверджено до випуску 28 лютого 2023

Директор

ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Дмитро СПІЦІН

Вікторія АНПІЛОВА

Примітки на сторінках з 9 по 64 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ станом на 31 грудня 2022 року
за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
в тисячах українських гривень

Звіт про рух грошових коштів за 2022 рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

Найменування статті	Примітки	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Надходження від:			
Реалізації послуг			
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках			69
Інші надходження			
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)		(1 094)	(752)
Варш		-	-
Витрачувань на соціальні заходи		-	-
Зобов'язань з податків і зборів		(15)	-
в тому числі податку на прибуток		-	-
Витрачання на оплату зобов'язань х інших податків і зборів		(15)	-
Витрачання на оплату цільових внесків		-	-
Інші витрачання		(1)	(32)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		-1 110	-715
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ІНВЕСТИЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Надходження від реалізації фінансових інвестицій		-	1
Надходження від отриманих відсотків		770	-
Інші надходження		-	6 500
Витрачання на надання позик		-	(136 000)
Витрачання на придбання :Фінансових інвестицій			(21 000)
Інші платежі			(6 500)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		770	- 156 999
ГРОШОВІ КОШТИ ВІД ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ			
Надходження від власного капіталу		320	151 600
Отримання позик		-	-
Погашення позик		-	-
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової діяльності		31	
Витрачання на сплату відсотків		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		289	151 600
Чистий рух грошових коштів за звітний період		-51	- 6 114
Залишок коштів на початок року		77	6 191
Вплив змін валютних курсів на залишок коштів		-	-
Залишок коштів на кінець року		26	77

Затверджено до випуску 28 лютого 2023 року

Директор
ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»
Особа, яка виконує обов'язки з ведення бухгалтерського обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ» Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ КОНСАЛТИНГ»

Дмитро СПІЦІН
Вікторія АНІЛОГОВА

Примітки на сторінках з 9 по 64 є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Примітки до фінансової звітності за 2022 рік , що закінчився 31 грудня 2022 року

1. ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

1.1. Основні відомості про Фонд

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "БЕЛЬФОР" (далі - Фонд) було створено та зареєстровано відповідно до законодавства України Шевченківською районною у м. Києві державною адміністрацією 7 жовтня 2020 року.

Повна назва	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕЛЬФОР»
Повна назва англійською	STOCK COMPANY «CLOSED NON-DIVERSIFIED VENTURE CORPORATE INVESTMENT FUND «BELFOR».
Скорочена назва	АТ «ЗНВКІФ «Бельфор» (SC «BELFOR »)
Тип Фонду	закритий
Вид Фонду	недиверсифікований
Належність	венчурний
Ідентифікаційний код юридичної особи	43858425
Свідоцтво про внесення ІСІ до ЄДР ІСІ:	№01023 від 23.10.2020 року
Регстраційний код за ЄДРІСІ:	13301023
Дата державної реєстрації	Дата запису: 07.10.2020р. в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань.
Засновники Фонду	Станом на 31.12.2022 року учасником Фонду є: <i>Громадянин Ізраїлю Фінкельштейн Яків</i> Паспорт громадянина Ізраїлю № 34050029, дата видачі 11.11.2019р.
Термін діяльності фонду	30 (тридцять) років з моменту внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (до 23.10.2050 року)
Місцезнаходження	49107, Україна, Дніпро, Запорізьке шосе, б.26, оф. 315
Середня чисельність працівників	-

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Інвестування може здійснюватися шляхом придбання цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», корпоративних прав підприємств, що здійснюють діяльність у зазначених напрямках, придбання та/або створення нерухомого майна, майнових вимог та прав на об'єкти інтелектуальної власності. Інвестування може здійснюватися в інші активи дозволені чинним законодавством України.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є:

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

- фінансова та страхова діяльність;
- будівництво;
- сільськогосподарська діяльність;
- переробна промисловість;
- операції з нерухомим майном.

На діяльність Фонду поширюються обмеження для закритих корпоративних недиверсифікованих венчурних інвестиційних фондів, які передбачені чинним законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Від імені, в інтересах та за рахунок КІФ, на підставі Договору про управління активами корпоративного фонду № 14/12-2020/1 від 14.12.2020 року, діє Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ», код за ЄДРПОУ 36136431 (надалі - КУА), місцезнаходження: 01001, м. Київ, вул. Велика Житомирська, будинок 6/11, що має ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серії АЕ № 294702 від 14.02.2015 року (строк дії: 14.05.2014 року - необмежений)

З 17.06.2022 року Від імені, в інтересах та за рахунок КІФ, на підставі Договору про управління активами корпоративного фонду № 17/06-22 від 17.06.2022 року, діє Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ», код за ЄДРПОУ 44039257 (надалі - КУА), місцезнаходження: 49107, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Запорізьке шосе, будинок 26, офіс 406, що має ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) № 645 від 12.08.2021 року (строк дії: 12.08.2021 року - необмежений)

1.2. Про Компанію з управління активами

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами " КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ " (надалі КУА або Товариство) зареєстроване в установленому законодавством порядку 01.12.2020 року як компанія з управління активами. Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 17/06-22 від 17.06.2022 року.

Предметом діяльності Товариства є управління активами інституційних інвесторів. Цей вид діяльності є виключним видом професійної діяльності на фондовому ринку та не може поєднуватись з іншими видами професійної діяльності на фондовому ринку, крім випадків передбачених чинним законодавством.

Основні відомості:

Повна назва	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ"
Скорочена назва	ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»
Організаційно- правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Код за ЄДРПОУ	44039257
Країна реєстрації	УКРАЇНА
Місцезнаходження	49107, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Запорізьке шосе, будинок 26, офіс 406
Діючі ліцензії	Ліцензія НКЦПФР на провадження професійної діяльності на ринках капіталу-діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) Рішення Національної Комісії з Цінних

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	Паперів та Фондового Ринку №645 від 12 серпня 2021 року(термін дії: 12.08.2021р. - необмежений).
Офіційна сторінка в інтернеті	http://capitalexpert.com.ua
Адреса електронної пошти:	capital_e@ukr.net
Телефон	+38 056 373 25 28
Зареєстрований статутний капітал	7 500 000 грн.

2. ЕКОНОМІЧНЕ СЕРЕДОВИЩЕ, В УМОВАХ ЯКОГО ТОВАРИСТВО ЗДІЙСНЮЄ СВОЮ ДІЯЛЬНІСТЬ

Після кількох років відновлення від економічної та політичної кризи 2014-2015 років, реальний ВВП почав зростати, досягши 3.2% у річному обчисленні за 2019 рік. У 2020 році спалах та широке поширення у світі епідемії нової хвороби COVID-19 мали суттєві фінансові наслідки для всіх ринків та економік країн. Серед таких наслідків - перебої з виробництвом і постачаннями, падіння обсягів виручки, продуктивності або всього перерахованого вище відразу, недоступність персоналу (в тому числі висококваліфікованого), закриття представництв, торгових точок і так далі, труднощі або повна неможливість залучення фінансування, затримка в реалізації бізнес-планів щодо зростання та розширення, згорання інвестиційних програм тощо, тимчасового послаблення української гривні до долара США і Євро. Такі наслідки призвели до знецінення, як фінансових так і нефінансових активів, значного перегляду в оцінці запасів, вплинули на справедливу вартість активів та порушення виконання умов за кредитними зобов'язаннями, зростання виплат у зв'язку з безробіттям, збитковість діяльності тощо. Значна кількість компаній в країні вимушені були припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час, що призвело до обмеження ділової активності, та вплинуло на попит послуг Фонда.

Через запровадження карантинних та обмежувальних заходів урядом України, урядами інших держав – торговельних партнерів України, реальний ВВП України зазнав спаду на 4,2% за 2020 рік. У 2021 році ВВП України відновив зростання до 3%. Також у 2021 році спостерігалась стабілізація курсу гривні до провідних іноземних валют після того, як в 2020 році національна валюта України девальвувала на 19.3% відносно долара та на 31,5% відносно євро.

Показник падіння ВВП України в 2022 році - найгірший за часів незалежності. Втім він кращий, ніж очікували більшість експертів на початку повномасштабного вторгнення. За підсумками 2022 року падіння валового внутрішнього продукту (ВВП) України попередньо оцінюється в 30,4 відсотка з похибкою два відсотки. При цьому в грудні падіння ВВП оцінюється у 34 відсотки (з похибкою в два відсотки), що менше, ніж оцінка за листопад - 37 відсотків із тією ж похибкою. Оцінка падіння валового продукту в IV кварталі (жовтень-грудень) - 35,5 відсотка з похибкою в два відсотки.

Росія вторглася в Україну 24 лютого 2022 року. Велика кількість загиблих, руйнування житла та інфраструктури, гуманітарна катастрофа величезного масштабу мають руйнівні економічні наслідки. Економіка України під час війни: оперативна оцінка, Через обмеження в зборі статистичних даних під час війни точні дані про економічну активність практично відсутні, але прогнози дають Україні падіння ВВП у 2022 році від -10% (МВФ) до -35-40% (попередній прогноз українського уряду) за умови, що окуповані Росією території не розширюватимуться, а активна фаза війни не триватиме довше за кілька місяців. Більшість аналітичних центрів, банків та рейтингових агентств проектує свої прогнози у цьому діапазоні.

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Товариства, необхідні за існуючих обставин. Подальша нестабільність умов здійснення діяльності може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Фонду. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінки управлінського персоналу.

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

У випадку суттєвих змін у діяльності Фонду, або у випадку подовження воєнного (надзвичайного) стану в країні, або настання інших подій, які суттєво вплинуть на діяльність Фонду, керівництво Товариства буде оцінювати вплив цих подій на діяльність Фонду, а також приймати рішення про необхідність коригування даних фінансової звітності та оприлюднення такої інформації.

Фонд здійснює свою діяльність в Україні. Попри те, що економіка України вважається ринковою, вона продовжує демонструвати певні особливості, властиві економіці, що розвивається. Такі особливості характеризуються, але не обмежуються, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, високою інфляцією та значним дефіцитом балансу державних фінансів та зовнішньої торгівлі.

На сьогодні є підстави вважати, що ринок капіталів залишається доволі закритим. Дефіцит цінних паперів, що вільно обертаються на ринку, та операцій з ними перешкоджає установленню об'єктивної вартості та доходності вітчизняних цінних паперів. З 26 липня 2022р Кабінет Міністрів затвердив перелік видів продукції торгівля якими здійснюється виключно на організованих товарних ринках, серед них деревина (лісоматеріали), нафта сира, газовий конденсат та скраплений газ. Також у вересні 2022р НКЦПФР схвалила рішення щодо особливостей визначення ринкової вартості акцій у процесі їх емісії на період дії воєнного стану.

Регулятор встановив, що при емісії акцій товариства, 100 відсотків якого належить одній особі, ринкова вартість акцій може визначатись на підставі звіту незалежного оцінювача, складеного відповідно до міжнародних стандартів оцінки.

Для залучення коштів в бюджет і підтримки економіки за період дії воєнного стану НКЦПФР допустила на ринки 20 випусків державних облігацій (станом на 31.12.22). Також Комісія продовжила строки дії сертифікатів профучасників, перенесла терміни виконання нормативних вимог, дозволила проводити загальні збори дистанційно та перейшла на електронний документообіг, дозволила профучасникам у своїй діяльності застосовувати хмарні сервіси, розташовані не тільки в ЄС, Великобританії, США, Канаді, а і в Україні.

Найбільший обсяг торгів за фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу протягом зазначеного періоду зафіксовано з ОВДП – 152,83 млрд грн (95,14% від загального обсягу торгів фінансовими інструментами на операторах організованих ринків капіталу протягом січня-грудня поточного року).

