

ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"ФОРУМ"

Код за ЄДРПОУ 23070374

Місцезнаходження: 01054, місто КИЇВ, вулиця
ГОНЧАРА ОЛЕСЯ, будинок 35

Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів
аудиторської діяльності: 0733



**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф»
(код ЄДРПОУ 45381860, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301579)
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» (код ЄДРПОУ 32821450)
станом на 31 грудня 2024 року
(за період, що закінчився зазначеною датою)**

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Належний адресат

Власники та керівні посадові особи АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ», НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф», код ЄДРПОУ 45381860 (ЄДРІСІ 13301579), адреса Товариства: 04073, місто КИЇВ, вулиця КИРИЛІВСЬКА, будинок 121-А (надалі - Фонд), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» (код ЄДРПОУ 32821450), адреса Товариства: Україна, 03150, місто Київ, вул. Велика Васильківська, будинок 65 (надалі - КУА), що складається з: Балансу (Звіту про фінансовий стан) (Форма № 1) станом на 31.12.2024 рік; Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (Форма № 2) за 2024 рік; Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом), (Форма № 3) за 2024 рік; Звіту про власний капітал (Форма № 4) за 2024 рік; Приміток до фінансової звітності, що включають стислий виклад значущих облікових політик за 2024 рік.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» станом на 31 грудня 2024 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ) та

відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 №996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

Ми є незалежними по відношенню до АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – питання, які, на наше професійне судження аудитора, були значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду. Ці питання розглядалися в процесі проведення аудиту та враховувалися при формуванні аудиторської думки щодо фінансової звітності Фонду. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити у нашому звіті – відсутні.

Інша інформація

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» несе відповідальність за іншу інформацію, підготовлену станом на 31.12.2024 р. та за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року.

Наша думка, щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації. У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності, нашою відповідальністю є ознайомлення з іншою інформацією та при цьому розгляд існування суттєвої невідповідності між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

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

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

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ», в особі відповідальних посадових осіб, несе відповідальність, зазначену у параграфі 6 б) МСА 210 "Узгодження умов завдань з аудиту":

- за складання і достовірне подання фінансової звітності за 2024 рік, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV з наступними змінами та доповненнями;
- за складання фінансової звітності до застосованої концептуальної основи фінансової звітності Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – МСФЗ);
- за внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки;
- за наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Фондом та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю;
- за невідповідне використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності ІСІ на основі проведеного фінансового аналізу діяльності ІСІ у відповідності з вимогами МСА № 200 «Загальні цілі незалежного аудитора та проведення аудиту відповідно до міжнародних стандартів аудиту».

Відповідальна особа несе відповідальність також за: початкові залишки на рахунках бухгалтерського обліку; правомочність (легітимність, законність) здійснюваних господарських операцій та господарських фактів; доказовість, повноту та юридичну силу первинних облікових документів; методологію та організацію бухгалтерського обліку; управлінські рішення, договірне забезпечення та іншу адміністративну документацію.

Для проведення аудиторської перевірки за 2024 рік, відповідно до Міжнародних стандартів аудиту МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», були надані наступні документи: Баланс (Звіт про фінансовий стан) (Форма № 1) станом на 31.12.2024 року; Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (Форма № 2) за 2024 рік; Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), (Форма № 3) за 2024 рік; Звіт про власний капітал (Форма № 4) за 2024 рік; Примітки до фінансової звітності, що включають стислий виклад значущих облікових політик за 2024 рік; оборотно-сальдова відомість за 2024 рік; реєстраційні документи; первинні та зведені документи бухгалтерського обліку; інші документи господарської діяльності.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

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

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

найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування компанії.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА), зокрема, до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містить перевірену аудитором фінансову звітність, МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності».

Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Аудит включає перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у фінансових звітах, а також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ», а також оцінку загального подання фінансових звітів. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання.

Перевірка проводилась відповідно до статті 10 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII з наступними змінами та доповненнями, Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» від 23.02.2006 № 3480-IV з наступними змінами та доповненнями, Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30 жовтня 1996 року № 448/96-ВР з наступними змінами та доповненнями, Рішення НКЦПФР від 22.07.2021 № 555 Зареєстровано в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 р. за № 1176/36798 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2016 – 2017 років (МСА) прийнятих в якості національних стандартів аудиту (надалі – МСА), з урахуванням інших нормативних актів, що регулюють діяльність учасників Фондового ринку.

Аудиторська перевірка включає оцінку застосованих Міжнародних стандартів фінансової звітності та суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ», також оцінку загального

подання фінансових звітів в цілому. Перевіркою не розглядалося питання правильності сплати податків, зборів, обов'язкових платежів.

Отримані аудиторські докази, на думку аудитора, забезпечують достатню та відповідну основу для висловлення аудиторської думки.

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності. Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість продовжити безперервну діяльність суб'єкта перевірки. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора.

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

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту. Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів. З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше

значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту.

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

На основі виконаних аудиторських процедур, відповідно до п.2 глави 1 Розділу II Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22.07.2021 року «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 року за №1176/36798 ми розкриваємо наступну інформацію щодо АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ»:

1) повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків):

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» (код ЄДРПОУ 45381860, реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301579)

2) думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390:

Кінцевими бенефіціарним власником Товариства на дату аудиту та станом на дату цього Звіту є громадянин України Гончарук Олександр Андрійович, який здійснює прямий вирішальний вплив.

На підставі проведених аудиторських процедур та зібраних аудиторських доказів, аудитор впевнився та висловлює думку, що Товариством здійснене повне розкриття інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

4) інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських / дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» не має материнських/дочірніх компаній.

5) думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (перший квартал, перше півріччя, дев'ять місяців та рік) (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

Вимоги Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР №1597 від 01 жовтня 2015 року (дія Рішення НКЦПФР №1597 від 01 жовтня 2015 року тимчасово призупинена на підставі Рішення НКЦПФР №153 від 15.02.2023 року), не поширюється на Товариство.

На основі виконаних процедур, відповідно до п.3 глави 5 Розділу II Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22.07.2021 року «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 року за №1176/36798 ми розкриваємо наступну інформацію щодо АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ»:

6) повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє активами ІСІ на звітну дату:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ»

7) ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє активами ІСІ на звітну дату:

32821450

8) повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) (для ПІФ та КІФ):

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф»

9) тип, вид та клас фонду:

тип Фонду: закритий строковий

вид Фонду: недиверсифікований

клас Фонду: Фонд не є спеціалізованим або кваліфікаційним

належність Фонду: венчурний корпоративний

10) дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування:

№01579 від 01 лютого 2024 року

11) реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування

13301579

12) строк діяльності інвестиційного фонду

30 (тридцять) років з дня внесення Фонду до ЄДРІСІ

На основі виконаних процедур, відповідно до п.4 глави 5 Розділу II Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22.07.2021 року «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 року за №1176/36798 ми висловлюємо думку щодо наступного:

13) думка аудитора щодо відповідності розміру статутного капіталу установчим документам (при розкритті інформації про діяльність КІФ):

17 листопада 2023 року засновником було прийнято рішення про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» (Рішення засновника №1 від 17.11.2023 року).

Відповідно до Статуту Товариства, затвердженого Рішенням одноосібного засновника №3 від 27 грудня 2023 року, розмір початкового статутного капіталу АТ "ЗНВКІФ "А-Ф" складав 9 650 000,00 (Дев'ять мільйонів шістсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок та був поділений на 9 650 (дев'ять тисяч шістсот п'ятдесят) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000,00 (одна тисяча) гривень 00 копійок кожна. Акції випущено в електронній формі.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Товариства у кількості 9 650 (дев'ять тисяч шістсот п'ятдесят) штук видане НКЦПФР 01.02.2024 року за реєстраційним номером №004296.

