

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
*(в тисячах українських гривень)*

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
станом на кінець дня 30 червня 2021 року

	Примітки	30 червня 2021	31 грудня 2020
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.6	240 589	79
Інші фінансові інвестиції	6.7	201 362	244 973
Грошові кошти	6.8	18 850	548
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>460 801</b>	<b>245 600</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>460 801</b>	<b>245 600</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА</b>			
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.9	500 000	500 000
Додатковий капітал	6.9	24 357	24 357
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.9	176 293	(156)
Вилучений капітал	6.9	(5 502)	(5 502)
Неоплачений капітал	6.9	(273 253)	(273 253)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>421 895</b>	<b>245 446</b>
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.10	38 906	109
Поточні забезпечення	6.11	-	45
<b>Всього зобов'язання та забезпечення</b>		<b>38 906</b>	<b>154</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА</b>			
<b>ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>460 801</b>	<b>245 600</b>

Директор  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /А.М Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ  
за шість місяців, які закінчилися 30 червня 2021 року**

	Примітки	2021		2020	
		За поточний квартал	З початку року	За поточний квартал	З початку року
Інші операційні доходи	6.1	1 535	1 538	-	1 186
Адміністративні витрати	6.2	(10 429)	(10 824)	(91)	(659)
Інші витрати	6.3	(3 693)	(3 693)	-	(71)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>(12 587)</b>	<b>(12 979)</b>	<b>(91)</b>	<b>456</b>
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	189 428	189 428	-	-
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.5	-	-	-	-
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>176 841</b>	<b>176 449</b>	<b>(91)</b>	<b>456</b>
<b>ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ</b>					
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		221 790 227	221 790 227	221 463 676	221 463 676
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривень)	6.9	0,80	0,80	(0,0004)	(0,002)
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-	-	-
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-	-	-
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>176 841</b>	<b>176 449</b>	<b>(91)</b>	<b>456</b>

Директор  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /А.М Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**

за шість місяців, які закінчилися 30 червня 2021 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Вилучений капітал	Всього
<b>Залишок на 01 січня 2020 року</b>	6.9	<b>5 300</b>	-	-	(17)	-	<b>5 283</b>
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	-	456	-	456
Внески учасників	6.9	494 700	-	(494 700)	-	-	-
Сплата внесків учасниками	6.9	-	-	221 120	-	-	221 120
Інші зміни (емісійний дохід)	6.9	-	24 321	-	-	-	24 321
Вилучений капітал (викуп акцій)	6.9	-	-	-	-	(5 502)	(5 502)
<b>Залишок на 30 червня 2020 року</b>	6.9	<b>500 000</b>	<b>24 321</b>	<b>(273 580)</b>	<b>439</b>	<b>(5 502)</b>	<b>245 678</b>
<b>Залишок на 01 січня 2021 року</b>	6.9	<b>500 000</b>	<b>24 357</b>	<b>(273 253)</b>	<b>(156)</b>	<b>(5 502)</b>	<b>245 446</b>
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	-	176 449	-	176 449
<b>Залишок на 30 червня 2021 року</b>	6.9	<b>500 000</b>	<b>24 357</b>	<b>(273 253)</b>	<b>176 293</b>	<b>(5 502)</b>	<b>421 895</b>

Директор  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал»

\_\_\_\_\_  
/А.М Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал»

\_\_\_\_\_  
/В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
*(в тисячах українських гривень)*

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

за шість місяців, які закінчилися 30 червня 2021 року

Найменування статті	Примітки	1 півр. 2021	1 півр. 2020
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Надходження від відсотків за залишками на поточних рахунках		109	-
Інші надходження		-	5 282
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(832)	(127)
Витрачання на оплату авансів		-	(22)
Інші витрати		(5)	(115)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(728)</b>	<b>5 018</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Інші надходження		359 385	2 067
<i>Витрати на:</i>			
Інші платежі		(340 355)	(247 711)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>19 030</b>	<b>(245 644)</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	246 185
<i>Витрати на:</i>			
Викуп власних акцій		-	(5 510)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>-</b>	<b>240 675</b>
<b>Грошові кошти на початок року</b>	6.8	<b>548</b>	<b>1</b>
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>18 302</b>	<b>49</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-	-
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.8	<b>18 850</b>	<b>50</b>
Директор ТОВ «КУА «Альтарес Капітал»	_____	/А.М Климко/	
Головний бухгалтер ТОВ «КУА «Альтарес Капітал»	_____	/В.В. Рождественська/	