Для збільшення конкурентоспроможності українських виробників та зближення курсових умов для різних груп бізнесу та населення та підтримки стійкості економіки в умовах війни Національний банк України 21 липня 2022 року скорегував офіційний курс гривні до долара США на 25% до 36,5686 грн/дол.

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

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах Фонду. Керівництво Товариства уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Фонд.

Указом Президента від 7 листопада 2022 року № 757/2022, затвердженим Законом України від 16 листопада 2022 року № 2738-IX), продовжено строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 19 лютого 2023 року строком на 90 діб.

3. СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1. Твердження про відповідність:

Цю фінансову звітність за 2022 рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, було складено відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 1 січня 2022 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України. Вона включає всю інформацію, яка вимагається для повного комплексу фінансової звітності згідно МСФЗ та окремі пояснювальні примітки виключно з метою пояснення подій та операцій, які є суттєвими для розуміння змін у фінансовому стані та показниках діяльності Компанії, які відбулися у звітному році.

3.1.1 Концептуальна основа надання фінансової звітності

Товариство застосовує Міжнародні Стандарти Фінансової Звітності (надалі - МСФЗ) для фінансової звітності за 2022 рік, що закінчився 31.12.2022 року згідно норм статті 12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» N 996-XIV від 16 липня 1999 року (зі змінами та доповненнями).

Метою фінансової звітності за 2022 рік, що закінчився 31.12.2022 року Фонду є надання річної фінансової інформації, яка є корисною для нинішніх та потенційних інвесторів, позикодавців та інших кредиторів у прийнятті рішень про надання ресурсів Фонду.

Річна фінансова звітність Фонду складається на основі припущення, що Фонд діє на безперервній основі і залишатиметься таким у досяжному майбутньому (упродовж наступних дванадцяти місяців).

Якісні характеристики корисної річної фінансової інформації визначають типи інформації, що найімовірніше, є найбільш корисними для нинішніх та потенційних інвесторів, регулюючих органів для прийняття рішень на основі інформації, що надана у цій фінансовій звітності. Річна фінансова звітність Фонду базується на наступних характеристиках:

Основоположні якісні характеристики:

доречність - доречна фінансова інформація може спричинити відмінності у рішеннях, якщо вона має передбачувану цінність, підтверджувальну цінність або і те, і друге;

суттєвість - інформація є суттєвою, якщо її відсутність або неправильне подання може вплинути на рішення, які приймають користувачі на основі фінансової звітності;

правдиве подання - щоби бути корисною, фінансова інформація повинна не лише подавати відповідні явища, вона повинна також правдиво подавати явища, які вона призначена подавати. Щоби бути досконало правдивим поданням, опис повинен мати три характеристики. Він має бути повним, нейтральним та вільним від помилок.

Посилюючі якісні характеристики:

зіставність - дає змогу користувачам ідентифікувати та зрозуміти подібності статей та відмінності між ними;

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

можливість перевірки - допомагає запевнити користувачів у тому, що інформація правдиво подає економічні явища, які вона призначена подавати;

своєчасність - означає можливість для осіб, які приймають рішення, мати інформацію вчасно, так щоб ця інформація могла вплинути на їхні рішення;

зрозумілість - класифікація, характеристика та подання інформації ясно і стисло робить її зрозумілою.

Фінансові звіти Фонду відображають річні фінансові результати операцій та інших подій, об'єднуючи їх в основні класи згідно з економічними характеристиками тобто, елементи фінансових звітів. Елементами, що безпосередньо пов'язані з визначенням фінансового стану в балансі, є активи, зобов'язання та власний капітал. Активи, зобов'язання та власний капітал - це елементи, які безпосередньо пов'язані з оцінкою фінансового стану. Вони визначаються так:

актив - це ресурс, контрольований Фондом в результаті минулих подій, від якого очікують надходження майбутніх економічних вигід;

зобов'язання - теперішня заборгованість Фонду, яка виникає внаслідок минулих подій і погашення якої, за очікуванням, спричинить вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі майбутні економічні вигоди;

власний капітал - це залишкова частка в активах Фонду після вирахування всіх його зобов'язань.

Оцінюючи, чи відповідає стаття визначенню активу, зобов'язання або власного капіталу, Фонд звертає увагу на сутність та економічну реальність, а не лише на їхню юридичну форму.

Активи та зобов'язання у звіті про фінансовий стан наведені із застосуванням класифікації на поточні/короткострокові та непоточні/довгострокові.

До поточних включаються грошові кошти, дебіторська заборгованість (в тому числі за нарахованими відсотками), кредиторська заборгованість, поточні забезпечення.

До непоточних включаються нематеріальні активи, основні засоби, інвестиції в асоційовані підприємства, активи з права оренди, відстрочені податкові активи та зобов'язання, капітал та резерви, сформовані за рахунок нерозподіленого прибутку, довгострокові зобов'язання та забезпечення.

До спеціального розпорядження керівника Товариства вважати всі активи, які перебувають у власності Фонду, контрольованими й достовірно оціненими на підставі первісної вартості, зазначеної в первинних документах на момент їхнього визнання.

Вважати активами ті об'єкти, які не використовуються в основній діяльності, але від яких очікується одержання економічних вигід у випадку їхньої реалізації третім особам. Об'єкти, які не визнаються активами Фонду, затверджуються спеціальним розпорядженням керівника Товариства.

Елементами, які безпосередньо пов'язані з оцінкою діяльності в Фінансовому звіті про фінансові результати (сукупний дохід) за 2022 рік, є доходи та витрати:

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 власного капіталу, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників;

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

Визначення доходу та витрат ідентифікують їхні основні риси, але не ведуть до встановлення критеріїв, яким вони повинні відповідати перед визнанням їх у Фінансовому звіті про фінансові результати (сукупний дохід) за 2022 рік.

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Майбутня економічна вигода, втілена в активі, є потенціалом, який може сприяти надходженню (прямо або непрямо) грошових коштів і їх еквівалентів до Фонду. Потенціал може бути продуктивним, тобто частиною операційної діяльності суб'єкта господарювання. Він може набирати також форми конвертованості у грошові кошти або їх еквіваленти або спроможності зменшувати відтік грошових коштів, наприклад, коли альтернативний процес зменшує операційні витрати.

Стаття, яка відповідає визначенню елемента, визнається у фінансовій звітності Фонду, якщо є ймовірність надходження або вибуття будь-якої майбутньої економічної вигоди, пов'язаної зі статтею та стаття має собівартість або вартість, яку можна достовірно визначити.

Для складання фінансової звітності за 2022рік, що закінчився 31.12.2022р. відповідно до МСФЗ керівництво Товариства здійснює оцінку активів, зобов'язань, доходів і витрат на основі принципу обачності.

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

3.2. Застосування нових стандартів та інтерпретацій

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за перше півріччя, що закінчилося 30.09.2022 р.	Вплив поправок
МСБО 16 «Основні засоби»	Поточною редакцією п.17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості об'єкта основних засобів включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. Наприклад, витрати на тестування обладнання включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу зразків, отриманих у процесі тестування, а витрати на випробування свердловини включаються до первісної вартості за мінусом прибутку від продажу нафти та газу, добутих у результаті випробування свердловини. З 1 січня 2022 року забороняється вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів в періодах, коли компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.	01 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовується, ефект впливу на річну фінансову звітність не очікується, оскільки у Фонду на дату складання річної фінансової звітності відсутні основні засоби	
МСБО 37 «Забезпечення, передбачені зобов'язання та передбачені активи»	Поточною редакцією п. 68 IAS 37 не уточнюється, які саме витрати слід брати до уваги при оцінці витрат на виконання контракту з метою ідентифікації його обтяжливості. Внаслідок цього існує розбіжність у методиках врахування витрат, що призводить до відмінностей у фінансовій звітності компаній, які мають у своїх портфелях обтяжливі договори. З 1 січня 2022 року до п. 68 IAS 37 внесено зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов'язані з цим договором, а також: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і	1 січня 2022 року	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на річну фінансову звітність	

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	(б)розподілені інші витрати, безпосередньо пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання в числі інших та даного договору. Поправки уточнюють, що «витрати на виконання договору» являють собою витрати, безпосередньо пов'язані з договором - тобто прямі та розподілені витрати.				
МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»	Актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів. IFRS 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов'язання, які вона купує внаслідок об'єднання бізнесу. IFRS 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальні основи фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов'язанням. У поточній редакції з метою застосування IFRS 3 замість положень Концептуальних основ, випущених у 2018 році, покупці повинні використовувати визначення активу та зобов'язання та відповідні вказівки, викладені у Концептуальних основах, прийнятих Радою з МСФЗ у 2001 році. З 1 січня 2022 року оновлено посилання відповідно до якого, покупці повинні посилатися на Концептуальні засади, випущені у 2018 році, для визначення того, що складає актив чи зобов'язання. Додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань. Цей виняток передбачає, що стосовно деяких видів зобов'язань і умовних зобов'язань організація, яка застосовує МСФЗ (IFRS) 3, повинна посилатися на МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» або на Роз'яснення КТМФЗ (IFRIC) 21 «Збори», а не на Концептуальні основи фінансової звітності 2018 року.	1 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовується, ефект впливу на фінансову звітність не очікується, оскільки у Фонду на дату складання річної фінансової звітності відсутні вказані операції	

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності»	Пункт D16 (а) МСФЗ 1 надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань. Виняток, передбачений пунктом D16 (а) IFRS 1, не застосовується до компонентів капіталу. Відповідно, до внесення поправки до IFRS 1 від дочірньої організації, яка вперше застосовувала МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, могли вимагати вести два окремі обліку для накопичених курсових різниць, заснованих на різних датах переходу на МСФЗ. Поправка до IFRS 1 розширює звільнення, передбачене пунктом D16 (а) IFRS 1, на накопичені курсові різниці, щоб скоротити витрати для компаній, що вперше застосовують МСФЗ. Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ.	1 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовується, ефект впливу на річну фінансову звітність не очікується, оскільки у Фонду на дату складання фінансової звітності відсутні вказані операції	
Щорічні поправки в МСФЗ (2018- 2020): МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти	Поправка пояснює, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест «10 відсотків», передбачений пунктом B3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи є модифікація фінансового інструменту суттєвою і чи слід припиняти визнання фінансового зобов'язання. Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійну винагороду, виплачену від імені один одного. Тобто, комісійна винагорода, що включається в «10- відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань, включає тільки винагороду, сплачене між позикодавцем і позикоотримувачем, включаючи винагороду, сплачену або отриману від інших сторін. Якщо заміна одного боргового	1 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовується, ефект впливу на річну фінансову звітність не очікується, оскільки у Фонду на дату складання фінансової звітності відсутні вказані операції	