Згідно реєстру власників іменних цінних паперів Товариства єдиним власником Товариства є Гончарук Олександр Андрійович. Початковий статутний капітал АТ "ЗНВКІФ "А-Ф" у розмірі 9 650 000,00 (Дев'ять мільйонів шістсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок сплачено у повному обсязі (Платіжна інструкція кредитового переказу коштів №455442 від 25.12.2023 року, призначення платежу: Перерахування коштів для формування статутного капіталу згідно Рішення №1 від 17.11.2023 року).

Зареєстрований статутний капітал АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» станом на 31 грудня 2024 року складає 9 650 000,00 (Дев'ять мільйонів шістсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок. Ми надаємо думку щодо відповідності розміру статутного капіталу АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» станом на 31 грудня 2024 року установчим документам та інформації з єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань.

Інформація у фінансовій звітності щодо розміру статутного капіталу відповідає інформації зазначеній в установчих документах та інформації

зазначений в Єдиному державному реєстру юридичних осіб, фізичних осіб - підприємців та громадських формувань.

14) думка аудитора щодо відповідності стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» (для КІФ):

У періоді з 01 січня 2024 ро по 31 грудня 2024 року в АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВІ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» функціонували наступні органи корпоративного управління:

Загальні збори учасників – вищий орган корпоративного фонду, який діє відповідно до положень Статуту (стаття 6) та вимог законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Відповідно до п.6 статті 33 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI з наступними змінами та доповненнями:

«...У разі якщо корпоративний фонд складається з однієї особи, до такого фонду не застосовуються положення статей 35-38 цього Закону.

Повноваження наглядової ради, передбачені статтею 34 цього Закону, а також внутрішніми документами корпоративного фонду, здійснюються учасником корпоративного фонду одноосібно...».

Рішенням одноосібного учасника № 3 від 27 грудня 2023 року було вирішено не створювати Наглядову раду Товариства.

Формування та кількісний склад органів корпоративного управління відповідають положенням Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Статуту Товариства. Регламентування діяльності здійснюється на основі внутрішніх нормативних документів.

Оскільки для Товариства відсутні законодавчі та нормативні вимоги щодо складання Звіту керівництва (Звіту про управління) та Звіту про корпоративне управління, ці документи не формуються.

За результатами виконаних аудиторських процедур підтверджено, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління в АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВІ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» відповідає вимогам чинного законодавства України та положенням Статуту Товариства.

15) думка аудитора щодо дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ:

Аудитор підтверджує дотримання ІСІ вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, а саме: відповідно до Рішення НКЦПФР від 30.07.2013 № 1336 «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Станом на 31.12.2024 року сума чистих активів Фонду складає 35 443 тис грн.

з/п	Найменування показника	Значення показника	
		На початок звітного періоду, тис грн	На кінець звітного періоду, тис грн
1	2	3	4
1	Активи фонду, тис. грн. (вартість)	9 650	35 443

2	Зобов'язання фонду, тис. грн.	-	-
3	Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2)	9 650	35 443

Ми висловлюємо думку, щодо дотримання Товариством вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

16) думка аудитора щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ:

Аудитор висловлює думку, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ відповідають вимогам законодавства України, а саме: Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI з наступними змінами та доповненнями та Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 року № 1753 з наступними змінами та доповненнями.

Аудитор висловлює думку, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» станом на 31 грудня 2024 року відповідають вимогам законодавства України, що висуваються до окремих ІСІ.

17) думка аудитора щодо дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ:

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок ІСІ регламентуються «Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 року №1468 (зі змінами).

За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства, аудитор висловлює думку, що витрати, які відшкодовуються за рахунок активів здійснюються в межах та за статтями, що відповідають вимогам та обмеженням «Положенням про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 13.08.2013 р. № 1468 з наступними змінами та доповненнями.

18) думка аудитора щодо відповідності розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством:

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів регламентується нормами «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30 липня 2013 року №1338. Мінімальний обсяг активів Фонду, як корпоративного інвестиційного фонду – це встановлена Законом України «Про інститути суспільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Розмір активів Фонду станом на 31.12.2024 року складає 35 443 тис грн. За результатами виконаних процедур перевірки мінімального обсягу активів

Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду, аудитор висловлює думку, що розмір активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ» відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

19) думка аудитора щодо пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті:

Перелік пов'язаних сторін та операцій з ними, розкрито у Примітці 7.2 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» до фінансової звітності станом на 31.12.2024 року. Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не здійснювалися. Аудитори не виявили операцій з пов'язаними сторонами, що не розкриті у фінансовій звітності.



Ключовий партнер (партнер із завдання)

Чирва Дмитро Васильович

Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ «Аудитори») – 101528

ТОВ АФ "ФОРУМ"

Код за ЄДРПОУ 23070374

Місцезнаходження: 01054, місто КИЇВ, вулиця ГОНЧАРА ОЛЕСЯ, будинок 35

Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 0733

Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності: 23070374

Веб-сайт суб'єкта аудиторської діяльності: <https://www.forum-audit.com.ua>

Дата та номер договору на проведення аудиту: № 13/01/2025-1 від 13 січня 2025 року

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: з 13 січня 2025 року по 01 лютого 2025 року

«01» лютого 2025 року

Дата (рік, місяць, число) 2025 01 01

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» Товариство з обмеженою відповідальністю за ЄДРПОУ
"Компанія з управління активами "ПАСКАЛЬ"

КОДИ
45381860
8038500000
240
64.30

Територія: Київський район м. Києва за КОАТУУ
Організаційно-правова форма господарювання: Акціонерне товариство за КОПФГ
Вид економічної діяльності: Трести, фонди та подібні фінансові суб'єкти за КВЕД

Середня кількість працівників¹: 0

Адреса, телефон: Україна, місто Київ, вулиця Кирилівська, будинок 121а

Одиниця виміру: тис. грн. без десятикового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові
значення якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (робота позначку "x" у відповідній клітинці)

за допомогою (стандартів) бухгалтерського обліку

за допомогою (стандартів) фінансової звітності

X

Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 20 24 р.

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
Первісна вартість	1001		
Накопичена амортизація	1002		
Нематеріальні капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010		
Первісна вартість	1011		
Знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Знос інвестиційної нерухомості	1017		
Зареєстровані біологічні активи	1020		
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
Інші фінансові інвестиції	1035		30269
Довгострокова дебиторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Гроші	1050		
Відстрочені аквізиційні витрати	1060		
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095		30269
II. Оборотні активи			
Залишки	1100		
Виробничі запаси	1101		
Незавершене виробництво	1102		
Готові продукти	1103		
Вироби	1104		
Залишки біологічних активів	1110		
Залишки перестрахування	1115		
Виснажені активи	1120		
Дебиторська заборгованість за продукцією, товари, роботи, послуги	1125		
Дебиторська заборгованість за розрахунками: за виданими записками	1130		40
у бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебиторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебиторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інші поточно дебиторська заборгованість	1155		34469
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	9650	400
Гроші	1166		
Розрахунки в банках	1167	9650	400
Витрати майбутніх періодів	1170		
Частка перестраховика у страхових резервах	1180		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	9650	34909
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Всього	1300	9650	65178

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	9650	9650
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Капітал у дохідниках	1405		
Залишковий капітал	1410		
Резервний дохід	1411		
Фінансові курсові різниці	1412		
Резервний капітал	1415		
Непризначений прибуток (непокритий збиток)	1420		55527
Випадковий капітал	1425		()
Випадковий капітал	1430		()
Інші резерви	1435		
Усього за розділом I	1495	9650	65177
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Гарантії зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Довгострокові фінансування	1525		
Кредиторська допомога	1526		
Страхові резерви	1530		
Інвестиційні контракти	1535		
Презервний фонд	1540		
Резерв на виплату джек-поту	1545		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Векселі видані	1605		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615		1
розрахунками з бюджетом	1620		
з тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Інші поточні зобов'язання	1690		
Усього за розділом III	1695		1
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та утриманими вибуття	1700		
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
Баланс	1900	9650	65178

Керівник

Гончарук О. А.