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

## 1. Інформація про фонд

Повна назва фонду: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»

Скорочена назва фонду : АТ «ФАВОР»

Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України: 43345155

Місцезнаходження: 01010, м. Київ, вул. Московська 32/2

Організаційно-правова форма: інші організаційно – правові форми;

Країна реєстрації: Україна;

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13300827

Строк діяльності фонду: з 23.12.2019 року по 23.12.2049 року - 30 (тридцять) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 23.12.2019 року);

Вид корпоративного інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Належність фонду до біржового або венчурного: венчурний;

Тип корпоративного інвестиційного фонду: закритий

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство:

<http://altares.uaфин.net/>

Адреса електронної пошти: [42305106@ukr.net](mailto:42305106@ukr.net) .

### *Характеристика основних напрямків діяльності, сфер бізнесу підприємства*

Фонд створений як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд для провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників фонду та доходів, отриманих фондом від здійснення діяльності зі спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для недиверсифікованих корпоративних інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

Бухгалтерський облік Фонду здійснює Компанія з управління активами (надалі- Товариство та/ або КУА) , з якою підписаний договір на управління активами.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

***Опис економічного середовища, в якому функціонує підприємство***

У 2021 році економічна ситуація в Україні все ще залишається складною. Основними зовнішніми чинниками негативного впливу є ведення війни на території держави, серед внутрішніх можна виділити: відсутність комплексного підходу уряду до покращення макроекономічних показників, зниження платоспроможності споживачів, поєднання і взаємне підсилення яких призводить до негативних ефектів розвитку економіки країни. Враховуючи те, якою широкою є програма необхідних реформ, ключовим питанням залишається здатність уряду впровадити всі необхідні реформи швидко та правильно. Державі доведеться вирішити широкий спектр невідкладних проблем, пов'язаних з розробкою ефективної моделі антикризового регулювання економічних відносин, щоб максимальною мірою пом'якшити наслідки негативних впливів та розбалансованості механізмів регулювання економічної політики.

Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. Подальший економічний розвиток України в значній мірі залежить від ефективності економічних, фінансових і монетарних заходів, що вживаються урядом, а також від змін у податковій, юридичній, законодавчій та політичній сферах.

Спалах коронавірусу (COVID-19) та його нових штамів створив нові виклики для бізнес-середовища. Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності Фонду. Ці події можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду та його фінансові результати, і наразі цей вплив неможливо достовірно оцінити.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які могли б вплинути на економіку України, а також те, який вплив вони можуть мати на фінансове положення Фонду. Керівництво впевнене, що в поточній ситуації воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільності та подальшого розвитку Фонду.

Оголошення Всесвітньою організацією охорони здоров'я про те, що коронавірус є глобальною надзвичайною ситуацією для здоров'я, було зроблено 30 січня 2020 року. Урядом України були вжиті заходи. Кабінет Міністрів України ухвалив Постанову №1236 від 09.12.2020 року про встановлення карантину та запровадження обмежувальних протиепідемічних заходів з 19 грудня 2020 року до 31 серпня 2021 року, продовживши дію карантину, встановленого постановами КМУ від 11.03.2020 року №211, від 20.05.2020 року №392 та від 22.07.2020 року №641.