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	інструменту на інший або модифікація його умов відображається в обліку як його погашення, всі понесені витрати або виплачена комісійна винагорода визнаються як частина прибутку або збитку від погашення відповідного боргового зобов'язання. Якщо заміна одного боргового інструменту на інший або модифікація його умов не відображається в обліку як погашення, то на суму всіх понесених витрат або виплаченої комісійної винагороди коригується балансова вартість відповідного боргового зобов'язання, і це коригування амортизується протягом строку дії модифікованого зобов'язання, що залишився.				
Щорічні поправки в МСФЗ (2018- 2020): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»	Поправка стосується стимулюючих платежів з оренди. До внесення поправок до ілюстративного прикладу 13 як частина факторів включалося відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна, при цьому в прикладі недостатньо чітко було представлений висновок про те, чи таке відшкодування відповідатиме визначенню стимулу до оренди. Найпростішим виходом з існуючої плутанини Рада МСБО прийняла рішення виключити з ілюстративного прикладу 13 відшкодування, що стосується поліпшень орендованого майна. Відтак, поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди.	Відсутня, оскільки стосується лише прикладу		Не застосовується, ефект впливу на річну фінансову звітність не очікується, оскільки у Фонда на дату складання річної фінансової звітності відсутні вказані операції	
Щорічні поправки в МСФЗ (2018- 2020): МСФЗ (LAS) 41 «Сільське господарство»	Поправка стосується ефекту оподаткування при визначенні справедливої вартості. В даний час відповідно до пункту 22 IAS 41 при визначенні справедливої вартості шляхом дисконтування грошових потоків компанії виключають із розрахунку грошові потоки з оподаткування. Поправка виключає вимогу LAS 41:22, яка вказує, що грошових потоки, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків	1 січня 2022 року	Дозволено	Не застосовується, ефект впливу на фінансову звітність не очікується, оскільки у Фонду на дату складання річної фінансової звітності відсутні вказані операції	

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	справедливої вартості біологічних активів. Поправка приводить LAS 41 до відповідності IFRS 13. З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 LAS 41 скасовано.				
МСБО І «Подання фінансової звітності»	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО І для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: - уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; • класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; • роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.	01 січня 2023 року	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на річну фінансову звітність	
МСБО І «Подання фінансової	Поправки включають:	01 січня 2023 року	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження	

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формува ння суджень про суттєвість »	Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається			щодо потенційного впливу на фінансову звітність	
МСБО 8«Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки»	До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках . Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).	1 січня 2023 року	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на річну фінансову звітність	

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.				
МСБО 12 «Податки на прибуток»	Операція яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло. Компанія, що застосовує поправку вперше, має дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів: (а) визнати відстрочений податковий актив- тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю відємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних: (і) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і (іі) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та	1 січня 2023 року	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на річну фінансову звітність	

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу; (б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку(або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.				
МСФЗ 17 Страхові контракти	- Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 - Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан - Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях - Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків - Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки - Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) - Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року - Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 - Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору	1 січня 2023 року	Дозволено	Не застосовується, ефект впливу на річну фінансову звітність не очікується, оскільки у Фонду на дату складання фінансової звітності відсутні вказані операції	

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство
--	--

Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Дозволено	Прийнято рішення достроково не застосовувати. Проводиться дослідження щодо потенційного впливу на річну фінансову звітність	
---	-----------	---	--

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

3.3. Основа подання інформації

Фонд не розкриває у примітках до річної фінансової звітності наступну інформацію в зв'язку з тим, що зміни за такими статтями відсутні:

- умовні активи та зобов'язання;
- розгляд справ в суді.

Протягом звітного періоду не відбувалось змін в політиці управління фінансовими ризиками Фонду та класифікації фінансових активів за рівнями ієрархії справедливої вартості фінансових активів. Протягом звітного періоду не відбувалось змін в характері і рівні ризиків Фонду, а також списань або відновлення активів.

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

Зміни внесені до МСФЗ, які прийняті, і набули чинності з 01 січня 2022 року застосовуються при складанні фінансової звітності за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року. Зміни до МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності в 2022 році не застосовуються при складанні фінансової звітності за 2022 рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

Валютою фінансової звітності є гривня. Річна фінансова звітність представлена в тисячах гривень, з округленням до цілого числа.

Річна фінансова звітність Фонду затверджується до випуску Наглядовою Радою Товариства 28 лютого 2023 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.4. Припущення щодо безперервності діяльності

Річна фінансова звітність Фонду підготовлена на основі припущення, що він функціонуватиме невизначено довго в майбутньому. Це припущення передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності.

При цьому на дату затвердження фінансової звітності Фонд залежить від впливу нестабільної економіки в країні. У результаті виникає суттєва невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції та можливість відшкодування вартості активів Фонда, його можливість погашати свої борги в міру настання строків їх сплати.

Фонд напряму залежить від чинного законодавства та змін у ньому. Мова насамперед іде про податкове, митне, корпоративне й інше господарське законодавство. Зміни в корпоративному й іншому господарському законодавстві також впливають на діяльність Фонда.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть мати місце в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Керівництво Товариства вживає низку заходів задля забезпечення здатності Фонда продовжувати безперервну діяльність, підтримувати достатній рівень ліквідності та платоспроможності:

- Контроль за чистими активами (капітал), за негативним потіком коштів з операційної діяльності;
- Контроль за чистим збитком відповідно до звіту про прибутки та збитки, що став наслідком скорочення доходів та/або збільшення витрат;
- Контроль за перевищенням короткострокових зобов'язань над оборотними активами на звітну дату, недостатні коефіцієнти ліквідності;
- Прогнозування виникнення суттєвих негативних факторів на рівні економіки в цілому або галузі, які можуть призвести до різкого погіршення її показників рентабельності чи фінансового стану у найближчому майбутньому;

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

- Контроль позик з фіксованим строком, погашення яких наближається, за відсутності реальних перспектив пролонгації чи погашення;
- Контроль за значним зменшенням вартості активів, що використовуються для генерування грошових потоків;
- Дії щодо суттєвої реструктуризації бізнес-процесів та операцій з метою скорочення операційних та інших витрат;
- Контроль за систематичним зростанням дебіторської заборгованості (особливо високою концентрацією ризику на дебіторах з високим кредитним ризиком);
- Спостереження за високим ступенем невизначеності, пов'язаний з певними подіями таких як війна або інший форс-мажор);

З огляду на наявну інформацію, фінансову звітність Фонда склали відповідно до принципу безперервності. Однак у результаті впливу суттєвих військово-політичних чинників Керівництво Товариства не виключає песимістичного сценарію розвитку Фонда у зв'язку зі зменшенням масштабів діяльності й погіршенням ліквідності, тому регулярно переглядає зазначену оцінку

Річна фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум активів, які були б необхідні, якби Фонд було неспроможним продовжувати свою діяльність в майбутньому.

Вплив військової агресії РФ проти України на безперервність діяльності

Військова агресія РФ проти України надала особливого значення питанням безперервності діяльності. Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єктів господарювання. Військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Слід зазначити, що пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріше за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов і посилювати їх. Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли через наслідки пандемії, які не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збуту. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії

4. ОСНОВНІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

Положення облікової політики, наведені далі, застосовувалися послідовно в усіх звітних періодах, наведених в цій фінансовій звітності.

4.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

На складання фінансової звітності та на фінансові результати Фонду впливають облікова політика, припущення, оцінки та судження управлінського персоналу, які необхідно формувати і застосовувати в ході складання фінансової звітності. Всі оцінки та припущення, які вимагаються згідно МСФЗ, являють собою найбільш оптимальні оцінки, здійснені згідно із застосовними стандартами. Оцінки та судження визначаються постійно, ґрунтуються на минулому досвіді та інших чинниках, включаючи очікування стосовно майбутніх подій, і вважаються доцільними в умовах, що склалися.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості 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. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

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.

Далі наведено основні принципи облікової політики, що були застосовані під час підготовки цієї фінансової звітності. Ці принципи облікової політики будуть застосовуватися послідовно до всіх періодів, починаючи з першого звітного періоду 2021 року. Зміни до облікової політики Фонду вносяться лише за наявності наступних умов: - вимагаються будь-яким МСФЗ; - приведуть до того, що фінансова звітність буде надавати більш доцільну і надійну інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансове становище, фінансові результати або рух грошових коштів Фонду

4.2. Загальні положення щодо облікових політик

4.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР» 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».

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР» 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.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонда відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

Склад звітності:

- «Баланс» (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2022 року.,
- «Звіт про фінансові результати» за 2022 рік ,що закінчився 31 грудня 2022 року,
- «Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2022 рік , що закінчився 31 грудня 2022 року ,
- «Звіт про власний капітал» за 2022 рік ,що закінчився 31 грудня 2022 року ,
- Примітки до фінансової звітності за період з 01.01.2021 по 31.12.2021рр, що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

Фінансова звітність має достовірно подавати фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки суб'єкта господарювання. Достовірне подання вимагає правдивого подання впливу операцій, інших подій та умов відповідно до визначень та критеріїв визнання для активів, зобов'язань, доходу та витрат, наведених у Концептуальній основі.

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі бухгалтерських записів без застосування трансформаційних проведення.

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2022 рік

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Всі статті доходів та витрат, визнані у звітних періодах, включаються до Звіту про фінансові результати.

Доходи Фонду визнаються на основі принципу нарахування і визначаються як збільшення економічних вигод протягом звітного періоду у формі надходжень або збільшення активів чи зменшення зобов'язань, що приводить до збільшення капіталу, не пов'язаного з внесками учасників капіталу.

Дохід Фонду включає доходи від продажу приміщень в об'єктах нерухомості, цінних паперів та корпоративних прав, нараховані відсотки, роялті, тощо.

Дохід від реалізації фінансових інвестицій визнається тоді, коли фактично здійснюється перехід від продавця до покупця значних ризиків, переваги і контроль над активами (права власності передані), та дохід відповідає всім критеріям визнання у відповідності з МСБО/МСФЗ.

Відсотковий дохід розраховується за методом ефективного відсотка шляхом застосування ефективної ставки відсотка до балансової вартості фінансового активу.

Звіт про рух грошових коштів за 2022 рік

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

Звіт про власний капітал за 2022 рік

Облік Статутного капіталу та нерозподіленого прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства України. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у Звіті про власний капітал відповідає Балансу та статутним документам Фонду: *Інші примітки до фінансової звітності*

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Станом на 31 грудня 2022 року Фонд дочірніх підприємств не має, тому консолідована фінансова звітність не складається, застосування МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» не відбувалось. За період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року не приймалось рішень про утворення філій, або представництв. Відсутні в обліку такі об'єкти Інвестування та права на змінні результати діяльності об'єкта інвестування, тому Фонд не може зазнати пов'язаних з цим ризиків, або впливати на результати суб'єкта господарювання завдяки своїм владним повноваженням. Згідно наказу про облікову політику не встановлені окремі господарські чи географічні сегменти, які регулюються нормами МСФЗ 8 «Операційні сегменти». За період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року Фонд здійснює діяльність в одному географічному та бізнес сегменті, отже Додаток до Приміток до річної фінансової звітності «Інформація за сегментами» не готувався.

4.3. Оренда

На початку дії договору оренди Керівництво Фонду оцінює чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування та орендні зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то орендар застосовує ставку по якій він може залучити додаткові позикові кошти.

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Товариство нараховуючи амортизацію активу з права користування, застосовує вимоги щодо амортизації МСБО 16 Основні засоби, а саме – прямолінійний метод нарахування амортизації виходячи із строку оренди.

Після дати початку оренди Товариство визнає у прибутку або збитку :

- проценти за орендним зобов'язанням;
- та
- змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів

Товариство буде визнавати:

(а) активи і зобов'язання по відношенню до всіх договорів оренди з терміном дії понад 12 місяців, за винятком випадків, коли вартість об'єкта оренди є незначною; і

(б) амортизацію об'єктів оренди окремо від відсотків по орендним зобов'язанням в звіті про прибутки і збитки.

Незважаючи на те, що оцінки базуються на інформації, яка є у керівництва щодо поточних подій та обставин, фактичні результати можуть відрізнятися від даних оцінок в залежності від різних припущень або умов.

Компанія прийняла рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до такої оренди, оскільки вищезазначені договори оренди є короткостроковими, пролонгація імовірна, але існує вірогідність розірвання договору оренди.