Керівник ТОВ КУА "ПАСКАЛЬ"

Зуб К. А.

Відомість за порядком, встановленому центральним органом
статистичної влади, що реалізує державну політику у сфері статистики



Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» Товариство з обмеженою
відповідальністю "Компанія з управління активами "ПАСКАЛЬ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025 01 01

45381860

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 31 грудня 20 24 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Інші операційні доходи	2120		
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	-477	()
Витрати на збут	2150		()
Інші операційні витрати	2180	-35	()
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	-512	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240	56294	
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250		()
Витрати від участі в капіталі	2255		()
Інші витрати	2270		()
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:		55 782	
прибуток	2290		
збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:		55 782	
прибуток	2350		
збиток	2355	()	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Зміна (зміна) необоротних активів	2400		
Зміна (зміна) фінансових інструментів	2405		
Різниця курсової різниці	2410		
Частина іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	55782	

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	512	
Разом	2550	512	

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Керівник ТОВ КУА "ПАСКАЛЬ"



Гончарук О. А.

Зуб К. А.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2025	01	01
45381860		

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» Товариство з обмеженою
відповідальністю "Компанія з управління активами "ПАСКАЛЬ"
(найменування)

за СДРІОУ

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

на 31 грудня 20 24 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Находження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
Находження податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Находження від отримання субсидій, дотацій	3011		
Находження авансів від покупців і замовників	3015		
Находження від повернення авансів	3020		
Находження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Находження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
Находження від операційної оренди	3040		
Находження від отримання роялті, авторських винагород	3045		
Находження від страхових премій	3050		
Находження фінансових установ від повернення позик	3055		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	-477	()
Прогноз	3105		()
Відрахувань на соціальні заходи	3110		()
Зобов'язань з податків і зборів	3115		()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116		()
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117		()
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		()
Витрачання на оплату авансів	3135		()
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		()
Витрачання на оплату цільових внесків	3145		()
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150		()
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155		()
Інші витрачання	3190	-35	()
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-512	
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Находження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	98296	
необоротних активів	3205		

Відшкодування від отриманих:			
вартості	3215	2966	
дивидендів	3220		
Відшкодування від деривативів	3225		
Відшкодування від погашення позик	3230		
Відшкодування від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235		
Інші надходження	3250		
Витрати на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	-500	()
іншій фінансовій активів	3260		()
Виплати за деривативами	3270		()
Витрати на надання позик	3275	-19750	()
Витрати на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280		()
Інші платежі	3290	-89750	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-8738	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Відшкодування від:			
власного капіталу	3300		9650
Відшкодування позик	3305		
Відшкодування від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
Інші відшкодування	3340		
Витрати на:			
Виплат власних акцій	3345	()	()
Відшкодування позик	3350	()	()
Сплату дивидендів	3355	()	()
Витрати на сплату відсотків	3360	()	()
Витрати на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	()	()
Витрати на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	()	()
Витрати на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	()	()
Інші платежі	3390	()	()
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		9650

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-9250	
Залишок коштів на початок року	3405	9650	
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	400	9650

Боржник

ТОВ КУА "ПАСКАЛЬ"



Гончарук О. А.

Зуб К. А.

Підприємство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» Товариство з обмеженою
відповідальністю "Компанія з управління активами "ПАСКАЛЬ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2025	01	01
45381860		

за ЄДРПОУ

Звіт про власний капітал

за _____ рік 20 24 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	9650							9650
Коригувальні:									
Віднобієсної оцінки	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090					55527			55527
Скоригований залишок на початок року	4095								
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100								
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Доходів (збитків) від операцій з активів	4111								
Доходів (збитків) від фінансових інструментів	4112								
Накопичені курсові різниці	4113								
Частка інших сукупного доходу від операцій з активів підприємства	4114								
Інший сукупний дохід	4116								
Результат прибутку:									
Високі вимоги (збитки)	4200								
Скоригований прибуток до зареєстрованого капіталу	4205								

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Надходження до резервного капіталу	4210								
Сума чистого прибутку, належна до балансу відповідно до зобов'язань	4215								
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (запасних) фондів	4220								
Сума чистого прибутку на інформаційні затрати	4225								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення зобов'язаності з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Випуск акцій (часток)	4260								
Перепродаж неурахованих акцій (часток)	4265								
Анулювання неурахованих акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Зменшення номінальної вартості акцій	4280								
Інші зміни в капіталі	4290								
Інші зміни в капіталі	4291								
Разом змін у капіталі	4295					55527			55527
Залишок на кінець року	4300	9650				55527			65177

Керівник

ТОВ КУА "ПАСКАЛЬ"

Гончарук О. А.

Зуб К. А.



**ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф»
НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ПАСКАЛЬ»**

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(код ЄДРПОУ 44514493)

за період з 01 січня 2024 року по 31 грудня 2024 року

1. Інформація про Товариство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф» («Товариство») створене за рішенням засновника. Товариство має печатку та є юридичною, самостійною юридичною особою.

Товариство є інститутом спільного інвестування, що надає фінансові послуги на ринку цінних паперів. Представники галузями і секторами інвестування Товариства є:

- будівництво;
- операції з нерухомим майном;
- фінанси;
- інформаційна та телекомунікаційна галузь.

Основні відомості про Товариство:

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «А-Ф»
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	45381860
3	Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 04073, місто Київ, вул. Кирилівська, 121А
4	Дата державної реєстрації	28.12.2023 року
5	КВЕД-2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;
6	Перелік власників	Одноосібний учасник – Гончарук Олександр Андрійович, реєстраційний номер облікової картки платника податків - 2955112378, відсоток - 100.
7	Керівник	Гончарук Олександр Андрійович
8	Інформація про здійснення зв'язку з юридичною особою:	Тел.: +380444906005 (ТОВ «КУА «ПАСКАЛЬ»), адреса електронної пошти: kya.pascal@ukr.net

Товариство не має у своєму складі дочірніх підприємств, представництв, філій та інших відокремлених структурних підрозділів.

Дати та номер свідоцтва про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (код – ЄДРІСІ): 01579 від 01 лютого 2024 року

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301579

Дати припинення діяльності Фонду: 30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

На дату державної реєстрації Одноосібним засновником Товариства є Гончарук Олександр Андрійович (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2955112378). Згідно Рішення Одноосібного засновника № 1 від 07 листопада 2023 року уповноваженою особою, яка діє від імені Товариства було визначено Гончарука Олександра Андрійовича (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2955112378).

Рішенням одноосібного учасника № 3 від 27 грудня 2023 року було вирішено не створювати Наглядову раду Товариства.

На 28.12.2023 по 02.02.2024 року управління активами Фонду здійснювалось ПРАТ "КУА АПФ "КУБ" в особі Пашаєвої Ірини Вовка Євгенія Олександровича.