Основним зовнішнім ризиком убачається подальше уповільнення росту світової економіки (у тому числі через поширення коронавірусу), та відповідне погіршення умов торгівлі для

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

українських виробників. Багато країн здійснюють жорсткі заходи щодо стримування поширення коронавірусу COVID-19. Ці заходи суттєво впливають на економічну активність та настрої, порушуючи господарські операції компаній у всьому світі.

Керівництво здійснює оцінку впливу від запровадження карантину на діяльність у 2021 році як несуттєву.

Наразі, Фонд працює у звичному режимі. Знецінення фінансових та нефінансових активів через вплив карантинних заходів не відбувалось.

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

### **2.1. Основи подання фінансової звітності**

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

Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 30 червня 2021 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду керівництво Товариства керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ, та нормативних актів Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) Головою Наглядової Ради Фонду **19 липня 2021 року**. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **2.2. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими**

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2021 року при складанні цієї фінансової звітності:

- МСФЗ 9 Фінансові інструменти , МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка , МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації , МСФЗ 4 Страхові контракти та МСФЗ 16 Оренда – зміни стосуються обліку хеджування, розкриттю інформації та зміни договірних грошових потоків;

Застосування цих стандартів не має суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

### **МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2022 року:*

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання
- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (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
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 - 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
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких наступає з 01 січня 2023 року:*

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду
- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - основні вимоги: 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; спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому.

### **3. Суттєві положення облікової політики**

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

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. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### ***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 Фонду розроблена та затверджена управлінським персоналом Фонду відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

#### ***Інформація про зміни в облікових політиках***

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

#### ***Форма, назви фінансових звітів та методи подання інформації у звітах***

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

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

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

### **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

#### ***Визнання та оцінка фінансових інструментів***

Керівництво Товариства визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Фонду відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів/ зобов'язань Фонду:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду Керівництво Товариства оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

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

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

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

### ***Грошові кошти***

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

Грошові кошти утримуються, а операції з ними проводяться в національній та / або іноземній валюті.

Облік грошових коштів ведеться в розрізі валют та розрізі банків, в яких відкрито рахунки. Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

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

Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються за валютним курсом, що діє на звітну дату.

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить дебіторську заборгованість.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

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

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

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

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

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

#### ***Дебіторська заборгованість***

Безумовна дебіторська заборгованість Фонду визнається як актив тоді, коли керівництво Товариства стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться права грошових вимог.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, керівництво Товариства визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та / або товариств та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент / товариство здійснює свою діяльність.

#### ***Зобов'язання.***

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

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

#### ***Згортання фінансових активів та зобов'язань***

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

#### **3.4. Облікові політики щодо податку на прибуток**

Витрати з оподаткування відображаються у звітності в сумі, визначеній відповідно до законодавства України.

Фонд є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування». Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. 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). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори, які Фонд сплачує в процесі діяльності, включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

#### **3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

##### ***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.

### **Облікові політики щодо оренди**

Облік операцій з оренди регулюється МСФЗ 16 «Оренда».

Договір оренди передбачає надання права контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на компенсацію. Дата початку оренди – дата, з якої орендодавець надає доступ до об'єкта оренди, і Підприємство, як орендар, отримує можливість ним користуватися.

**Визнання та первісна вартість.** На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

**Первісна вартість активу з права користування.** На початку оренди Підприємств оцінює вартість активу з права користування. Така вартість включає:

- (а) первісна вартість орендного зобов'язання;
- (б) будь-які орендні платежі, здійснені на початку оренди чи раніше;
- (в) оцінку витрат, які будуть понесені Підприємством при демонтажі та вилученні базового активу або його до умов, які вимагаються умовами оренди (такі витрати включаються до первісної вартості активу на правах оренди, якщо Підприємство бере на себе зобов'язання щодо таких витрат).

**Первісна вартість орендного зобов'язання.** На дату початку оренди Підприємство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Підприємство застосовує ставку своїх додаткових запозичень.

