



ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«ІМОНА-АУДИТ»  
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37  
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-  
99-95

LLC AUDIT FIRM «IMONA-AUDIT»  
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogova Str.,  
Tel. (044) 333-77-07, (044) 333-99-95  
[www.imona-audit.ua](http://www.imona-audit.ua)

Ідентифікаційний код юридичної особи/  
Entity Identification No.: 23500277

Банківські реквізити/ Bank account:  
IBAN UA 48 300335 0000000026007435483

Назва банку/Bank Name:  
АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»/  
Public JSC «RAIFFEISEN BANK»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА  
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ  
КАПІТАЛ ІНВЕСТ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЛИ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА  
АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ» (40578993)  
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2023 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності, учасникам  
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ  
КАПІТАЛ ІНВЕСТ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЛИ В УПРАВЛІННІ  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА  
АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ»,  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку,  
іншим особам**

## Розділ «Звіт щодо фінансової звітності»

### Думка із застереженням

Ми провели аудит річної фінансової звітності **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»**, (надалі – Фонд, або Товариство/АТ «НҚ-ІНВЕСТ»), активи якого перебували в управлінні **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ»** (надалі – КУА), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2023 р., звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних в Розділі «Основа для думки із застереженням» нашого Звіту, перевірена фінансова звітність, що додається, складена з усіх суттєвих аспектів відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

### Основа для думки із застереженням

За результатами перевірки фінансової звітності Фонду станом на 31.12.2023 року встановлено наступне. Станом на 31.12.2023 року на балансі Фонду у складі поточних фінансових інвестицій обліковуються акції ТОВ «ПрАТ «АГРОКОМ» у сумі 9650 тис.грн. (99,11% валюти балансу), яке можливо на сьогодні знаходиться на території бойових дій. Ми не отримали належних доказів для визначення справедливої вартості фінансових інвестицій на звітну дату, відповідно не можемо визначити суму можливого відхилення та необхідного коригування у вартості фінансових інвестицій, що вплине на валюту балансу та розмір збитку Фонду, отриманого за 2023 рік.

Аудитори не мали можливості визначити ефект впливу даного відхилення на активи та власний капітал Товариства, в тому числі і на збільшення чи зменшення витрат Товариства за 2023 рік, тому ми модифікували нашу думку з цього питання. Вплив зміни в оцінках може бути значним, але не всеохоплюючим для фінансової звітності Фонду.

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» №2258-VIII від 21.12.2017 року і Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України №555 від 22.07.2021 року.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

### Пояснювальний параграф

Як зазначено у примітках до фінансової звітності, зокрема у пункті 2.5. «Припущення про безперервність діяльності та щодо функціонування Фонду в найближчому майбутньому», фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Причиною для кризових умов можуть стати внутрішньо-політичні конфлікти, які розпочалися у 2014 році, які формуватимуть політичний 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, податкова та нормативно-правова база продовжують розвиватися, можуть бути предметом різних інтерпретацій та їм властиві часті зміни, що разом з іншими правовими та фіскальними перешкодами сприяють проблемам, з якими стикаються суб'єкти, що працюють в Україні.

Початок 24.02.2022 війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликанні мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

АТ «НК ІНВЕСТ» не має жодних активів, зобов'язань, кредитів та інших господарських відносин послуг з компаніями, що розташовані в червоній зоні або в зонах звільнених від бойових дій. Фонд не здійснює діяльність з особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти Росії та Білорусі). Діяльність Фонду має переважно національний характер, тому санкції щодо Росії та Білорусі не відіграють ролі на результат ведення діяльності.

Компанія проаналізувала вплив війни на активи Фонду, наявні станом на 31.12.2023 року, а саме:

- грошові кошти на поточних рахунках у банках в розмірі 86 тис. грн. довгостроковий кредитний рейтинг банків підтверджено на рівні uaAAA рейтинг «стабільний». Корисність даного активу поки не зменшилась, банки виконують свої зобов'язання щодо переказів коштів без затримки.

Проте внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому.

Однак керівництво Компанії продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду. Діяльність керівництва Компанії у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, мінімізації та покриття можливих збитків, за індивідуальним погодженням з НКЦПФР. Також Компанія планує приймати участь у програмах відбудови країни. Для отримання додаткових доходів Фондом, Компанія також планує розміщувати тимчасово вільні кошти на депозитах у надійних системних банках, що входять до переліку об'єктів критичної інфраструктури.