З 05 лютого 2024 на підставі договору № 050224/01 діяльність з управління активами Фонду здійснює ТОВ «КУА «ПАСКАЛЬ» Генеральний Директор ТОВ «КУА «ПАСКАЛЬ» Зуб Костянтин Анатолійович.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Конституційною основою фінансової звітності Товариства за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 року, є міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Звичайні (КТМОЗ, ІКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2025 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

Керівництво Товариство відслідковує офіційну публікацію змін МСФЗ на веб-сайті Міністерства фінансів

України, вивчає вплив змін на облік і звітність і запроваджує їх

На дату затвердження цієї фінансової звітності такі нові та переглянуті МСФЗ і тлумачення. Стандарти, які були введеними, але ще не вступили в силу за поточний період Товариством не застосовувались.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування	Застосування у фінансовій звітності за період, що закінчився 31.12.2024 р.	Вплив поправок
МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" – "Відсутність конвертованості"	Зміни стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності. Необхідно визначити, чи обмінюється валюта на інші. Якщо валюта не є конвертованою/обмінюваною, суб'єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або очікується, що впливатиме, на фінансові результати діяльності, фінансовий стан та грошові потоки суб'єкта господарювання. Для досягнення цієї мети суб'єкт господарювання розкриває інформацію про: а) характер і фінансові наслідки того, що валюта не є конвертованою; б) використаний(і) спот-курс(и); в) процес оцінки; г) ризики, на які наражається суб'єкт господарювання через те, що валюта не є конвертованою.	3 01 січня 2025	Дозволено	Не застосовується	Правки не мали впливу
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або зноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або	Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або зноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Дозволено	Не застосовується	Правки не мали впливу

внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві.				
---	--	--	--	--

Керівництво не очікує, що прийняття до застосування Стандартів, перелічених вище буде мати істотний вплив на фінансову діяльність Фонду у майбутніх періодах

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

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.3. Припущення про безперервність діяльності та щодо функціонування Фонду в найближчому майбутньому

Припущення для кризових умов можуть стати внутрішньо-політичними конфліктами, які розпочалися у 2022 році, а також військовим вторгненням Росії, яке розпочалося 24.02.2022р., введення воєнного стану в Україні, які формуватимуть невизначений ландшафт у найближчому майбутньому. Та це в подальшому може вплинути на економіку в країні.

Товариство працює на економічних та фінансових ринках України, які демонструють характеристики ринку, що розвивається. Політична та економічна ситуація в Україні за останні роки зазнала значної турбулентності. Правова, регуляторна та нормативно-правова база продовжують розвиватися, можуть бути предметом різних інтерпретацій та їм частіше часті зміни, що разом з іншими правовими та фіскальними перешкодами сприяють проблемам, з якими стикаються суб'єкти, що працюють в Україні.

АТ «ЕНВКІФ «А-Ф» не має жодних активів, зобов'язань, кредитів та інших господарських відносин послуг з іншими суб'єктами, що розташовані в червоній зоні або в зонах звільнених від бойових дій.

На дату оприлюднення звіту Фонд не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо майбутньої діяльності, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Фонду та не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якщо Фонд було неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувало свої активи не в ході поточної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнитися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства «01» січня 2025 року. Ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується ця фінансова звітність, вважається період з 01 січня 2024 року по 31 грудня 2024 року.

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 справедливої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була виплачена за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характеристиками інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринки і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Товариства затверджена наказом керівника №2908-01/24 від 29 серпня 2024 року і розроблена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСБО 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 16 «Оренда», МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ явно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, ґрунтованою 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 та виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на основі облікових записів Товариства.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнавати та оцінювати у відповідності з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Фінансовий інструмент це будь-який контракт, який приводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

Фінансові інструменти складаються:

- фінансові активи;
- фінансові зобов'язання;
- інструменти капіталу.

До фінансових активів відносяться грошові кошти та їх еквіваленти, інструменти власного капіталу іншого суб'єкта господарювання, торговельна та інша дебіторська заборгованість, векселі, облігації.

До фінансових зобов'язань відносяться торговельна кредиторська заборгованість. До інструментів капіталу належать акції, паї (частки) господарських товариств.

При первісному визнанні фінансових активів або фінансових зобов'язань Фонд класифікує їх як такі, що належать до справедливої вартості. Справедлива вартість фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції.

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли виникне контрактне положення щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

Класифікація і подальша оцінка фінансових активів і зобов'язань

Фонд розглядає свою бізнес-модель, тобто вирішує, чи утримувати фінансовий актив для отримання передбачених договором потоків грошових коштів або для продажу до настання строку погашення з метою реалізації змін справедливої вартості.

Перевірка та відображення її результатів у бухгалтерському обліку проводити з такою періодичністю:

Фінансові активи, які обертаються на активному ринку – на дату отримання інформації щодо операцій з активами на ринку;

Фінансові активи: акції, корпоративні права підприємств, які не обертаються на активному ринку

– на дату отримання фінансової звітності від емітента;

Інші фінансові активи – на дату складання річної звітності.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.2 цих Приміток.

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

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

Відомою оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

У разі ліквідації права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ або іноземній установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі не поточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, пов'язаних із цим активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Первісна оцінка боргових інструментів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює ціні операції.

Боргові цінні папери класифікуються як такі, що оцінюються в подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю.

Боргові цінні папери Фонд оцінює за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

- вони утримуються задля збирання контрактних грошових потоків;
- контрактні умови передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та певного відсотку на непогашену основну суму.

Також Фонд може при первісному визнанні нескасовно призначити борговий цінний папір як такий, що набуває за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання, що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

У випадку оцінки за справедливою вартістю за наявності активного ринку боргові цінні папери, призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, оцінюються за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості активів, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства, що регулює діяльність організаторів торгівлі.

У разі наявності двох та більше біржових курсів на дату оцінки такі активи оцінюються за найменшим з них.

У разі відсутності біржового курсу боргові цінні папери оцінюються за іншими методами, визначеними відповідно до п.3.10 цієї Облікової політики на підставі інформації про ці та аналогічні цінні папери відповідно до вимог до визначення справедливої вартості.

У разі зміни справедливої вартості боргових цінних паперів такі зміни визнаються у прибутку/збитку звітного періоду.

До боргових цінних паперів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуються вимоги щодо визначення корисності.

Боргові цінні папери, обіг яких на дату оцінки зупинено, оцінюються у сумі ймовірних надходжень майбутніх економічних вигід на підставі усієї наявної інформації про показники та діяльність господарського товариства.

У разі скасування реєстрації випуску боргових цінних паперів емітента Національною комісією з цінних паперів та фінансового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Боргові цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів - господарського товариства, боргові цінні папери такого емітента оцінюються у сумі очікуваних надходжень майбутніх економічних вигід.

У разі оприлюднення інформації про припинення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, боргові цінні папери такого товариства оцінюються за справедливою вартістю враховуючи ймовірність надходження майбутніх економічних вигід на підставі усієї наявної інформації про показники та діяльність господарського товариства.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відноситься також дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість первісно оцінюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості оцінюється за амортизованою вартістю. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо інше дисконтування є несуттєвим. Дебіторська заборгованість визнається, коли Фонд стає стороною контрактних зобов'язань після цього інструменту.

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

Фонд безпосередньо зменшує валову балансову вартість фінансового активу, якщо суб'єкт господарювання не має достатньо очікувань щодо відновлення фінансового активу в цілому або його частини. Списання являє собою подію припинення визнання.