Такі орендні платежі включають:

- фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

- платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

**Подальший облік активу з права використання.** Облік активу на правах оренди ведеться за моделлю собівартості відповідно до вимог МСБО 16 «Основні засоби», за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності.

Нарахування амортизації відбувається протягом коротшого періоду:

- a) термін корисного використання об'єкта оренди;
- b) термін договору оренди.

Подальший облік орендного зобов'язання

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- c) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
  - d) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;
- та
- e) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

**Облік короткострокової оренди або оренди малоцінних активів.** Вимоги, зазначені в попередніх пунктах цього розділу, не застосовуються до:

- короткострокової оренди; і
- оренди малоцінних об'єктів.

Витрати на оренду таких об'єктів визнаються у розмірі орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, прямолінійно (або на іншій систематичній основі) протягом терміну оренди.

**Вплив застосування МСФЗ 16.** Товариство орендує частину нежитлового приміщення площею 2 кв. м., в якому знаходиться офіс, згідно Договору суборенди нежитлового приміщення, строк оренди за яким закінчується 31.12.2021р.

Товариство скористалося дозволеними виключеннями, тому не визнає на балансі активи з права користування щодо договорів оренди, за якими базовий актив має низьку вартість. Товариство відносить орендні платежі за такими договорами на витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі, якщо остання більшою мірою відображає модель отримання Товариством вигід від використання предмета оренди.

Станом на дату першого застосування МСФЗ 16 у Товариства відсутні договори оренди, належні до класифікації та подальшого обліку згідно з вимогами МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість».



### **3.6. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

#### ***Доходи та витрати***

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу товариства у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Доходи від відсотків за наданими позиками визнаються як доходи у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

Доходи від відсотків за депозитом відображається у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

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

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

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

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

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

***Умовні зобов'язання та активи.***

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

***Операції з іноземною валютою***

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

На дату балансу відсутні активи або зобов'язання, номіновані в іноземній валюті.

**4. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності фонду керівництво 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 на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

***Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ***

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

### ***Судження щодо справедливої вартості активів Фонду***

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

### ***Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів***

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

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

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

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників 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.

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

### ***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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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.

***Використання ставок дисконтування***

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

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

Станом на 30.06.2021 року середньозважена процентна ставка за новими кредитами, надані резидентам у національній валюті (без врахування овердрафту) у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила від 8.9% до 34.5% річних. Облікова ставка НБУ станом на 31.12.2020 рік становила 6,0%; у 2021 році облікова ставка почала зростати та станом на 30.06.2021 року становила 7,5%.

Протягом 2020 та 2021 років ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

***Судження щодо виявлення ознак знецінення активів***

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

Керівництво Товариства визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами Фонду, 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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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 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 керівництво Товариства 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 керівництва Товариства щодо кредитних збитків.

## **5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**

**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)**

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Поточні фінансові інвестиції (права вимоги)	Первісна оцінка поточних фінансових інвестицій (прав вимоги) здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Ціна операції

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

Керівництво Товариства використовує наступну ієрархію для визначення справедливості вартості фінансових інструментів Фонду і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	30.06. 2021	31.12. 2020	30.06. 2021	31.12. 2020	30.06. 2021	31.12. 2020	30.06. 2021	31.12. 2020
Поточні фінансові інвестиції (права вимоги)	-	-	-	-	148 001	244 973	148 001	244 973
Поточні фінансові інвестиції (корпоративні права)	-	-	-	-	53 361	-	53 361	-

За звітний період переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 30.06.2021 р.
Поточні фінансові інвестиції (права вимоги)	244 973	+ 148 001 придбання - 244 973 переведено до ДТ заборгованості	148 001
Поточні фінансові інвестиції (корпоративні права)	-	+ 53 361 придбання	53 361

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

1	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
2	3	4	5	
<i>Фінансові активи</i>				
Поточні фінансові інвестиції (права вимоги)	148 001	244 973	148 001	244 973
Поточні фінансові інвестиції (корпоративні права)	53 361		53 361	
Поточна дебіторська заборгованість	240 504	-	240 504	-
Грошові кошти	18 850	548	18 850	548
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна кредиторська заборгованість поточна	38 908	109	38 908	109

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів. Керівництво Товариства вважає, що справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.3.