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

4.4. Доходи та витрати

Доходи та витрати Фонду визнаються за методом нарахування.

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

Фонд не здійснює операцій з реалізації продукції (товарів, робіт) та не надає нефінансові послуги, дохід від яких має визнаватися згідно з МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

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

- Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового інструменту;
- Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент або інші активи;
- за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Доходи відображаються бухгалтерському обліку та фінансовій звітності в тому періоді, в якому послуги були реально надані і була завершена передача пов'язаних з цими послугами ризиків і економічних вигід, незалежно від того, чи була проведена фактична оплата таких послуг.

Інші доходи є іншими статтями, які відповідають визначенню доходу, та можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Фонду. Вони являють собою збільшення економічних вигід і за своєю природою не є відмінними від доходів від основної діяльності.

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Дохід визнається отриманим, коли має місце збільшення економічних вигід у формі приросту активу (або зменшення зобов'язання), та коли величина такого приросту може бути визначена з високим ступенем надійності.

Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням приросту активів (або зменшенням зобов'язань). Прикладами можуть бути: чисте збільшення активів, яке відбувається в результаті надання послуг або зменшення зобов'язань в результаті відмови від права боргу.

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.

Під витратами звичайної діяльності розуміються збитки, а також витрати, які виникають в ході звичайної діяльності Фонда. Витрати як правило приймають форму відтоку або зменшення активів, таких як грошові кошти або їх еквіваленти, запаси, основні засоби, нематеріальні активи, тощо.

Інші витрати та збитки є іншими статтями, які відповідають визначенню витрат і можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Фонда. Інші витрати та збитки являють собою зменшення економічних вигід, і цьому за своєю природою не є відмінними від інших витрат.

4.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

4.5.1. Забезпечення

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

Фонд не створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток, так як немає найманих працівників (є інститутом спільного інвестування).

4.5.2. Виплати працівникам

Інвестиційний фонд - це сформована за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав та інших активів передбачених законодавством. Корпоративні фонди створюються і здійснюють діяльність відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Його активами управляє Товариство, тому в нього відсутні взаємовідносини з найманими працівниками.

4.6. Оцінка справедливої вартості

Підчас первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різницю між:

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

Справедлива вартість є ціною, яка була б отримана при продажу активу або виплачена за передачу зобов'язання в рамках угоди, що укладається в звичайному порядку між учасниками ринку на дату

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

оцінки. Оцінка справедливої вартості передбачає, що операція з продажу активу або передачі зобов'язання відбувається:

- Або на основному ринку для даного активу або зобов'язання;
- Або, в умовах відсутності основного ринку, на найбільш сприятливому ринку для даного активу або зобов'язання.

У Товариства повинен бути доступ до основного або найбільш сприятливого ринку. Справедлива вартість активу або зобов'язання оцінюється з використанням припущень, які використовувалися б учасниками ринку при визначенні ціни активу або зобов'язання, при цьому передбачається, що учасники ринку діють в своїх кращих інтересах. Оцінка справедливої вартості нефінансового активу враховує можливість учасника ринку генерувати економічні вигоди від використання активу найкращим і найбільш ефективним чином або його продажу іншому учаснику ринку, який буде використовувати даний актив кращим і найбільш ефективним чином.

Товариство використовує такі методики оцінки, які є прийнятними в обставинах, що склалися і для яких доступні дані, достатні для оцінки справедливої вартості.

Всі активи і зобов'язання, справедлива вартість яких оцінюється або розкривається у фінансовій звітності, класифікуються в рамках описаної нижче ієрархії джерел справедливої вартості на підставі вихідних даних самого нижнього рівня, які є значущими для оцінки справедливої вартості в цілому:

- Рівень 1 - Ринкові котирування цін на активному ринку по ідентичним активам або зобов'язанням (без будь-яких коригувань);
- Рівень 2 - Моделі оцінки, в яких є істотні для оцінки справедливої вартості вихідні дані, що відносяться до найбільш низького рівня ієрархії, які прямо або побічно спостерігаються на ринку;
- Рівень 3 - Моделі оцінки, в яких істотні для оцінки справедливої вартості вихідні дані, що відносяться до найбільш низького рівня ієрархії, не є спостережуваними на ринку.

У разі активів і зобов'язань, які визнаються у фінансовій звітності на періодичній основі, Товариство визначає факт переведення між рівнями джерел ієрархії, повторно аналізуючи класифікацію (на підставі вихідних даних найнижчого рівня, які є значущими для оцінки справедливої вартості в цілому) на кінець кожного звітного періоду.

4.7. Фінансові інструменти

> Первісне визнання і оцінка

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

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

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

Коли фінансовий актив вперше визнається в активах, він класифікується відповідно до параграфів 4.1.1 - 4.1.5 МСФЗ 9.

Фонд визначає фінансові активи за 3 категоріями залежно від намірів та політики управління активами:

Фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю, в разі одночасного дотримання обох зазначених вимог: якщо метою утримання такого активу в рамках бізнес-моделі є отримання передбачених договором потоків грошових коштів та договірні умови фінансового активу генерують в певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частину основної суми;

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у іншому сукупному доході (капіталі), якщо актив утримується у рамках бізнес-моделі, яка передбачає як отримання передбачених договором потоків грошових коштів, так і продажу активів та договірні умови фінансового активу генерують в певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частину основної суми;

Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку - всі інші активи, в тому числі, якщо договір містить один або декілька вбудованих похідних інструментів.

> Подальше визнання фінансових інструментів

Подальша оцінка фінансових активів наступним чином залежить від їх класифікації:

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Категорія «фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток» включає фінансові активи, призначені для торгівлі, і фінансові активи, віднесені при первісному визнанні в категорію переоцінюваних за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

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.

Справедлива вартість фінансових інструментів, торгівля якими здійснюється на активних ринках на кожну звітну дату, визначається виходячи з ринкових котирувань або котирувань дилерів (котирування на покупку для довгих позицій і котирування на продаж для коротких позицій), без вирахування витрат по угоді.

Для фінансових інструментів, торгівля якими не здійснюється на активному ринку, справедлива вартість визначається шляхом застосування відповідної методики оцінки, як вимагається МСФЗ 9 та МСФЗ 13, на кінець кожного звітного періоду. Такі методики можуть включати використання цін нещодавно проведених на комерційній основі угод, використання поточної справедливої вартості аналогічних інструментів: аналіз грошових потоків або інші моделі оцінки.

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, враховуються у Звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю, а зміни справедливої вартості визнаються у складі доходів від фінансування або витрат з фінансування у Звіті про сукупний дохід.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд відносить депозити, дебіторську заборгованість, облігації та відсоткові векселі.

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти. Дебіторська заборгованість класифікується як торгівельна дебіторська заборгованість, що виникає за реалізовані під час здійснення звичайної господарської діяльності за товари і послуги, і не торгівельна (інша) дебіторська заборгованість.

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

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

Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання якої очікується протягом поточного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікована як поточна).

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

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

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

Величина очікуваних кредитних збитків визначається як:

різниця між грошовими потоками, передбаченими договором, і грошовими потоками, які Фонд очікує отримати;

зважена за ступенем ймовірності можливих результатів виникнення збитку.

Станом на кожен звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. Для виконання такої оцінки Фонд порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

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

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

> при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (Інвестиційний рівень рейтингу іаААА, іаАА, іаА, іаВВВ, та Банки, що мають прогноз “стабільний” що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР <https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення - розмір збитку складає від 0% до 3% від суми розміщення;

> при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР на дату розміщення коштів) резерв збитку розраховується у розмірі від 5% до 10% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

Для переоцінки фінансових активів, які обліковуються за амортизованою вартістю, Фонд спочатку проводить окрему оцінку існування свідчень зміни індивідуально значимих фінансових активів, або сукупно за фінансовими активами, які не є індивідуально значимими. Якщо Фонд визначає, що об'єктивні свідчення знецінення індивідуально оцінюваного фінансового активу немає, незалежно від його значущості, він включає даний актив до групи фінансових активів з аналогічними характеристиками кредитного ризику, а потім розглядає дані активи на предмет зміни вартості на сукупній основі.

> Припинення визнання фінансових інструментів

Фінансові активи

Фінансовий актив припиняє визнаватись, коли:

- активи погашені

- права на отримання грошових потоків від активів втратили свою чинність

Фінансове зобов'язання

Фінансове зобов'язання припиняє визнаватись, коли воно виконане, анульоване або минає строк його дії. У випадку коли в існуюче фінансове зобов'язання вносяться істотні коригування, то така

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

заміна вважається припиненням визнання первісного зобов'язання та визнанням нового зобов'язання, а різниця відповідної балансової вартості визнається в Звіті про сукупний дохід.

Згортання фінансових активів та зобов'язань

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання Фонду тоді, коли Товариство стає стороною договору від імені Фонду та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

4.8. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їхні еквіваленти включають кошти в банках, а також короткострокові депозити з первісним строком погашення до шести місяців. 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, не більше ніж три місяці з дати придбання. Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю. Облік грошових коштів ведеться в розрізі валют та в розрізі банків, в яких відкриті рахунки. Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються за валютним курсом, що діє на звітну дату. Всі курсові різниці включаються до звіту про прибутки і збитки, за винятком всіх монетарних статей, що забезпечують ефективне хеджування чистої інвестиції в закордонний підрозділ. Вони відображаються у складі іншого сукупного доходу до моменту вибуття чистої інвестиції, коли вони визнаються у звіті про прибутки і збитки. Немонетарні статті, які оцінюються на основі історичної вартості в іноземній валюті, перераховуються за курсами, чинними на дату їх виникнення. Немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, перераховуються за курсами, чинними на дату визначення справедливої вартості.

4.9. Зобов'язання

Зобов'язання Фонду класифікуються на довгострокові (термін погашення понад 12 місяців) і поточні (термін погашення до 12 місяців). Фонд здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком:

- а) фінансові зобов'язання, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, надалі оцінюються за справедливою вартістю;
- б) фінансові зобов'язання, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі.

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання Фонду тоді, коли Товариство стає стороною договору від імені Фонду та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

4.10. Інвестиції

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Фінансові інвестиції придбаються з врахуванням фінансового стану господарських товариств; наявної інформації стосовно діяльності цих контрагентів; характеристикою фінансових потоків, які отримує Фонд від володіння такими фінансовими активами.

Фондом здійснюється переоцінка фінансових інвестицій з врахуванням результатів переоцінок за попередні звітні періоди, коли зміни в базових припущеннях призводять до коригувань справедливої вартості таких інвестицій; змінах у фінансовому стані господарських товариств; результатів наявної інформації стосовно діяльності цих контрагентів; характеристикою фінансових потоків, які отримує Фонд від володіння такими фінансовими активами.

Фондом, відповідно до МСФЗ та Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 року № 1336 проводиться переоцінка часток господарських товариств.

У звіті про фінансовий стан відображаються результати уцінки та дооцінки інструментів капіталу: Збиток від знецінення чи прибуток від переоцінки фінансових інвестицій за справедливою вартістю визнаний виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зміни передбачуваних майбутніх грошових потоків за даними активами у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу та інформації стосовно діяльності цих контрагентів. Інвестиції в інструменти капіталу та частки участі в капіталі визнаються за собівартістю. Подальші зміни у справедливій вартості інвестиції в інструменти власного капіталу відображаються у прибутках чи збитках.