Компанія вважає, що застосування принципу безперервної діяльності Фонду при складанні фінансової звітності є доречним. Відповідно, фінансова звітність була складена на основі припущення, що Фонд здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності. Але наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності, фінансовий стан та на безперервність діяльності Фонду.

На дату оприлюднення звіту Фонд не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо подій чи умов, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі немає. 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, якби Фонд було неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувало свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які



могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

Керівництво Компанії з управління активами вважає, що Фонд зможе продовжувати здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності, але існує суттєва невизначеність, щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, яка пов'язана з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю.

Прогнози щодо розвитку ситуації та відповідних негативних наслідків дуже складно будувати через непередбачуваність дій керівництва Росії та військових дій в Україні, що свідчить про існування суттєвої невизначеності, яка може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі в майбутньому.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

### **Ключові питання аудиту**

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

Ми визначили, що відсутні ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому звіті.

### **Інша інформація**

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

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

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

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

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

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

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

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



## Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, який 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 невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- 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 компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки системи внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

## Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

На виконання вимог частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 року до звіту наводимо наступну інформацію:

*Інформація про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період та/або з іншою інформацією, отриманою аудитором під час аудиту, а за наявності суттєвих викривлень у звіті про управління наводиться опис таких викривлень та їх характер.*

Звіт про управління Товариством не подається у відповідності до п.7 ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року, оскільки АТ «НК-ІНВЕСТ» не належить до категорії середніх або великих підприємств, тому ми не робимо висновку про узгодженість інформації у звіті про управління та фінансовою звітністю Товариства.



Цей розділ звіту складено нами у відповідності до «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України №555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЛИ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ» (40578993) наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

| № п/п | Показник                                            | Значення                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Повне найменування Фонду                            | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 2     | Скорочена назва Фонду                               | АТ «НК-ІНВЕСТ»                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 3     | Ідентифікаційний код юридичної особи                | 44643311                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 4     | Дата державної реєстрації                           | Дата запису: 17.11.2021<br>Номер запису: 1004801020000090572                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 5     | КВЕД                                                | 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний)<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 6     | Зареєстрований розмір статутного капіталу           | 130 000 000,00 грн.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 7     | Тип, вид Фонду                                      | Закритий, венчурний недиверсифікований                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 8     | № свідоцтва про реєстрацію та дата видачі свідоцтва | № 01382 від 13.12.2021 року                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 9     | Код за ЄДРІСІ                                       | 13301382                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 10    | Строк діяльності                                    | 30 років з дня реєстрації, до 13.12.2051 року                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 11    | Місцезнаходження юридичної особи                    | Україна, 61026, Харківська обл., місто Харків, вул. Тваринників, будинок 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 12    | Кінцевий бенефіціарний власник                      | КУЗНЕСЦОВ МИКОЛА ГРИГОРОВИЧ<br>Країна громадянства бенефіціара: Україна<br>Країна реєстрації: Україна<br>Адреса бенефіціара: Україна, 51220, Дніпропетровська обл., Новомосковський р-н(п), місто Перещепине(з), вул.Шевченка, будинок 139<br>Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив<br>Ознака, що можлива недостовірність інформації про КБВ: Відсутня інформація<br>Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100 |
| 13    | Контролер/учасник                                   | Фонд не є контролером і учасником небанківської                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

|    |                                                     |                                                                                                                                |
|----|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | небанківської фінансової групи                      | фінансової групи                                                                                                               |
| 14 | Наявність материнських/дочірніх компаній            | Товариство не має материнської компанії. дочірні компанії відсутні.                                                            |
| 15 | Підприємство, що становить суспільний інтерес (ПСІ) | Фонд не відноситься до ПСІ, оскільки не відповідає ознакам ПСІ (ст. 1-2 ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність»). |

Основні відомості про **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ»** наведені в Таблиці 2