## 6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

### 6.1. Інші операційні доходи

	1 півр. 2021	1 півр. 2020
Списання резерву очікуваних кредитних збитків	1 429	
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	109	
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>1 538</b>	

### 6.2. Адміністративні витрати

	1 півр. 2021	1 півр. 2020
Винагорода КУА	681	
Витрати на операційну оренду	11	
Депозитарні послуги	15	
Консультаційні послуги	10 000	
Нотаріальні послуги	103	
РКО	4	
Інформаційні послуги	10	
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>10 824</b>	

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**6.3. Інші операційні витрати**

	<b>1 півр. 2021</b>	<b>1 півр. 2020</b>
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	3 693	
<b>Всього інших витрат</b>	<b>3 693</b>	
<b>6.4. Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами</b>	<b>1 півр. 2021</b>	<b>1 півр. 2020</b>
Дохід від продажу фінансових інвестицій	1 374	
Дохід від переоцінки прав вимоги	189 364	
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	(1 310)	
<b>Всього прибуток /збиток від операцій з фінансовими активами</b>	<b>189 428</b>	

**6.5. Податок на прибуток**

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III 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). Враховуючи це, доходи Фонду в 2020 році та 1 півріччі 2021 року звільнені від оподаткування.

**6.6. Поточна дебіторська заборгованість**

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12. 2020</b>
Дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)	226 468	-
<i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	16 386	79
<i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	-	-
<i>Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	2 265	
<b>Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>240 589</b>	<b>79</b>

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Керівництво Товариства проводить аналіз та оцінку рівня кредитного



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

ризиків фонду з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2020 року керівництво Товариства визнало резерв під очікувані кредитні збитки на рівні нуль грн. станом на 30 червня 2021 року Товариства визнало резерв під очікувані кредитні збитки на рівні 2 265 тис. грн. (примітка 7.3).

**Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки** представлена наступним чином:

	<b>1 півр.2021</b>	<b>2020</b>
<b>На початок звітної періоду</b>	-	-
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	3 693	-
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	1 428	-
<b>На кінець звітної періоду</b>	<b>2 265</b>	-

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	78	-	79
<b>Всього</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>79</b>
<i>Період, що закінчився 30 червня 2021 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
Дебіторська заборгованість (мінус резерв)	40 000	-	186 468	-	226 468 (2 265)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	16 386	-	-	16 386
<b>Всього (мінус резерв)</b>	<b>40 000</b>	<b>16 386</b>	<b>186 468</b>	<b>-</b>	<b>242 854 (2 265)</b>

#### **6.7. Фінансовий актив, оцінений за справедливою вартістю**

##### *Щодо прав вимоги*

У 2020 році, згідно Договору про відступлення про вимоги, було придбано Права вимоги на суму 245 644 тис. грн. Протягом 2020 року Боржниками було сплачено 671 тис. грн. в рахунок погашення заборгованості. Станом на 31.12.2020 року балансова та справедлива вартість фінансових інвестицій (прав вимог) оцінена в 244 973 тис. грн. У 1 півріччі 2021 року актив було переведено в дебіторську заборгованість.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Протягом 1 півріччя 2021 року було придбано було придбано Права вимоги на суму 148 001 тис. грн. Станом на 30.06.2021 року балансова та справедлива вартість фінансових інвестицій (прав вимог) оцінена в 148 001 тис. грн.

*Щодо корпоративних прав*

Протягом 1 півріччя 2021 року Фонд уклав договір на придбання 100,00% корпоративних прав ТОВ «Вектор Кредит». Станом на 30 червня 2021 року на Фонд було переоформлено 69.15% корпоративних прав ТОВ «Вектор Кредит», що становить 33 261 тис. грн. Інші 30.85% згідно умов договору будуть переоформлені на Фонд у строк до 31 грудня 2021 року.