4.11.Податок на прибуток

Предметом діяльності Фонду за 2022 рік було виключно провадження діяльності із спільного інвестування. Згідно з пп. 141.6.1 п. 14.6 статті 141 Податкового Кодексу України, «Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування та суб'єктів недержавного пенсійного забезпечення», звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

У зв'язку з цим податок на прибуток не нараховувався, витрати з податку на прибуток не визнавались, поточні та відстрочені податки не визнавались.

4.12.Забезпечення

Забезпечення визнається тоді, коли Товариство має теперішнє зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, і існує імовірність, що для погашення зобов'язання знадобиться вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і сума зобов'язання може бути достовірно оцінена. У разі якщо Товариство очікує компенсації деяких або всіх витрат, необхідних для погашення забезпечення (наприклад, шляхом страхових контрактів), компенсація визнається як окремий актив, але тільки тоді, коли отримання компенсації фактично визначене. У звіті про сукупний дохід витрати, пов'язані із забезпеченням, відображаються за вирахуванням суми компенсації, що визнається в разі погашення зобов'язання. Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування прогнозованих потоків грошових коштів із застосуванням ставки дисконту до оподаткування з урахуванням ризиків, пов'язаних з певним зобов'язанням (у випадку наявності таких ризиків). При застосуванні дисконтування збільшення суми забезпечення, що відображає плин часу, визнається як фінансові витрати.

4.13.Визнання очікуваних кредитних збитків

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Фонд визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), що є необхідною для коригування резерву під збитки, до суми, яка визнана згідно з МСФЗ 9, як прибуток або збиток від зменшення корисності. Оцінює очікувані кредитні збитки за фінансовим активом у спосіб, що відображає:

- (а) об'єктивну та зважену за ймовірністю суму, визначену шляхом оцінки певного діапазону можливих результатів;
- (б) часову вартість грошей; і
- (в) обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов, що може бути одержана без надмірних витрат або зусиль станом на дату оцінки. Оцінка кредитного ризику не застосовується до фінансових активів, що утримуються для продажу.

В залежності від бізнес моделі фінансового інструменту резерв під збитки за фінансовим інструментом відображається через прибутки/збитки з подальшим зменшенням балансової вартості активу або через інший сукупний дохід.

4.14.Події після звітної дати

Фонд коригує статті активів і зобов'язань, доходів і витрат, власного капіталу шляхом сторнування та/або додаткових записів в регістрах бухгалтерського обліку коригуючою проводкою для відображення подій, які вимагають коригування після звітного періоду. Фонд коригує суми, що визнані у звітності на дату балансу, на які вплинули події після дати балансу, та визнає суми, що не були відображені у звітності на дату балансу з певних причин, наприклад:

- отримано інформацію про те, що корисність активу зменшилася на дату балансу або суму раніше визнаного збитку від зменшення корисності цього активу потрібно коригувати;
- надходження після дати балансу рішення суду, яке підтверджує наявність на дату балансу теперішньої заборгованості, що потребує додаткового коригування або створення резерву під зобов'язання;
- собівартість придбаних активів або надходження від проданих активів до дати балансу визначена після дати балансу;
- виявлено порушення або помилки, що свідчать про викривлення даних фінансової звітності тощо.

Подальші події також беруться в розрахунок за наявності сумніву в достовірності зроблених на звітну дату оцінок щодо оцінки можливих кредитних збитків по фінансових активах.

Фонд не здійснює коригування сум, визнаних у фінансовій звітності для відображення подій, які не вимагають коригування після звітного періоду та вказують на обставини, що виникли після дати балансу згідно п. 22 МСБО 10.

5. ОСНОВНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

При підготовці річної фінансової звітності управлінський персонал Товариства 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 па 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 з рештою відрізнятися від цих розрахунків. Сфери, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

високим рівнем складності, та області, в яких припущення та розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

-подавала інформацію про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонда;

- відображала економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

-була неупередженою та повною в усіх суттєвих аспектах.

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

-вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

-визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів 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

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Фондом у звітному періоді не здійснювались.

5.2. Величина суттєвості

Поріг суттєвості для статей активів, зобов'язань та капіталу складає 1% від вартості відповідних статей активів, зобов'язань та капіталу

5.3. Судження щодо справедливої вартості активів

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Керівництво Фонду вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування недоступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

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

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

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

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Фонду. 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 Фонду.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

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

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

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

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

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

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'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Коштів розміщених в банках, які знаходяться на стадії ліквідації немає.

На кожен звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості Фонду, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визначається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, яке може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю. Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Ознаками знецінення можуть бути :

- погіршення ситуації на ринку;
- збільшення факторів галузевого ризику;
- погіршення фінансового стану емітента;
- порушення порядку платежів ;
- висока ймовірність банкрутства емітента ;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

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

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 (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

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

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

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами 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'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5.6. Судження щодо податків

Відносно інтерпретації складного податкового законодавства, а також сум і термінів отримання майбутнього оподаткованого доходу існує невизначеність. З урахуванням різноманіття операцій Фонду, а також характеру і складності наявних договірних відносин, різниця, яка виникає між

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

фактичними результатами і прийнятими припущеннями, або майбутні зміни таких припущень можуть спричинити за собою майбутні коригування вже відображених у звітності сум витрат або доходів з податку на прибуток.

Податкові ставки та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунків - це ставки і законодавство, прийняті або фактично прийняті на звітну дату, у країнах, в яких Фонд веде свою діяльність і створює оподатковуваний дохід

5.7. Використання ставок дисконтування

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

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

Товариство з метою оцінки амортизованої вартості фінансових активів ставкою дисконтування визнає вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України. Інформація, що використана для визначення вартості строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України одержана за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>.

5.8. Судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі.

Активи та зобов'язання відображаються виходячи з того, що Фонд зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання в звичайному ході своєї діяльності (в передбачуваному майбутньому). Керівництвом здійснювалася оцінка здатності суб'єкта господарювання безперервно продовжувати діяльність, Товариством виконуються вимоги нормативно-правових актів у сфері ринків фінансових послуг щодо мінімального розміру статутного капіталу та мінімального розміру активів. Отже, фінансова звітність станом на 31.12.2022 року складена на основі припущення про безперервність діяльності.

Станом на 31.12.2021 Фонд не мав наміру ані ліквідуватися, ані припиняти діяльність і був впевнений в можливості реалізації своїх активів і погашенні своїх зобов'язань у процесі звичайної діяльності. Відповідно, використання принципу безперервності вважалося доречним за результатами актуальної на зазначену дату оцінки.

На дату затвердження річної фінансової звітності оцінка безперервності не є однозначною. У звітному періоді відбулося військове вторгнення росії на територію України. У зв'язку із цим Фонд опинився в нестабільному середовищі, створеному економічними та військово-політичними факторами, на які він не може впливати.

Під час складання цієї фінансової звітності Керівництво Товариства розглянуло вплив війни на безперервність діяльності Фонду та провело аналіз чутливості кількох можливих сценаріїв, щоб визначити, чи існує суттєва невизначеність щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

Керівництво Товариства проаналізувало:

- ступінь порушення операційної діяльності Фонда;

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

- потенційне зниження попиту на послуги Фонда;
- договірні зобов'язання, що підлягають виконанню ;
- доступ до існуючих джерел капіталу;
- обмеження на діяльність Фонда з боку НКЦПФР;
- географічне розташування Фонда ;
- втрата суттєвих контрагентів, що забезпечували бізнес-процеси Фонда;
- зміни у фінансовому стані Фонда ;
- структури бенефіціарної власності Фонда, клієнтів або постачальників, прямих чи непрямих зав'язків з відомими політично значущими особами (РЕР) або організаціями на предмет прихованого зв'язку з білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами, які підпадають під санкції.

Існування таких обставин в Україні як економічна нестабільність, військове вторгнення та пандемія COVID-19. Вплив цих обставин та їх остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю. Безпосередній вплив подій на діяльність Фонда на даний час не може бути визначений. Ці обставини спричиняють невизначеність економічної ситуації та існування значної ймовірності подальшого їх негативного впливу на економіку країни в цілому та на діяльність Фонда зокрема.

Керівництво Товариства визначило, що ці події є не коригуючими по відношенню до фінансової звітності станом на 31.12.2022 року.

Тривалість та вплив військового вторгнення та пандемії COVID-19, 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 Фонда в майбутніх періодах.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

Фонд оцінює певні фінансові активи та зобов'язання за справедливою вартістю. У випадках, коли справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, що обліковуються у звіті про фінансовий стан, не може бути отримана шляхом спостережень за активними ринками, вона може визначатися за допомогою набору технік оцінювання, що включають використання математичних моделей. Вхідні параметри моделей включають спостережувану ринкову інформацію; у випадку, коли це неможливо, для визначення справедливої вартості необхідне застосування судження.

Справедлива вартість класифікується на рівні ієрархії справедливої вартості, оснований на вхідних даних, що використовуються для оцінювання:

- Рівень 1: ціни на активних ринках по ідентичним активам та зобов'язанням (без будь-яких коригувань);
- Рівень 2: інші вхідні дані, крім ціни котирування, віднесені до Рівня 1, які спостерігаються на ринку для активу чи зобов'язання або безпосередньо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто, є похідними від цін);
- Рівень 3: вхідні дані для активу чи зобов'язання, які не ґрунтуються на спостережних ринкових даних (неспостережні вхідні дані).

Якщо вхідні дані, що використовуються для оцінювання справедливої вартості активу чи зобов'язання, можуть бути віднесені до різних рівнів ієрархії справедливої вартості, тоді оцінка справедливої вартості класифікується в цілому до того рівня ієрархії справедливої вартості, який відповідає найнижчому рівню вхідних даних, які є суттєвими для оцінки в цілому. Перехід між рівнями ієрархії справедливої вартості визнається на кінець звітного періоду, в якому відбулися зміни.

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Інформація про загальні методики, методи оцінки, вихідні дані наведено далі:

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінки	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю	Дохідний	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції, крім інвестицій, що оцінюються за методом участі в капіталі)	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки. За відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за ціною операції, якщо вона не містить значного компонента фінансування. Первісна оцінка іншої дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює теперішній вартості усіх майбутніх надходжень грошових коштів, дисконтованих із застосуванням переважної ринкової ставки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирування, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Дати оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Дебіторська заборгованість за розрахунками нарахованих доходів	-	-	-	-	13 290	3170	13 290	3 170
Дебіторська заборгованість за виданими позиками	-	-	-	-	115 601	115 603	115 601	115 603
Корпоративні права					2	2	2	2
Грошові кошти	-	-	26	77	-	-	26	77

Протягом періоду з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року переведень між рівнями ієрархії не відбувалося. Зміна вартості активів за рівнями ієрархії відбувалась за рахунок набуття у власність нових видів активів.

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

Найменування групи активів та зобов'язань	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	На 31.12.2022	На 31.12.2021	На 31.12.2022	На 31.12.2021
Грошові кошти	26	77	26	77
Інші фінансові інвестиції	2	2	2	2
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	5	-	5	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками нарахованих доходів	13 290	3170	13 290	3170
Дебіторська заборгованість за виданими позиками	115 601	115 603	115 601	115 603
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за орендними зобов'язаннями	1	-	1	-
Інші поточні зобов'язання	11	322	11	322
Залишки на депозитному рахунку	-	-	-	-

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

Керівництво Фонду застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

паперів, що не є підконтрольним Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

7. ПОЯСНЕННЯ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

7.1 Чисті активи Фонду (Власний капітал)

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями в бездокументарній формі та відображається в звітності у складі власних коштів. На дату Балансу зареєстрований капітал поділяється на 500 000 000 (п'ятсот мільйонів) штук простих акцій номінальною вартістю 1,0 гривня кожна. Форма існування акцій - бездокументарна.