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

Класифікація, що обумовлює оцінку за справедливою вартістю через прибуток або збиток, є та, в якій Товариство утримує фінансові активи з метою реалізації грошових потоків через продаж активів. Товариство ухвалює рішення щодо визначення справедливої вартості активів та здійснює управління ними з метою реалізації цієї справедливої вартості. У цьому випадку первісна мета Товариства зазвичай буде пов'язана з активним здійсненням операцій купівлі-продажу.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться облігації внутрішньої і зовнішньої державної позики та фінансові інвестиції, що здійснюються у вигляді корпоративних прав. Станом на 31.12.2024 року Товариство не мало придбаних ОВДП і ЦВДП. Ці фінансові активи відображаються за справедливою вартістю, яка визначається на основі даних Національного Банку України. Результати переоцінки визнаються як прибутки або збитки Товариства.

Товариство зосереджує свою увагу на відомостях про справедливую вартість і використовує їх для оцінювання економічної ефективності активів та ухвалення рішень. Крім того, портфель фінансових активів, що відповідає визначенню інструменту для торгівлі, утримується не для одержання договірних грошових потоків і не для одержання договірних грошових потоків та продажу фінансових активів. Для таких портфельних одержання договірних грошових потоків є лише вторинним чинником у досягненні мети бізнес-моделі. Отже, такі портфелі фінансових активів мають оцінюватися за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та достатньо достовірні дані, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання зворотних входних даних.

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

До інструментів капіталу відносяться акції, частки в товариствах та інші цінні папери, що засвідчують належність частку в активах об'єкта інвестування після вирахування всіх його зобов'язань.

Визначення вартості інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні отриманій, якщо всі вони були отримані.

Витрати на придбання інструментів капіталу визнаються витратами періоду і не включаються до первісної вартості.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю на дату оцінки.

Ринкова вартість інструментів капіталу за наявності активного ринку оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості активів, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства, що регулює діяльність організаторів торгівлі.

У разі наявності двох та більше біржових курсів на дату оцінки такі активи оцінюються за найменшим з них.

За відсутності біржового курсу (за умов включення інструментів капіталу до списку організатора торгівлі) на дату оцінки ринкова вартість може визначатися за останньою балансовою вартістю, якщо відсутні показники, що свідчать про значні відхилення справедливої вартості (зокрема, але не виключно - значна зміна у показниках діяльності об'єкта інвестування, значна зміна на ринку для інструментів капіталу об'єкта інвестування, значна зміна в економічному середовищі, значна зміна у показниках діяльності подібних суб'єктів тощо). Якщо наявні свідчення про значні відхилення, встановлена справедлива вартість здійснюється із застосуванням прийнятних методів оцінки (зазначених в п.3.10 цієї Інструкції політики) на підставі усієї наявної інформації про показники та діяльність об'єкта інвестування.

Інвестиції в асоційовані підприємства, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки Облік інвестицій в асоційовані підприємства здійснюється згідно з МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства». Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, то справедлива вартість визначається за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути тривалими значимими змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинена, фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Відповідно до п.198 МСБО 28 якщо інвестиції в асоційовану організацію чи спільне підприємство належать прямо емітенту, що спеціалізується на венчурних інвестиціях чи є взаємним фондом, пайовим фондом або аналогічною організацією, включаючи страхові фонди інвестиційного типу, або володіння здійснюється через таку організацію, то у такому випадку організація може вирішити оцінювати інвестиції в ці асоційовані організації або спільні підприємства справедливою вартістю через прибуток або збиток відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інвестиції». Тому Фонд застосовує нову парадигматичну права які рахуються для подальшого продажу за справедливою вартістю.

Справедлива вартість інструментів капіталу – цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. В разі безперервного перебування у Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, протягом року, справедлива вартість таких цінних паперів визначається за нульовою вартістю.

У разі скасування реєстрації випуску інструментів капіталу – цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитку звітного періоду.

Інструменти капіталу – цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

Частки в господарських товариствах, які ліквідовані або визнані банкрутом та щодо яких відкрито ліквідаційну процедуру в рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, цінні папери та частки такого товариства оцінюються у сумі очікуваних надходжень майбутніх економічних вигід.

У разі оприлюднення інформації про припинення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, цінні папери та частки такого товариства оцінюються за справедливою вартістю враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід на підставі усієї наявної інформації про показники та діяльність об'єкта інвестування.

Прибуток або збиток за інструментами капіталу, що оцінюються за справедливою вартістю, визнається у прибутку або збитку.

Дебіторська заборгованість первісно оцінюється за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості оцінюється за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення.

У разі суттєвого впливу фактору часу можливе дисконтування суми заборгованості.

У разі зміни справедливої вартості дебіторської заборгованості, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

3.3.5. Дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Товариство стає стороною договору та, відповідно до нього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

- Критерієм Товариства сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

- Критерієм Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Визначені зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

13.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

14. Облікові політики щодо нематеріальних активів

14.1. Визнання та оцінка нематеріальних активів

Товариство визнає нематеріальний об'єкт нематеріальним активом, якщо він утримується з метою використання в у своїй діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20000 грн.

Первісно Товариство оцінює нематеріальні активи за собівартістю. У подальшому нематеріальні активи оцінюються за їх теперішньою вартістю, якщо існує довгострокове розстрочення платежів, мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки визначається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка вносить до складу власного капіталу, переноситься до перозподіленого прибутку, коли припиняється визнання нематеріального активу.

14.2. Амортизація нематеріальних активів.

Амортизація нематеріальних активів Товариства нараховується прямолінійним методом виходячи з строку корисного використання активу, у відповідності до вимог МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої починають визнання активу.

14.3. Зменшення корисності нематеріальних активів

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

15. Облікові політики щодо оренди

На початку дії договору оренди Товариство оцінює чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, якщо він 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.

Товариство нараховуючи амортизацію активу з права оренди, застосовує вимоги щодо амортизації МСФЗ 16 «Нематеріальні активи».

Після дати початку оренди Товариство визнає у прибутку або збитку :

- прирости та орендні зобов'язання;

-

- змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи обставина, що призвела до 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 амортизації орендних зобов'язань 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.

Фінансові операції за звітний період Товариством не здійснювалися.

16. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

Витрати на податок на прибуток визначаються згідно пп.1 п.6 ст.141 ПКУ від 2 грудня 2010 року № 2755-VI (зі змінами та доповненнями): зменшуються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками Товариства (фонди, 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, доходи тощо).

Згідно з передбаченнями Законом України від 20 вересня 2022 року № 2600-ІХ «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо оподаткування операцій з об'єктами нерухомого майна, які будуть споруджені в майбутньому» (набрав чинності 10.10.2022) у п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України, надано визначення активів спільного інвестування – це сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, нерухомості (в тому числі, у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості та/або подільного об'єкта незавершеного будівництва), майнових прав і вимог та інших активів. Тому операції, приклад ІСІ від здійснення операцій з об'єктами незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості, виключаються від оподаткування податком на прибуток підприємств у разі, якщо такі об'єкти сформовані за рахунок коштів спільного інвестування.

За звітний період розрахунок податку на прибуток не здійснювався.

1.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

1.7.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) наслідки 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.

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток відраховується інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на сплату страхових з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками частини та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка відповідно до обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

Розрахунок забезпечень за звітний період Товариством не здійснювався, оскільки:

- існуючі заборгованості є поточними і не вимагають забезпечень,
- найманого персоналу товариство не має.

1.7.2. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення витрат – від час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпустки.

Найманого персоналу Товариство не має, і тому нарахування виплат працівникам за звітний період Товариством не здійснювалося.