Також 29 червня 2021 року Було зареєстровано Рішення про створення ТОВ «Тензор Ріел» , в якому частка Фонду складає 100% та в грошовому еквіваленті становить 20 100 тис грн. Станом на 30 червня 2021 року статутний капітал в ТОВ «Тензор Ріел» не оплачений .

#### 6.8. Грошові кошти

	30.06.2021	31.12.2020
Рахунки в банках, грн.		
<i>АТ «ОТП Банк»</i>	18 850	548
<i>ПАТ «Банк Восток»</i>	-	-
<b>Всього</b>	<b>18 850</b>	<b>548</b>

#### 6.9. Капітал

*Зареєстрований капітал*

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі. Станом на 31.12.2020 року та 30.06.2021 року зареєстрований капітал складає 500 000 000,00 (П'ятсот мільйонів) гривень 00 копійок.

Форма існування акцій Фонду: бездокументарна.

Форма випуску та тип акцій: прості іменні.

*Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу*

	На 30.06.2021р.	На 31.12.2020р.
Зареєстрований капітал	500 000	500 000
Оплачений зареєстрований капітал	221 790	221 790
Неоплачений капітал	(273 253)	(273 253)
Вилучений капітал	(5 502)	(5 502)
Додатковий капітал (емісійний дохід)	24 357	24 357

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

Склад акціонерів фонду станом на 30.06.2021р. та 31.12.2020р.

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
<b>Розміщені:</b>			
ТОВ «ЕВЕРЕСТ 10» (минула назва – ТОВ «Алькор Спїріт»)	221 790 227	221 790	44,358
Викуплені акції	4 956 537	4 957	0,991
Нерозміщені акції	273 253 236	273 253	54,651
<b>ВСЬОГО</b>	<b>500 000 000</b>	<b>500 000</b>	<b>100,00</b>

Протягом 1 півріччя 2021 року викуп акцій у акціонерів та / або розміщення не проводилися.

Протягом 2020 року відбулися наступні розміщення акцій фонду:

1. За Договором №ФВР-21-02/2 від 21.02.2020 року розміщено 221 120 213 штук акцій на суму 245 441 477,30 гривень за розрахунковою вартістю 1.11грн за 1 акцію.
2. За договором №ФВР-09-03/20 від 09.03.2020 року розміщено 326 551 штук акцій на суму 362 471,61грн. за розрахунковою вартістю 1.11грн за 1 акцію.

Протягом 2020 року відбувся викуп акцій фонду за Договором «ФВР-03-04\20-В1 від 04.03.2020 року. у кількості 4 956 537 штук на суму 5 501 756,07гривень за розрахунковою вартістю 1,11гривень за 1 акцію.

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства.

***Нерозподілений прибуток / збиток***

Непокритий збиток Фонду станом на 31.12.2020 р. становить 156 тис. грн., який сформований за рахунок збитку від діяльності Фонду протягом 2020 року в сумі 139 тис грн. та непокритого збитку минулих періодів. Станом на 30.06.2021р. нерозподілений прибуток Фонду становить 176 293 тис грн. за рахунок переоцінки фінансових активів.

***Прибуток / збиток на акцію***

Збиток Фонду за 2020 рік становить 139 тис. грн., кількість акцій простих іменних в обігу – 221 790 227 штук, Базисний прибуток на акцію у 2020 році складає 0,00063грн. В той же час цей

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

показник станом на 30.06.2021 року становить 0,80грн. (прибуток 176 449 тис грн, кількість акцій простих іменних в обігу – 221 790 227 штук)

**Дивіденди**

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Протягом 1 півріччя 2021 року та 2020 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

**6.9. Поточна кредиторська заборгованість (фінансове зобов'язання, оцінене за амортизованою вартістю)**

	30.06.2021	31.12.2020
Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	146 -	109 -
Торговельна кредиторська заборгованість за операціями купівлі/продажу фінансових інвестицій <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	38 760 -	-
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>38 906</b>	<b>109</b>

Кредиторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Поточна кредиторська заборгованість	109	-	-	-	109
<b>Всього</b>	<b>109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109</b>

<i>Період, який закінчився 30 червня 2021 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Поточна кредиторська заборгованість	146	-	-	-	146
Торговельна кредиторська заборгованість за операціями купівлі/продажу		38 760	-	-	38 760
<b>Всього</b>	<b>146</b>	<b>38 760</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>38 906</b>

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

#### 6.10. Поточні забезпечення

	30.06.2021	31.12.2020
Інший резерв (на аудиторські послуги)	-	45
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>45</b>

У 2020 році було нараховано резерв на аудиторські послуги (на підставі укладеного договору на аудиторські послуги) в сумі 45 тис. грн., протягом 1 півріччя резерв був використаний повністю.

#### 7. Розкриття іншої інформації

##### 7.1 Умовні зобов'язання.

##### *Судові позови*

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд є позивачем за судовою справою з єдиним унікальним номером 910/13550/20. Дата реєстрації 05.11.2020. Справа про грошові вимоги до боржника. Суть спору: про банкрутство. Справа перебуває у стадії розгляду.

Інші судові позови, процеси та стягнення, в яких Фонд виступає відповідачем або позивачем відсутні.

##### *Оподаткування*

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що фонд змушений 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 Товариства фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох – п'яти років.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

Ступінь повернення активів фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації станом на 30.06.2021р., кредитний ризик для фінансових активів фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 1,0%. Та складає 2 265 тис. грн Станом на 31.12.2020р. дебіторська заборгованість, ступінь повернення якої підлягає оцінці, відсутня.

**7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони**

Пов'язаними сторонами Фонду станом у 1 півріччі станом на 30.06.2021 рік є:

**Інформація  
про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених <a href="#">статтею 3</a> Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				
	-	-	-	-	-	-
Б		Учасники - юридичні особи				
	1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ЕВЕРЕСТ 10»	43160908	01010 м.Київ вул.Московська 32/2	100	Не належить
В		Голова Наглядової ради				

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

1.	Щокін В'ячеслав Васильович	2710507413	паспорт серії ВА № 619882 Новоазовським РВ УМВС України в Донецькій області, 23 квітня 1997 року	0	Не належить
	Усього:	-	-	100	-

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

Протягом 1 півріччя 2021 року відсутні будь-які операції з пов'язаними сторонами.

Пов'язаними сторонами Фонду у 2020 році є:

**Інформація  
про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених <a href="#">статтею 3</a> Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				
	-	-	-	-	-	-
Б		Учасники - юридичні особи				
	1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ ТОВ «АЛЬКОР СПІРИТС»	43160908	01010 м.Київ вул.Московська 32/2	100	-
В		Голова Наглядової ради				
	1.	Щокін В'ячеслав Васильович	2710507413	паспорт серії ВА № 619882 Новоазовським РВ УМВС України в Донецькій області, 23 квітня 1997 року	0	ні
		Усього:	-	-	100	-

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**

Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

**Інформація**

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

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЛЬКОР СПІРТС»	43160908	Костробій Юрій Петрович	паспорт серія МЕ №976162, виданий 20.04.2010р. Печерським РУГУ МВС України в м.Києві	100

**Інформація**

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

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	РНОКПП або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Щокін В'ячеслав Васильович (Голова Наглядової ради)	2710507413	I	43345155	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	0
2.	Щокін В'ячеслав Васильович (Голова Наглядової ради)	2710507413	I	44030631	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «Альте́ра 2»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	
3.	Снілов Олександр Володимирович (Секретар Наглядової ради)	3122512032	I	43345155	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	0
4.	Снілов Олександр Володимирович (Директор)	3122512032	I	40885304	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЛОБАЛ ФАЙНЕНС СОЛУШИНС»	03039, м. Київ, вул. Голосіївська, буд. 17	100
5.	Снілов Олександр Володимирович	3122512032	I	36138360	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СІГМАТЕКС»	04123, м. Київ, вул. Западинська, буд. 3-Б, кв. 65	50
6.	Картавих Станіслав Сергійович (Член Наглядової ради)	3102314872	I	43345155	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»	01010, м. Київ, вул. Московська, буд. 32/2	0

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

Протягом 2020 року відсутні будь-які операції з пов'язаними сторонами.