Основний склад власників акцій Фонду представлений нижче:

Власники акцій	Ефективна частка володіння, %	
	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Андрущенко О.М.	-	-
Гладій О.В.	-	0,04%
ТОВ «ФК»МУСТАНГ ФІНАНС»	-	33,49%
Фінкельштейн Яків	100 %	66,47%
Разом	100%	100%

Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, яке затверджено Рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 року, встановлено, що розміщення та викуп здійснюється виходячи з розрахункової вартості цінного папера інституту спільного інвестування на день зарахування таких цінних паперів на рахунок емітента.

Номінальна вартість зареєстрованих, але не розміщених акцій Фонду відображається в звітності як неоплачений капітал.

Сума перевищення справедливої вартості отриманих коштів над номінальною вартістю акцій відображається як емісійний дохід.

При вторинному розміщенні акцій здійснюється зменшення розміру вилученого капіталу на суму балансової вартості розміщених вторинне акцій.

Облік викуплених цінних паперів ІСІ здійснюється за ціною викупу, визначеною відповідно до чинного законодавства.

Викуплені акції класифікуються як власні акції, викуплені в акціонерів, і відображаються в звітності Фонду як зменшення загальної величини власного капіталу. Сума, виручена в результаті подальшого продажу або повторного розміщення власних викуплених акцій, визнається як збільшення власних коштів.

Власний капітал Фонду на дату Балансу включає:

	На 31.12.2021р.	На 31.12.2022р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	500 000	500 000
Додатковий капітал:		
Емісійний дохід	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(56 093)	(46 075)
Неоплачений капітал	(325 377)	(325 013)
Усього	118 530	128 912

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Фонд має Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду №002823 від 26.01.2021 року, видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку. Неоплачений капітал станом на 31.12.2022 року становить 325 013 140 (Триста двадцять п'ять мільйонів тринадцять тисяч сто сорок) гривень 00 копійок.

КУА аналізує зміни, які відбулись у власному капіталі Фонду та відстежує, щоб його рівень не знизився нижче рівня мінімально допустимого значення для ІСІ.

Станом на 31.12.2022р. непокритий збиток Фонду складає 46 075 тис грн. Діяльність Фонду протягом 2022 року була прибутковою, розмір непокритого збитку, у порівнянні з показником 2021 року, зменшився. У зв'язку з цим, ми вважаємо, що не існує суттєвого ризику припинення безперервної діяльності АТ «ЗНВКІФ «Бельфор».

7.2.Фінансові інвестиції

Станом на 31 грудня 2022 року в фінансовій звітності Фонду обліковуються наступні фінансові інвестиції:

	На 31.12.2021р.	На 31.12.2022р.
Довгострокові фінансові інвестиції		
Частка (40%)ТОВ ШТОРМ ЮКРЕЙН (Код ЄДРПОУ 43755401)	1	1
Частка (30%) ТОВ «ГЕЙМДЕВ»(Код ЄДРПОУ 43397203)	1	1
Усього	2	2

Фінансові інвестиції придбавались з врахуванням фінансового стану господарських товариств; наявної інформації стосовно діяльності цих контрагентів; характеристикою фінансових потоків, які отримує Фонд від володіння такими фінансовими активами.

Фондом здійснюється переоцінка фінансових інвестицій з врахуванням результатів переоцінок за попередні звітні періоди, коли зміни в базових припущеннях призводять до коригувань справедливої вартості таких інвестицій; змінах у фінансовому стані господарських товариств; результатів наявної інформації стосовно діяльності цих контрагентів; характеристикою фінансових потоків, які отримує Фонд від володіння такими фінансовими активами.

Фондом, відповідно до МСФЗ та Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 30.07.2013 року № 1336 проведено переоцінку часток господарських товариств.

У звіті про фінансовий стан на 31.12.2021р відображено результати уцінки інструментів капіталу:

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Фінансові інвестиції	Сума знецінення (тис. грн.)
Частка(40%)ТОВ "ШТОРМ ЮКРЕЙН" (Код ЄДРПОУ 43755401)	11 999
Частка (30%) ТОВ ТЕЙМДЕВ" (Код ЄДРПОУ 43397203)	8 999

Збиток від знецінення чи прибуток від переоцінки фінансових інвестицій за справедливою вартістю визнаний виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зміни передбачуваних майбутніх грошових потоків за даними активами у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу та інформації стосовно діяльності цих контрагентів.

7.3. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Для цілей Звіту про рух грошових коштів, грошові кошти та їхні еквіваленти складаються з грошових коштів та їхніх еквівалентів згідно з визначенням вище.

Відображення грошових коштів здійснено відповідно до МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів».

Станом на 31.12.2022 року грошові кошти Фонду на рахунках у банку становлять:

	На 31.12.2021р.	На 31.12.2022р.
Рахунки в національній валюті:	77	26
Поточний рахунок відкритий в ПАТ «БАНК ВОСТОК»		
Разом	77	26

При оцінці цього фінансового активу очікуваний кредитний збиток Фонду становить «0». враховуючи рейтинг банків, як показник для створення сприятливих умов зберігання грошових коштів. Більш детально це описано в розділі 9.4. Приміток.

Товариство не має еквівалентів грошових коштів.

Протягом періоду з 01.01.2021 року по 31.12.2022 року Фонд не отримував дохід від розміщення грошових коштів на депозитних рахунках.

ПАТ «БАНК ВОСТОК» має кредитний рейтинг за національною шкалою uaAA+, прогноз стабільний.

7.4. Поточна дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2022 року в фінансовій звітності Фонду обліковується короткострокова дебіторська заборгованість, яка складається з основної суми позик та нарахованих відсотків по позикам та відсотків на залишок:

	На 31.12.2021	На 31.12.2022
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів(відсотки за позиками)	3 170	13 290
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	5
<u>Інша поточна дебіторська заборгованість:</u>		
Заборгованість за коштами, розміщеними у вигляді позики за договором позики	115 603	115 601

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Разом дебіторська заборгованість

118 773

128 896

Позики за рахунок коштів Фонду можуть надаватися тільки юридичним особам за умови, що не менш як 10 відсотків статутного капіталу відповідної юридичної особи належить Фонду.

Відсоткова ставка за кредитними операціями була встановлена на рівні ринкових ставок та еквівалентна умовам, що домінують в операціях між незалежними сторонами, та прийнята для застосування як загальна для аналогічних договорів інших Фондів, що знаходяться в управлінні ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ». Тому провідний управлінський персонал вважає, що операції не здійснювались за неринковими умовами.

Вся дебіторська заборгованість є поточною та представлена наступним чином:

Дебіторська заборгованість за позиками (в т.р. відсотками та визнаним кредитним ризиком) (тис. грн.)	31 грудня 2022 року
ТОВ «ГЕЙМДЕВ»	
Договір відсоткової позики №3/2021-БЛФ від 11.08.2021 р.	4 000
Договір відсоткової позики №4/2021-БЛФ від 18.08.2021 р.	22 187
Договір відсоткової позики №5/2021-БЛФ від 20.08.2021 р.	2 773
Договір відсоткової позики №6/2021-БЛФ від 26.08.2021 р.	22 152
Договір відсоткової позики №7/2021-БЛФ від 27.08.2021 р.	2 769
Договір відсоткової позики №8/2021-БЛФ від 01.09.2021 р.	22 130
Договір відсоткової позики №9/2021-БЛФ від 06.09.2021 р.	22 104
Договір відсоткової позики №10/2021-БЛФ від 09.09.2021 р.	21 273
Договір відсоткової позики №12/2021-БЛФ від 14.09.2021 р.	6 280
Знецінення від врахованих кредитних ризиків	(17 544)
ТОВ «ШТОРМ ІЮКРЕЙН»	
Договір відсоткової позики №1/2021-БЛФ від 01.07.2021 р.	7 279
Договір відсоткової позики №13/2021-БЛФ від 14.09.2021 р.	14 804
Договір відсоткової позики №14/2021-БЛФ від 23.09.2021 р.	2 040
Знецінення від врахованих кредитних ризиків	(3 357)
ВСЬОГО:	128 891

Станом на 31 грудня 2022 року визнано кредитний ризик за наданими позиками, пов'язаний із розміром заборгованості за основною сумою в короткостроковій перспективі, та іншими ризиками, в зв'язку з можливими несприятливими економічними та діловими умовами. Більш детально це описано в розділі 9.4 Приміток.

7.5. Кредиторська заборгованість

Станом на 31.12.2022 року кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги - це поточна кредиторська заборгованість, яку Фонд оцінює за сумою первісного рахунка-фактури, тому що вплив дисконтування є несуттєвим. Така заборгованість складається з заборгованості по винагороді за управління активами Фонду та заборгованість по орендним зобов'язанням і виданим авансам

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Погашення кредиторської заборгованості заплановано у відповідності до договірних умов.

Кредиторська заборгованість (тис. грн.)	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Інша заборгованість (винагорода КУА)	-	322
Поточна кредиторська заборгованість за отримані послуги	1	-
Інша заборгованість (орендні зобов'язання)	11	-
Усього поточні зобов'язання	12	322

На дату затвердження звітності кредиторська заборгованість оплачена у відповідності до договірних умов.

7.6. Податки на прибуток

Відповідно до підпункту 141.6.1 пункту 141.6 статті 141 розділу III 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.

Враховуючи специфіку діяльності Фонду та законодавчі обмеження щодо діяльності Фонду (Фонд є інститутом спільного інвестування), станом на 31 грудня 2022 року заборгованість по податку на прибуток відсутня

Відстрочені податкові активи визнають для всіх тимчасових різниць, що враховують при визначенні об'єкта оподаткування, якщо існує ймовірність наявності оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути утилізовані збитки. Суттєві оцінки керівництва необхідні для визначення суми відстрочених податкових активів, які можуть бути визнані, виходячи з ймовірних строків і розміру майбутнього оподатковуваного прибутку і стратегії податкового планування в майбутньому

За розрахунками Фонду, враховуючи специфіку діяльності та специфіку оподаткування Фонду, станом на 31 грудня 2022 року сума податкового активу (зобов'язання) дорівнює нулю.

7.7. Доходи

Доходи Фонду складаються з:

	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Відсотки одержані за договорами позики	10 880	3 672
Інший операційний дохід (позитивне значення курсових різниць)	-	26
Відсотки на залишок коштів на поточних рахунках	-	69
ВСЬОГО:	10 880	3 767

7.8. Операційні та інші витрати

Витрати Фонду складаються з:

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Операційні витрати, у т.ч.:	818	1076
витрати на винагороду КУА	681	960
витрати на аудит	38	16
витрати на послуги банку		59
витрати на оренду приміщення	1	12
нотаріальні витрати	28	4
витрати на депозитарія та зберігач	4	22
інші витрати	47	3
	19	
Інші витрати операційної діяльності	-	41 900
ВСЬОГО:	818	42 976

ТОВ «КУА «Капітал Експерт», яка здійснює управління активами Фонду АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР» прийняла рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до оренди приміщення Фонду, оскільки вищезазначені договори оренди є короткостроковими, пролонгація імовірна, але існує вірогідність розірвання договору оренди.

Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

8. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ ТА ОПЕРАЦІЇ З ПОВ'ЯЗАНИМИ СТОРОНАМИ

На вимогу МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін» надається наступна інформація про операції з пов'язаними сторонами.

Для цілей цієї проміжної фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу сторону або чинить істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть бути залучені в операції, що не здійснювалися б з непов'язаними сторонами, операції з пов'язаними сторонами можуть здійснюватися на таких умовах і на такі суми, які неможливі в операціях з непов'язаними сторонами.