1.7.3. Пенсійні зобов'язання

Згідно з українського законодавства, Товариство нараховує внески на суму заробітної плати працівників до Пенсійного Фонду. Поточні нарахування розраховуються як процентні нарахування із поточних нарахувань заробітної плати, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги.

Найманого персоналу Товариство не має, і тому нарахування пенсійних зобов'язань за звітний період не здійснювалося.

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

1.8.1. Доходи та витрати

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи об'єкт послуги (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод порівняння із результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, виконаного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для визначення вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця. Результат визначення розміру винагороди за управління активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) винагороди розрахованої на звітну дату.

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

- а) Товариство переміщує договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство переміщує покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) Товариством не залишається ані подальша участь у управлінському персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з управлінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

Форму доходу можна достовірно оцінити:

- а) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- б) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Доходи визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Зменшення 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 виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з операціями участником.

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

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

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

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

3.1.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

Невизначені зобов'язання і активи за звітний період Товариством не визнано.

4. Основні припущення, оцінки та судження

Бри підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою 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 складання річної фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та критеріїв у наступному порядку:

- а) **інформація в МСФЗ**, у яких йдеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) **визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності**.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають 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 змін в оцінках на активи, відображені в звітті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери 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 чистий прибуток та збиток у фінансовій звітності.

Враховуючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових інструментів у разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження, які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та знаннях щодо, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертів щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та знаннях є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, ставка 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 проєкту, які вимагають різні рівні ризиків;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Визначення ставки дисконтування на рівні ринкової ставки відсотка, яка використовується в операціях з фінансовими активами: якщо підприємство регулярно, постійно користується позиками від фінансових та банківських установ, для ставки дисконту тільки за такими чи подібними позиками можливо брати відсоткову ставку, за якими отримуються такі позики цим підприємством. Про рівень ринкових ставок у певний період свідчать також статистичні дані, опубліковані на офіційному вебсайті Національного банку України.

Для застосування ставок при розрахунку дисконтуванню використовується сайт <https://minfin.com.ua> статистика банківських ставок.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітний 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 вони не дефолтували за межами нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик кредитної діяльності.

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класифікація активів та зобов'язань за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити з терміном до одного року	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами

Використання різних маркетингових прийомів та/або методів оцінки також може мати значний вплив на необхідну справедливую вартість.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, цю ставку 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 проєкту, які вимагають різні рівні ризику;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Визначення ставки дисконтування на рівні ринкової ставки відсотка, яка використовується в операціях з фінансовими активами: якщо підприємство регулярно, постійно користується позиками від фінансових та банківських установ, для ставки дисконту тільки за такими чи подібними позиками можливо брати відсоткову ставку, за якими отримуються такі позики цим підприємством. Про рівень ринкових ставок у певний період свідчать також статистичні дані, які опубліковані на офіційному вебсайті Національного банку України.

Для застосування ставок при розрахунку дисконтування використовується сайт <https://minfin.com.ua> статистика банківських ризиків

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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).

Зазначай 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, збиткова ліквідації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик частини дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових платежів 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 платежів.

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 кредиторів, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважається 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 попереднього визначення, 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. Використання інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класифікація та оцінювання активів та зобов'язань за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові активи	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до вимоги)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами

	справедливою вартістю очікуваних грошових потоків		
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Нематеріальні активи	Первісна оцінка активу з права користування На дату початку оренди оцінює актив з права користування за собівартістю.	Подальша оцінка застосування моделі собівартості.	З вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності;
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.	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

5.2. 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 котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
Дата оцінки	01.01.24	31.12.24	01.01.24	31.12.24	01.01.24	31.12.24	01.01.24	31.12.24
Грошові кошти	-	-	-	-	9650	400	9650	400
Інші фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	30269	-	30269

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

За період 01.01.2024 – 31.12.2024р. переміщень між рівнями ієрархії не було.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю, тис. грн

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	01.01.2024	31.12.2024	01.01.2024	31.12.2024
Фінансові активи				
Довгострокові фінансові інвестиції	-	30269	-	30269
Інші фінансові інвестиції	-	-	-	-
В тому числі: векселі	-	-	-	-
В тому числі: акції	-	-	-	-
В тому числі: корпоративні права:	-	30269	-	30269
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	9650	400	9650	400
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	40	-	40
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	34469	-	34469
Фінансові зобов'язання				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	1	-	1

Зобов'язання	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---

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

Фінансовий звіт, який відповідає МСФЗ відносно звітних періодів, станом на 31.12.2024р.

6.1. Звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2024р.

6.1.1 Необоротні активи

Довгострокові фінансові інвестиції

тис. грн.		
Найменування статті	27.01.2025	31.12.2024
Довгострокові фінансові інвестиції:		
обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	-	-
інші фінансові інвестиції	30 269	30 269

Станом на 27.01.2025 та 31.12.2024 року на балансі Фонду обліковуються Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції у сумі 30 269 тис. грн., а саме:

- корпоративні права у розмірі 100% від загальної суми статутного капіталу ТОВ «РЕНКЛОД ЛТД» (код за ЄДРПОУ 35945963).

Корпоративні права були придбані згідно Договору купівлі-продажу частки статутного капіталу від 05.04.2024 року, вартість яких склала 500 000,00 грн. Заборгованість за даним договором відсутня. Товариством прийнято рішення здійснювати постійну оцінку таких фінансових інвестицій у вигляді корпоративних прав за справедливою вартістю з визнанням її змін у прибутку або збитку.

Рішення прийняте з урахуванням:

- а) бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами;
- б) установленням договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

З метою визначення справедливої вартості таких фінансових інструментів Товариством залучено незалежного оцінювача ТОВ «Консалтингова фірма «ОСТРІВ» (ЄДРПОУ 38506047). Оцінка таких корпоративних прав здійснювалась на основі Договору № 02/12/24 від 02.12.24 р. Оцінка корпоративних прав здійснена станом на 01.10.24 р про що видано звіт оцінювача від 27.12.24. У відповідності до звіту незалежного оцінювача справедлива вартість корпоративних прав ТОВ «РЕНКЛОД ЛТД» (100%) склала 30 269 тис. грн. Термін дії оцінки складас 12 місяців від дати визначення корпоративних прав. Фінансові інвестиції у вигляді корпоративних прав ТОВ «РЕНКЛОД ЛТД» включені до фінансової звітності за справедливою вартістю станом на 31.12.24 р. та станом на 27.01.25 р.

Згідно облікової політики Товариства та з урахуванням концепції суттєвості, довгострокові фінансові інвестиції після первісного визнання оцінюються з урахуванням МСФЗ 9 (фінансові інструменти за справедливою вартістю із вирахуванням переоцінки у прибутках/збитках). Станом на 27.12.2024 року згідно висновку оцінювача ТОВ «Консалтингова фірма «ОСТРІВ» (ЄДРПОУ 38506047) на основі останньої наданої звітності від ТОВ «РЕНКЛОД ЛТД» справедлива вартість корпоративних прав становить 30 269 тис. грн.

6.1.2. Оборотні активи

Дебіторська заборгованість

тис. грн.		
Найменування статті	01.01.2024	31.12.2024
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	40
Фінансова дебіторська заборгованість	-	34 503
Поточна заборгованість за кредитними збитками	-	(34)
Всього	-	34 509

Станом на 27.01.2025 заборгованість за виданими авансами становить 50 тис. грн. і включає:

- 30 тис. грн заборгованість дебітором ПАТ «НДУ» (ЄДРПОУ 30370711). Заборгованість виникла внаслідок надання послуг за депозитарні послуги ПАТ «НДУ» відповідно до Договору про обслуговування випусків цінних паперів від 18.12.23.