### **7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками**

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками Фонду керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

#### ***Кредитний ризик***

Кредитний ризик являє собою ризик того, що клієнти можуть не виконати повністю або частково свої зобов'язання перед Фондом вчасно, що призведе до фінансових збитків Фонду. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках, дебіторська заборгованість .

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Станом на 30.06.2021 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 2 265 тис. грн. , станом на 31.12.2020 року – нуль грн.

Фонд має грошові кошти на поточних рахунках банків.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, розміщених на поточному рахунку в АТ ОТП БАНК були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР в АТ ОТП БАНК має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA ([https://www.credit-rating.ua/ru/rate\\_history/21/682/](https://www.credit-rating.ua/ru/rate_history/21/682/)).

03 червня 2021 року Рейтингове агентство «КредитРейтинг» підтвердило кредитний рейтинг АТ ОТП Банк на рівні uaAAA з прогнозом рейтингу «стабільний».

Враховуючи проведений аналіз, факт того, що цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь - який момент), а також те, що сума коштів на поточному рахунку є не суттєвою відносно загальної суми активів Фонду, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

### ***Ринковий ризик***

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

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

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

Активи, які можуть наражатись на інший ціновий ризик відсутні.

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

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

Активи, які можуть наражатись на валютний ризик відсутні.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Активи, які можуть наражатись на відсотковий ризик відсутні.

***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.

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

***Управління капіталом***

Керівництво Товариства здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

Керівництво Фонду здійснює огляд структури капіталу Фонду на щоквартальній основі. При цьому керівництво аналізує 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.

Статутний капітал Товариства відповідає вимогам, встановленим п.1 ст.13 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

«Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.»

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

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

	<b>30.06.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Зареєстрований капітал	500 000	500 000
Додатковий капітал	24 357	24 357
Нерозподілений прибуток	176 293	(156)
Неоплачений капітал	273 253	273 253
Вилучений капітал	(5 502)	(5 502)
<b>Власний капітал</b>	<b>421 895</b>	<b>245 446</b>

## 7.5. Події після Балансу

З початку 2020 року сполох коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. З 8 до 24 січня 2021 року Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні. Загалом карантин продовжили до 31 серпня 2021 року. Протягом 2021 року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”, а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 “Знецінення активів”. Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов’язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в 2021 році. На теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

Між датою складання та затвердження фінансової звітності було надано позику Товариству, корпоративні права якого знаходяться в активах Фонду. Позика є поточною, з датою погашення до 1 року з дати укладення договору, відсоткова ставка складає 3.0% річних.

Між датою складання та затвердження фінансової звітності інших подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Будь які події після дати Балансу, які необхідно розкривати в даних примітках відсутні, в тому числі, але не виключено відсутні:

- об’єднання бізнесу після звітного періоду;
- припинення або прийняття рішення про припинення діяльності;
- істотні придбання активів, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом;
- прийняття рішення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження;
- значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після звітного періоду;
- надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют;
- зміни ставок податків або податкового законодавства, прийнятих або оголошених після звітного періоду, які значно впливають на поточні та відстрочені податкові активи та зобов’язання;
- прийняття значних зобов’язань або умовних зобов’язань; та

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФАВОР»**  
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року  
(в тисячах українських гривень)

---

- початок великого судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після звітного періоду.

Директор  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /А.М Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» \_\_\_\_\_ /В.В. Рождественська/