8.1. Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду.

Груп а	№ з/ п	Повне найменування юридичної особи- учасника) чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи- учасника),	Код за ЄДРПОУюридичн ої особи- учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податківфізичної	Місцезнаходженн я юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, про яку подається інформація (серія	Частка в статутному капіталі корпоративног о фонду, %**	Належність фізичної особи- учасника до суб'єктів, визначених статтею 3
-----------	--------------	---	--	--	---	--

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

		голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	особи – учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	і номер паспорта, дата видачі та найменування органу, що його видав)		Закону України «про запобігання корупції , та/або частка державної чи комунальн ої власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники- фізичні особи				
	1.	Фінкельштейн Яків	2352322953	паспорт громадянина Ізраїлю № 34050029, дата видачі 11.11.2019р.	66,47	ні
	2.	Гладій Олександр Васильович	2904305110	паспорт серії АО №339227. виданий Амур- Нижньодніпровським РВ у м. Дніпропетровську ГУ ДМС України в Дніпропетровській обл., 12.04.2016 р.	0,04	ні
Б		Учасники- юридичні особи				
	1.	ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТ Ю "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "МУСТАНГ ФІНАНС	40916672	м. Київ, БІЗНЕС- ЦЕНТР "СЕНАТОР", 4 пов., вул. Московська, буд. 32/2	33,49	0
В		Голова Наглядової Ради				
	1.	Гладій Олександр Васильович	2904305110	паспорт серії АО №339227, виданий Амур- Нижньодніпровським РВ у м. Дніпропетровську ГУ ДМС України в Дніпропетровській обл., 12.04.2016 р.	0,04	ні
		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, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

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

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

8.2. Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду.

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	РНОКПП фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ пов'язаної особи	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.	Фінкельштейн Яків	2352322953	I	43858425	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Бельфор»	49107, Україна, Дніпро, Запорізьке шосе, 6.26, оф. 315	66,47
2	Фінкельштейн Яків	2352322953	I	34530215	ТОВ «БІЗНЕС-ІНВЕСТ-НЕРУХОМІСТЬ»	01030, місто Київ, вулиця ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, 17/52, офіс 520	Беніфіціар
3	Фінкельштейн Яків	2352322953	I	3522245	ТОВ «ОБЕРБЕТОН-ІНВЕСТ»	10001, Житомирська область, місто Житомир, вулиця Сергія	Беніфіціар

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
 станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
 у тисячах українських гривень

						Параджан ова, 89	
4	Фінкель штейн Яків	2352322953	I	39675184	ТОВ «ПРОТЕЇН ІНВЕСТ»	29026,Хме льницька область, вулиця Пілотська, 20	Беніфіціар
5	Фінкель штейн Яків	2352322953	I	43397203	ТОВ «ГЕЙМДЕВ»	01042, місто Київ, провулок Новопече рський,18, офіс 32	Беніфіціар
6	Фінкель штейн Яків	2352322953	I	00131972	ТОВ «НОВОМОСКОВ СЬКИЙ ЗАВОД ЗАЛІЗОБЕТОНН ИХ ТА ЕЛЕКТРОТЕХНІЧ НИХ ВИРОБІВ»	51200, Дніпропет ровська область, місто Новомоск овськ,вул иця Північна,5	Беніфіціар
7	Фінкель штейн Яків	2352322953	I	33304166	ТОВ «ОРСЛАНА»	04071, місто Київ, вулиця Ярославсь ка,4	Беніфіціар

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

8	Фінкельштейн Яків	2352322953	I	43755401	ТОВ «ШТОРМ ЮКРЕЙН»	43755401	Беніфіціар
Прямі родичі учасника Фонду пов'язаності не мають							

*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.

** Т- торговці з 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%)

8.3. 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	код ЄДРПОУ юридичної особи щодо якої існує пов'язаність	Символ 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 "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "МУСТАПГ ФШАНС"	43858425	I	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Бельфор»	49107, Україна, Дніпро, Запорізьке шосе, б.26, оф. 315	33,49

*Т- торговці з 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%)

8.4. 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 учасника корпоративного інвестиційного фонду	код ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження особи, або паспортні дані фізичної особи щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
-------	--	--	---	--	---

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

		якої існує пов'язаність*			
1	2	3	4	6	7
1	ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "МУСТАНГ ФІШАНС"	2826009178	Бондарчук Олександр Петрович	Паспорт серії АЕ № 467647 виданий Жовтневим РВ ДМУ УМВС України в Дніпропетровській обл., 24.12.1996р	99

*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.

8.5. Інформація про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного 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 юридичної
1	2	3	4	5	6	7
1.	43858425	I	43397203	ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ГЕЙМДЕВ"	м. Київ, п-к. Новопечерський, буд. 18, оф. 32	30
2.	43858425	I	43755401	ТОВАРИСТВО з ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ІШТОРМ ЮКРЕЙН"	м. Київ, вул. Ділова, буд. 6	40

*Г- торговці з 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- аудитор(аудиторські фірми), І- інше господарське товариство(якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20%)

8.6. Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного Фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду, членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Сим вол юрид ично ї особ и, щодо якої існує	код ЄДРПОУ юридичн ої особи щодо якої існує пов'язані сть	Повне найменування юридичної особи,	Місцезнахо дження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частк а в статут ному капіта лі пов'яз аної особи, %
----------	---	--	--	--	---	---	---

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
 станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
 у тисячах українських гривень

			пов'язані сь*		щодо якої існує пов'язаність		
1	2	3	4	5	6	7	8
	Гладій Олександр Васильович (Голова Наглядової ради)	2904305110	I	43858425	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИРСЕФИКОВА НИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕЛЬФОР»	49107, Україна, Дніпро, Запорізьке шосе, б.26, оф. 315	0,04
2.	Гладій Олександр Васильович	2904305110	I	35861894	Товариство з обмеженою відповідальністю "Юридичне Агентство «Абсолют"	Дніпропетр овська обл., м. Дніпро, просп. Слобожансь кий,буд. 35, кім. 307-2	1
3.	Гладій Олександр Васильович	2904305110	I	39646389	Товариство з обмеженою відповідальністю "ДСВ ГРУП"	м. Київ, вул. Вікентія Хвойки, буд. 21, оф. 621	25
4.	Саковський Юрій Володимирович(Секретар Наглядової Ради)	2426411774	I	43858425	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИРСЕФИКОВА НИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕЛЬФОР»	49107, Україна, Дніпро, Запорізьке шосе, б.26, оф. 315	0
5	Саковський Юрій Володимирович(Директор)	2426411774	I	40340678	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТ Ю "ТАНДЕМ- ЗАКОН"	м.Київ, просп. Науки, буд. 42/1, корп. 10, оф. 17	99
6.	Саковський Юрій Володимирович	2426411774	I	42799338	ТОВАРИСТВО ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТ Ю "ЮНІРЕНТ"	3 м. Київ, вул. Саратовська , буд. 37, оф. 6	99
7.	Машинцев Максим	2761701954	I	43858425	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО	49107, Україна.	0

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

	Сергійович (Член Наглядової ради)				«ЗАКРИТИЙ НЕДИРСЕФИКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕЛЬФОР»	Дніпро, Запорізьке шосе, 6.26, оф. 315	
8.	Машинцев Максим Сергійович (Директор)	2761701954	I	42799338	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮНІРЕНТ"	м. Київ, вул. Саратовська, буд. 37, оф. 6	1
9.	Машинцев Максим Сергійович (Генеральний директор)	2761701954	I	37431314	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ВАСИЩЕВСЬКИЙ ЗАВОД РОСЛИННИХ ОЛІЙ"	Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Ударників (Чечелівський, Новокодацький р-ни), буд. 27	100
10.	Машинцев Максим Сергійович (Директор)	2761701954	I	05503970	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЕКСПРЕС-ОЮ"	Київська обл., Іванківський р-н, емт Іванків, вул. Фрунзе, буд. 47	50
11.	Машинцев Максим Сергійович (Директор)	2761701954	I	40489516	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНЕ АГЕНТСТВО "ДІАМАНТ"	м. Київ, вул. Максима Берлінського, буд. 20, оф. 4	99
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають							

*Т- торговці з 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%)

8.7. Інформація про юридичних та фізичних осіб, які мають суттєвий контроль над Фондом.

КУА не є пов'язаною особою Фонду, оскільки при здійсненні діяльності з управління активами Фонду не отримує контроль за Фондом. Відповідно до умов договору про управління активами, підписаного між КУА та Фондом, та Статуту Фонду, всі договори щодо активів Фонду підписуються спільно КУА та Головою Наглядовою радою, при цьому зазначені договори є чинними лише за умови попереднього погодження їх Наглядовою радою Фонду. Отже КУА самостійно не здійснює від імені Фонду дій, спрямованих на встановлення, зміну або припинення правовідносин. Але КУА та зокрема її керівник має вплив на Фонд внаслідок виконання функцій з

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

управління активами та організації діяльності Фонду. Прямі родичі керівника КУА пов'язаності не мають

Члени Наглядової ради Фонду виконують свої повноваження на безоплатній основі.

Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	код ЄДРПОУ пов'язаної особи	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ"	36136431	01001, м.Київ, вул. Велика Житомирська, будинок 6/11	Компанія з управління активами
Журжій Андрій Валерійович			Директор компанії з управління активами
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ"	44039257	49107, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, Запорізьке шосе, будинок 26, офіс 406	Компанія з управління активами
Спіцин Дмитро Олександрович			Директор компанії з управління активами

Операції з пов'язаними особами:

Пов'язана особа	Вартість операцій за 2021 рік, тис. грн.	Вартість операцій за 2022 року, тис. грн.	Документ	Характер операцій
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ " «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	960	330	Акт виконаних робіт	Винагорода КУА
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ " «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	12	2	Акт виконаних робіт	Орендна плата
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ"	-	351	Акт виконаних робіт	Винагорода КУА

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

ТОВ «ГЕЙМДЕВ»	114 235	-	Договори позики	Надано відсоткові позики -
ТОВ «ГЕЙМДЕВ»	3 055	9 139	Договори позики	Нараховано відсотки за виданими відсотковими позиками
ТОВ «ШТОРМ ЮКРЕЙН»	21 766	-	Договори позики	Надано відсоткові позики -
ТОВ «ШТОРМ ЮКРЕЙН»	617	1 741	Договори позики	Нараховано відсотки за виданими відсотковими позиками

3) Залишки заборгованостей з пов'язаними особами, (тис. грн.):

Пов'язана особа	Сальдо на 01.01.2022 року		Сальдо на 31.12.2022 року		Характер залишків по операціях
	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ " «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	-	322	-	-	Винагорода КУА
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ"	-	-	-	-	Винагорода КУА
ТОВ «ГЕЙМДЕВ»	114235	-	114235	-	Надано відсоткові позики -
ТОВ «ГЕЙМДЕВ»	3 055	-	11 434	10	Нараховано відсотки за виданими відсотковими позиками
ТОВ «ШТОРМ ЮКРЕЙН»	21 766	-	21 766	-	Надано відсоткові позики -
ТОВ «ШТОРМ ЮКРЕЙН»	617	-	2 358	-	Нараховано відсотки за виданими відсотковими позиками

Станом на 31 грудня 2022 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

Відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Прямих чи непрямих зав'язків з відомими політично значущими особами (PER) або організаціями на предмет прихованого зв'язку з білоруськими чи російськими фізичними та юридичними особами, які підпадають під санкції у пов'язаних сторін немає.

9. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

9.1. Судові позови

Проти Фонду відсутні будь-які подані судові позови.
Керівництво вважає, що Фонд не понесе істотних збитків, тому відповідні резерви не створювалися.

9.2. 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 Фонду, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Фонд не має податкових зобов'язань до сплати, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

9.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Фонда. Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонда, спрямованих різними країнами на досягнення економічної стабільності та поживлення економіки. 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, додатковий резерв під фінансові активи, крім вже створеного у фінансовій звітності, на сьогоднішній день не потрібен.

9.4. Цілі та політики управління ризиками

Фонд має схильність до ринкового ризику, кредитного ризику та ризику ліквідності. Ризик є невід'ємною частиною економічної діяльності учасників ринку. Фонд прагне до визначення, оцінки, моніторингу та управління кожним видом ризиків у своїй діяльності відповідно до визначеної політики і процедур.

Керівництво Фонду контролює процес управління цими ризиками та стежить за тим, щоб діяльність Фонду, яка пов'язана з фінансовими ризиками, здійснювалася згідно з політикою та процедурами, а визначення, оцінка фінансових ризиків та управління ними відбувалися згідно з політикою Фонду та готовності приймати на себе ризики. Інформація про дані ризики наведена нижче.

Кредитний ризик

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Кредитний ризик - ризик того, що Фонд понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконують свої зобов'язання за фінансовим інструментом або клієнтським договором. Фонд схильний до кредитного ризику, пов'язаного насамперед з його фінансовою діяльністю. Кредитний ризик найбільш притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики) та векселі (у разі наявності).

Кредитні ризики, пов'язані з торговою та іншою дебіторською заборгованістю:

Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Фондом. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на здійснення операцій у кредит. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу, де визначається кредитоспроможність контрагентів та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання

Кредитний ризик пов'язаний з фінансовими інструментами та грошовими коштами:

Управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках та фінансових організаціях, здійснюється у відповідності з рішенням органів управління Фонду. Надлишки коштів інвестуються лише в затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента. Ліміти встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, зменшують фінансові збитки, що виникають в результаті потенційного банкрутства контрагента.

Максимально схильні до кредитного ризику активи на звітну дату представлено балансовою вартістю кожного класу фінансових активів:

	На 31.12.2021	На 31.12.2022
Дебіторська заборгованість за розрахунками нарахованих доходів	3170	13 290
Інша поточна дебіторська заборгованість	115 603	115 601
Грошові кошти	77	26
Разом	118 850	128 917
Частка в загальних активах	100 %	100 %

Основна сума серед активів, що підпадають під кредитний ризик, може виникнути за грошовими коштами, за наданими позиками та відсотками, що пов'язані із розміром заборгованості за основною сумою в короткостроковій перспективі, та іншими ризиками, в зв'язку з можливими несприятливими економічними та діловими умовами, яка визначена в розмірі 128 891 тис грн. та складається з:

- Суми позик в розмірі 115 601 тис грн та відсотків в розмірі 13 290 тис грн

Фонд для визнання кредитних ризиків за дебіторською заборгованістю застосовує індивідуальний підхід. Протягом 2022 року Фондом здійснювався аналіз погашення зобов'язань позичальниками, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (чинники затримки платежів). Станом на звітну дату було визнано кредитні збитки за договорами відсоткової позики, що пов'язані із розміром заборгованості за основною сумою в короткостроковій перспективі, та іншими ризиками, в зв'язку з можливими несприятливими економічними, політичними та діловими умовами:

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Дебіторська заборгованість за позикою (тис. грн)	31 грудня 2022р.
ТОВ «ГЕЙМДЕВ»	
Дебіторська заборгованість за позикою	114 235
Нараховані доходи за позикою (відсотки)	12 194
Погашені доходи за позикою (відсотки)	(770)
Знецінення від врахованих кредитних ризиків	(17 544)
ВСЬОГО:	108 115
ТОВ «ШТОРМ КЖРЕИН»	
Дебіторська заборгованість за позикою	21 766
Нараховані доходи за позикою (відсотки)	2 358
Знецінення від врахованих кредитних ризиків	(3 357)
ВСЬОГО:	20 767

З метою мінімізації кредитного ризику за такими активами, Фондом, при виборі обслуговуючих банків, було проаналізовано показники їх діяльності та кредитні рейтинги.

- грошові кошти на поточних рахунках в сумі 26 тис. грн., який відкрито в АТ «Банк Восток» Міжнародне рейтингове агентство Moody's investors Service («Moody's») вперше в 2020 році присвоїло рейтинги Банку «ВОСТОК», серед яких базова оцінка кредитоспроможності ВЗ і довгостроковий рейтинг ризику контрагента за національною шкалою А1.ua. Агентство відзначає високу якість активів, хорошу здатність до поглинання можливих збитків за рахунок достатньої капіталізації банку і його гарної прибутковості, а також високу ліквідність. При цьому агентство Moody's вказує, що діяльність Банку здійснюється на тлі слабкого макроекономічного профілю України.

У 2019 році банк названий одним з найнадійніших банків і зайняв 3 місце серед банків України в рейтингу фінансової надійності банків від «Українського проекту реформ».

26.11.2020 року Рейтингове агентство «Кредит Рейтинг» підтвердило кредитний рейтинг ПАТ «Банк Восток» на рівні «uaAA+». Прогноз рейтингу - стабільний. Рейтинг «uaAA+» характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знак «+» позначає проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

30.11.2021 незалежне рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» оголосило про підтвердження довгострокового кредитного рейтингу ПАТ «БАНК ВОСТОК» на рівні uaAA+. Прогноз рейтингу - стабільний. Для проведення процедури оновлення кредитного рейтингу агентство використало фінансову звітність ПАТ «БАНК ВОСТОК» за 2019-2020рр. та I-III квартали 2021 року, а також внутрішню інформацію, надану Банком у ході рейтингового процесу. Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу, та наявність ресурсів банку для стабільної роботи в складних економічних умовах, які виникли внаслідок надзвичайної ситуації

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін ринкових цін. Ринкові ціни включають в себе три типи ризику: ризик зміни процентної ставки, валютний ризик та інші цінові ризики, наприклад, ризик зміни цін на інструменти капіталу або непоточні активи, утримувані для

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

продажу. Фінансові інструменти, схильні до ринкового ризику включають в себе інвестиції. Ринковий ризик контролюється за допомогою різних заходів: статистично (з використанням VaR і відповідних аналітичних процедур); стрес-тестування і сценарний аналіз. Виявлені суттєві ризики повідомляються вищому керівництву.

Інший ціновий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового чи валютного ризиків), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення із акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком. У звітному періоді Товариство не має подібних інвестицій.

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості. Товариство не має активів, номінованих в іноземній валюті.

Валютні ризики у Фонду можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

Станом на 31 грудня 2022 року Фонд не має банківських депозитів, фінансових активів і зобов'язань, номінованих в іноземних валютах.

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 його чистих активів.

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість чи знецінення фінансових інструментів.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Відсотковий ризик впливає на вартість строкових позик Фонда. Активи Фонду, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	На 31.12.2021	На 31.12.2022
Поточна дебіторська заборгованість за коштами, розміщеними за договорами позики	115 603	115 601
Частка в загальних активах	97,27%	90,95%

Ризик ліквідності

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

АТ «ЗНВКІФ « БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

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

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

Станом на 31.12.2022 р. (в тис. грн.)	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
Інші поточні зобов'язання	11				11
Всього	11				11

На дату затвердження звітності кредиторська заборгованість була повністю оплачена у заплановані строки.

Ризик концентрації

Для Фонду властивий ризик концентрації щодо іншої поточної дебіторської заборгованості станом на 31.12.2022 року, яка становить 97 100 тис. грн. та дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів – 11 015 тис. грн., що складає 83,86 % від загальної вартості активів Фонду та зосереджено від одного дебітора. Ризик концентрації є досить високим. Це сума заборгованості по Договорах позики, яка виникла в результаті виконання Фондом своїх зобов'язань за цими Договорами.

9.5. Управління капіталом

Капітал включає в себе капітал, що припадає на учасників Фонду.

Основною метою Фонду щодо управління капіталом є забезпечення стабільної кредитоспроможності та адекватного рівня капіталу для ведення діяльності Фонду та максимізації прибутку інвесторів.

Фондом виконуються встановлені законодавчі вимоги до розміру мінімального обсягу активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

За період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року, не було внесено змін до цілей, політики та процедур управління капіталом.

Фонд здійснює огляд структури капіталу щоквартально. При цьому аналізу підлягає вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів.

Товариство здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для інвесторів та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню цін та процентних ставок на фінансові послуги Фонду, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу Фонду на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом зміни структури активів Фонду.

АТ «ЗНВКІФ «БЕЛЬФОР»

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ та ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
станом на 31 грудня 2022 року за період з 01.01.2022 року по 31.12.2022 року
у тисячах українських гривень

Загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в Звіті про фінансовий стан.

Власний капітал Товариства на 31 грудня 2022 року складає 128 912 тис. грн. Інформація про складові капіталу наведена у п. 7.1. Приміток.

9.6. Вартість чистих активів

Станом на 31.12.2022 року наведено розрахунок вартості чистих активів Фонду (всього) та в розрахунку на одну акцію:

Найменування	31.12.2021	31.12.2022
Активи Фонду, грн	118 851 925,00	128 953 015,60
Зобов'язання Фонду, грн	322 063,33	11 568,43
Вартість чистих активів Фонду (всього), грн	118 529 861,67	128 911 447,17
Кількість акцій, що знаходиться в обігу, штук	174 623 224	174 986 860
Вартість чистих активів в розрахунку на одну акцію, грн	0,68	0,74

Станом на 31.12.2022 року вартість однієї акції згідно Довідки про вартість чистих активів Фонду на одну акцію складає 0,74 грн та збільшилася в порівнянні з 01.01.2022 року за рахунок отриманого доходу.

10. ПОДІЇ ПІСЛЯ ЗВІТНОГО ПЕРІОДУ

Станом на дату затвердження звітності Фонду наявні події після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності. Внаслідок військового вторгнення Росії в Україну та введення в країні військового стану, економічні та політичні події можуть впливати в майбутньому на фінансовий стан Фонду. Оскільки військове вторгнення в Україну відбулось наприкінці лютого 2022 року, подія не вимагає коригування статей фінансових звітів після дати балансу. КУА було проаналізовано всю доступну інформацію для оцінки впливу військової агресії на бухгалтерський облік, основні ризики та розкриття інформації. Серед клієнтів і акціонерів Фонду відсутні фізичні та юридичні особи, які знаходяться в санкційних списках або мають відношення до Росії або Білорусії. В структурах бенефіціарної власності компаній, якими володіє Фонд, не виявлено прямих чи прихованих зв'язків з білоруськими та російськими особами, які підпадають під санкції. Активи Фонду не перебувають в зоні бойових дій, діяльність здійснюється на безперервній основі. Враховуючи вкрай невизначену та мінливу ситуацію, подальший вплив та тривалість війни неможливо передбачити. Прогнози можуть суттєво змінитись в короткий проміжок часу. Інформація залежить від конкретних обставин, буде регулярно переглядатись і врахована в наступних звітних періодах

Затверджено до випуску 28 лютого 2022 року

Голова Наглядової ради АТ «ЗНВКІФ
«БЕЛЬФОР»

Директор

ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Особа, яка виконує обов'язки з ведення
бухгалтерського

обліку ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ЕКСПЕРТ»

Директор ТОВ «ФОНДОВИЙ

КОНСАЛТИНГ»

Олександр ГЛАДІЙ

Дмитро СПІЦІН

Вікторія АНПІЛОВА