- 40 тис. грн заборгованість з дебітором ТОВ АФ «ФОРУМ» (ЄДРПОУ 23070374) внаслідок перерахування авансових платежів за аудиторські послуги згідно Договору №30/10/2024-5 від 30.10.2024р.

Всього поточна заборгованість станом на 27.01.2025 року становить 34 503 тис. грн. і включає:

- заборгованість із дебітором ТОВ «РЕКЛОД ЛДТ» (ЄДРПОУ: 35542661) відповідно до Договору позики № 12/04/24 від 04.04.24 в сумі 19750 тис. грн. Заборгованість є поточною і буде погашена протягом року з дня укладення договору шляхом щомісячних платежів, відсотки по якому сплачуються щомісячно регулярно.

- заборгованість з дебітором ТОВ «СПАЙК-ІНВЕСТ» (ЄДРПОУ: 35542661) в сумі 14 787 тис. грн. Заборгованість виникла внаслідок перерахування грошових коштів рахунок торговця ТОВ «СПАЙК-ІНВЕСТ» згідно Генерального договору про надання інвестиційних послуг № 240206БО від 06.02.2024 року для торгів на біржі та як результат доходу здійснених торгів на біржі протягом року. Заборгованість є поточною і буде погашена протягом року з дня укладення біржового контракту на основі постанови ЄВДП на рахунок у цінних паперах АТ «ЗНВКІФ «А-Ф» або повернення грошових коштів.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику за кожним фінансовим інструментом з використанням індивідуального підходу. Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зменшення грошових коштів кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом поточного строку дії фінансового інструмента.

Для визначення такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного

...і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

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

Врахований резерв очікуваних кредитних збитків:

	Станом на 01.01.2024 р.		Станом на 31.12.2024 р.	
	Всього	Резерв очікуваних кредитних збитків	Всього	Резерв очікуваних кредитних збитків
Врахований резерв очікуваних кредитних збитків	0	(0)	34 503	(34)
Всього	0	(0)	34 503	(34)

Грошові кошти та їх еквіваленти

Найменування статті	01.01.2024	31.12.2024
Грошові кошти та їх еквіваленти	9650	400
Гроші в банках (в національній валюті на поточних рахунках)	9650	400

Станом на 31.12.2024 р. на поточних рахунках у банках у АТ «АБ «РАДА БАНК» (код за ЄДРПОУ 21322127) та АТ «РАДА БАНК» (код за ЄДРПОУ 09306278) обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на загальну суму 400 тис. грн.

Станом на 01.01.2024 та 31.12.2024 справедлива вартість грошових коштів та їх еквівалентів дорівнює їх балансовій вартості. Обмеження на використання коштів відсутні. Еквіваленти грошових коштів на балансі не враховуються.

Власний капітал

Згідно Рішення Одноосібного засновника №3 від 27.12.2023 р. Статутний капітал Фонду на дату державної реєстрації та станом на 31.12.2024 року становить 9 650 000 (дев'ять мільйонів шістсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок. Статутний капітал сплачено на суму 9 650 000 (дев'ять мільйонів шістсот п'ятдесят тисяч) гривень 00 копійок.

Структура власного капіталу Товариства:

Найменування статті	01.01.2024	31.12.2024
Зареєстрований капітал	9650	9650
Незарезервовані прибутки (непокритий збиток)	-	55 527
Всього	9650	65 177

Поточні зобов'язання

Найменування статті	01.01.2024	31.12.2024
Поточна кредиторська заборгованість за: операціями, роботами, послугами	-	1
Поточні поточні зобов'язання	-	1

До складу поточної кредиторської заборгованості станом на 31.12.2024 р. входить заборгованість з кредитором ПАТ «НДУ» (ЄДРПОУ 30370711) за депозитарні послуги ПАТ «НДУ» відповідно до Договору про обслуговування випусків облігацій № ОВ-10370 від 18.12.23. Заборгованість була погашена протягом поточного звітного періоду.

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2024 по 31.12.2024р.

Доходи Фонду (тис.грн.):

	з 01.01.2024 по 31.12.2024 р	Відповідний період попереднього року
Доходи від операцій з депозитів	-	-
Доходи від операцій з депозитів	56294	-
Всього	56294	-

Доходи від операцій з депозитів включають у себе відсотковий дохід за наданими Договорами позики.

Витрати Фонду (тис.грн.):

	з 01.01.2024 по 31.12.2024 р	Відповідний період попереднього року
Адміністративні витрати	(477)	-
Витрати на рекламу	-	-

Фінансові витрати	-	-
Всього:	(477)	-

До складу адміністративних витрат (тис. грн.) увійшли:

Назва статті	з 01.01.2024 по 31.12.2024 р
Винагорода КУА	403
Депозитарні послуги	6
Витрати на реєстраційні дії	68
ВСЬОГО:	477

Фінансовий результат (тис.грн.):

	з 01.01.2024 по 31.12.2024 р
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток/ збиток	55782
Чистий фінансовий результат: прибуток/ збиток	55782

3. Звіт про рух грошових коштів за період з 01.01.2024 по 31.12.2024 р

Інформація про рух грошових коштів надає основу для оцінки спроможності Фонду генерувати грошові кошти та еквіваленти грошових коштів і для оцінки потреб Фонду у використанні цих грошових потоків. При розкритті зазначеної інформації Компанія застосовувала вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів викладені в МСБО 7.

Для цілей складання звіту про рух грошових коштів до грошових коштів та їх еквівалентів включаються активи, які можуть бути вільно конвертовані у відповідну суму грошових коштів протягом короткого періоду часу, а саме: кошти розміщені на поточному рахунку.

Найменування статті	з 01.01.2024 по 31.12.2024 р	Відповідний період попереднього року
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Інші надходження	-	-
Витрачання на оплату: товарів (робіт, послуг)	-	-
Інші витрачання	-512	-
Чистий рух коштів від операційної діяльності	-512	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	98 296	-
Надходження від отриманих: - відсотків	2966	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-8738	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від власного капіталу (сплата статутного капіталу)	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	-9250	-
Залишок коштів на початок року	9650	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-
Залишок коштів на кінець звітного періоду	400	9650

4. Звіт про власний капітал за період з 01.01.2024 по 31.12.2024 р

Облік Статутного капіталу та прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає Балансу та статутним документам Фонду:

тис. грн.

Найменування статті	Зареєстрований (пайовий) капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Всього
Залишок станом на 01 січня 2024 року	9650	-	-	9650
Чистий прибуток (збиток) за звітний період 01.01.2024 р.- 31.12.2024р.	-	55527	-	55527

Внески учасників: Внески до капіталу за звітний період 01.01.2024 р.- 31.12.2024р.	-	-	-
Разом змін у капіталі	-	-	-
Залишок на кінець звітного періоду 31.12.2024р.	9650	55527	65177

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2024р. проти Товариства не відкрито судових проваджень та Товариство не має судових спорів.

7.1.2. 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 підпадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Фонду, усі податкові розрахунки здійснені відповідно до чинного законодавства України. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років

7.1.3. 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 Товариства.

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитних збитків не очікується.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- юридичні особи, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- юридичні або фізичні особи, що контролюють Фонд або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у ньому.
- члени провідного управлінського персоналу Фонду;
- прямі родичі осіб, зазначених вище.

Пов'язаними сторонами Фонду є:

Група	№ п/п	Повна назва юридичної особи – власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я та по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи заявника	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи-власника заявника або ідентифікаційний номер фізичної особи	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі, %
I	2	3	4	5	6
A		Власники – фізичні особи (бенефіціар)			
	1.	Гончарук Олександр Андрійович	2955112378	паспорт серії АЕ № 551001, виданий Солонянським РВ УМВС України в Дніпропетровській обл., 21.03.1997 р.	100 (прямо)
B		Власники – юридичні особи			
		Відсутні			
C		Члени Наглядової ради Фонду			
		Відсутні			-
D		Керівник компанії з управління активами			
	1.	Зуб Костянтин Анатолійович	2893008414	ІД карта № 010443534, виданий:8018, дата видачі: 28.03.2024р.	-

Е		Компаній, в яких Фонд володіє часткою більше 20% та керівники цих компаній			
	1.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "РЕНКЛОД ЛТД"	35945963	49069, Україна, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, проспект Орлика Пилипа, будинок 16, офіс, 208	100
	2.	Федоров Руслан Юрійович	-	-	-
		Всього:	6		-

Керуючись п.6 МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», який свідчить що відносини між зв'язаними сторонами можуть впливати на прибуток або збиток та на фінансовий стан суб'єкта господарювання, Фонд повідомляє, що протягом 2024 року здійснював операції з пов'язаними особами.

На підставі договору № 050224/01 про управління активами з ТОВ «КУА «Паскаль» за звітний період була нарахована винагорода та відшкодування у розмірі 403 тис. грн.

Інших операцій з пов'язаними особами не відбувалось. Оцінка можливої наявності проведення операцій з пов'язаними сторонами проводиться Фондом в кожному фінансовому році за допомогою аналізу балансу відповідної пов'язаної сторони та стану ринку, на якому така сторона веде діяльність.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Основними категоріями ризику, що пов'язані з професійною діяльністю, є наступні:

А) операційний ризик - ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем установи, її персоналу або результатом зовнішнього впливу.

Операційний ризик включає:

ризик персоналу, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників установи (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операцій, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше;

інформаційно-технологічний ризик, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше;

правовий ризик, пов'язаний з недотриманням установою вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також з недостатньою правовою захищеністю установи або з правовими помилками, яких припускається установа при провадженні діяльності;

Б) Ринковий ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку.

Ринковий ризик включає:

процентний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки;

пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери;

валютний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота;

товарний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари;

В) 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. Фонд аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Г) Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсотків. Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат зовнішніх ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливую вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному 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 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.

Заходи для запобігання та мінімізації ризиків Фонду:

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

2. До заходів з мінімізації впливу ризику персоналу як складової операційного ризику відноситься:
- виважена політика підбору кваліфікованих кадрів, зокрема встановлення жорсткіших критеріїв відбору персоналу та додаткових вимог до його кваліфікації та дисциплінованості;
 - проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу;
 - обмеження доступу до інсайдерської інформації та інформації з обмеженим доступом;
 - перевірку правомірності та безпомилковості проведених операцій;
 - чітке розмежування повноважень та обов'язків окремих структурних підрозділів, а також окремих працівників у складі підрозділу, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
 - контроль за дотриманням визначених відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників повноважень та обов'язків, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю);
 - наявність внутрішніх інструкцій установи, що регламентують порядок взаємодії окремих структурних підрозділів установи між собою у процесі здійснення діяльності, у тому числі при суміщенні установою декількох видів професійної діяльності на фондовому ринку, що вимагає їх провадження окремими структурними підрозділами установи;
 - встановлення ефективних процедур вирішення корпоративних та особистих конфліктів, зокрема шляхом використання елементів корпоративного управління.
3. заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику відноситься:

- використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій установи;
- забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;
- застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;
- дублювання та архівування інформації;
- організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб.

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

- чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками установи, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
- своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників установи про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах установи;
- розробку типових форм договорів та інших документів;
- попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

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

- регламентування внутрішніх процедур установи;
- впровадження стандартизованих процедур розгляду скарг та претензій щодо діяльності установи з боку клієнтів та контрагентів;
- регламентування правил поведінки з клієнтами;
- попередження порушень установою вимог законодавства;
- активні контакти із засобами масової інформації, особливо у разі суттєвих подій, що впливають на репутацію установи.

6. До заходів з мінімізації впливу стратегічного ризику відноситься:

- вибір установою виваженої бізнес-стратегії;
- контроль за послідовним впровадженням стратегічних цілей, завдань та управлінських рішень на всіх організаційних рівнях установи;
- підвищення рівня кваліфікації керівників усіх рівнів установи;
- забезпечення відповідності оперативних планів діяльності установи її стратегічним цілям та завданням.

7. До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику відноситься:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;
- диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах установи простроченої дебіторської заборгованості.

8. До заходів з мінімізації впливу ринкового ризику відноситься:

- диверсифікацію портфелю фінансових інструментів, чутливих до зміни відсоткових ставок, за видами цінних паперів, строками погашення, емітентами, галузями;
- хеджування активів, чутливих до зміни відсоткових ставок.

9. До заходів з мінімізації впливу ризику ліквідності відноситься:

- збалансованість активів установи за строками реалізації з її зобов'язаннями за строками погашення;
- утримання певного обсягу активів установи в ліквідній формі;
- встановлення внутрішнього обмеження обсягу залучених коштів для фінансування діяльності установи;
- збалансування вхідних та вихідних грошових потоків.

За період з 01 січня 2024 по 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців року	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Грошові кошти на рахунках у банках	-	400	-	-	-	-	400
Інша поточна заборгованість	-	-	-	34469	-	-	34469
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	40	-	-	-	-	-	40
Всього активи	40	400	-	33516	-	-	34909
Всього зобов'язання	-	-	-	-	-	-	-
GAP	40	400	-	33516	-	-	34909

-7.4. Управління капіталом

Фонд розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Фонд може дійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

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

Інформація щодо відповідності розміру статутного капіталу Фонду мінімальному розміру, встановленому законодавством.

Вимогами ч.1 ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI встановлений мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду, який повинен дорівнювати 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи. Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду на дату державної реєстрації його як юридичної особи (28.12.2023 р.) складає 9 650 000,00 грн., таким чином розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає вимогам законодавства щодо його мінімального розміру.

8. Події після Балансу

Річна фінансова звітність складена станом на 31.12.2024 року. На дату складання звітності Товариством не було встановлено подій, які б вплинули на показники фінансової звітності та могли б вимагати змін наведеної інформації.

Події, які відбулися після звітної дати, відображаються в примітках до фінансової звітності, якщо вони є суттєвими:

Подія	Наявність
Оголошення плану про припинення діяльності	ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	ні
Знищення (втрата) активів Фонду внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події	ні
Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу	ні
Надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Фонду	ні
Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад,	ні

Подія	Називність
унаслідок надання значних гарантій	
Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу	ні
Оголошення банкрутом дебітора Фонду, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.	ні

Фонд не вбачає необхідності в коригуванні показників звітності з врахуванням цієї ситуації. Не було встановлено також інших некоригуючих подій, за якими була б необхідність розкриття інформації.

Як результат, фінансова звітність, що додається, не містить коригувань, які могли б стати результатом такої невпевненості. Такі коригування будуть відображені в звітності, як тільки вони стануть відомі та зможуть бути оціненими.

Єдиний учасник
АТ «ЗНВКІФ «А-Ф»

Гончарук О.А.

Генеральний Директор
ТОВ «КУА «ПАСКАЛЬ»

Зуб К.А.



Пронумеровано, пронумеровано та скріплено
підписом і печаткою

38 тридцять вісім

аркушів

Генеральний директор



[Handwritten signature]

Гирва Д.

[Handwritten signature]