Таблиця 2

| № п/п | Показник                                            | Значення                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Повне найменування Товариства                       | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ»                                                                                                                                                                                                         |
| 2     | Ідентифікаційний код юридичної особи                | 40578993                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 3     | Ліцензії                                            | ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку - діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами); № 155 від 09/03/2017 року, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії ліцензії необмежений. |
| 4     | Основні види діяльності за КВЕД                     | 66.30 Управління фондами<br>64.19 Інші види грошового посередництва<br>64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.                                                                                                                          |
| 5     | Місцезнаходження юридичної особи                    | Україна, 61002, Харківська обл., місто Харків, вул.Сумська, будинок 96                                                                                                                                                                                                                        |
| 6     | Зареєстрований статутний капітал                    | 10 000 000,00 грн.                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 7     | Кінцевий бенефіціарний власник станом на 31.12.2022 | Бавикін Віктор Миколайович, 99%                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 7     | Контролер/учасник небанківської фінансової групи    | Товариство не є контролером і учасником небанківської фінансової групи                                                                                                                                                                                                                        |
| 8     | Наявність материнських/дочірніх компаній            | Товариство не має материнської компанії. дочірні компанії відсутні.                                                                                                                                                                                                                           |
| 9     | Підприємство, що становить суспільний інтерес (ПСІ) | Товариство не відноситься до ПСІ, оскільки не відповідає ознакам ПСІ (ст. 1-2 ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність»).                                                                                                                                                          |

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

Кінцевим бенефіціарним власником Фонду є:



КУЗНЄЦОВ МИКОЛА ГРИГОРОВИЧ

Країна громадянства бенефіціара: Україна

Країна реєстрації: Україна

Адреса бенефіціара: Україна, 51220, Дніпропетровська обл., Новомосковський р-н(п), м.сто Перещепине(з), вул.Шевченка, будинок 139

Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив

Ознака, що можлива недостовірність інформації про КБВ: Відсутня інформація

Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100.

Інформація підтверджена даними з державного реєстру, Товариство у повному обсязі розкрило структуру власності, надали підтверджувальні документи, що відповідають Наказу МФУ №163 від 19.03.2021 року Про затвердження Положення про форму та зміст структури власності. Сумніви щодо неповного розкриття чи наявності порушень при розкритті вказаної інформації – відсутні.

**Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):**

АТ «НК-ІНВЕСТ» не має зобов'язань щодо дотримання вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015 року (тимчасово зупинене рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №153 від 15.02.2023 року «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану»).

#### **Інформація про належність до підприємств, що становлять суспільний інтерес:**

У відповідності до ч. 1 ст. 1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (далі за текстом - Закон) підприємства, що становлять суспільний інтерес, - підприємства - емітенти цінних паперів, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку капіталу або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію, банки, страховики, недержавні пенсійні фонди, інші фінансові установи (крім інших фінансових установ та недержавних пенсійних фондів, що належать до мікропідприємств та малих підприємств) та підприємства, які відповідно до цього Закону належать до великих підприємств.

Згідно з ч. 2 ст. 2 Закону Для цілей цього Закону підприємства (крім бюджетних установ) можуть належати до мікропідприємств, малих, середніх або великих підприємств.

Мікропідприємствами є підприємства, показники яких на дату складання річної фінансової звітності за рік, що передує звітному, відповідають щонайменше двом із таких критеріїв:

балансова вартість активів - до 350 тисяч євро;

чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) - до 700 тисяч євро;

середня кількість працівників - до 10 осіб.

Малими є підприємства, які не відповідають критеріям для мікропідприємств та показники яких на дату складання річної фінансової звітності за рік, що передує звітному, відповідають щонайменше двом із таких критеріїв:

балансова вартість активів - до 4 мільйонів євро;

чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) - до 8 мільйонів євро;

середня кількість працівників - до 50 осіб.

Для визначення відповідності критеріям, встановленим у євро, застосовується офіційний курс гривні щодо іноземних валют (середній за період), розрахований на підставі курсів Національного банку, що встановлювалися для євро протягом відповідного року.

За даними Національного Банку України офіційний курс гривні щодо іноземних валют середній станом на 31.12.2022 року становить 38,95 та станом на 31.12.2023 року складає 39,56.



Згідно з річною фінансовою звітністю Фонду, складеною станом на 31.12.2022 та відповідно на 31.12.2023 Товариство має наступні показники:

балансова вартість активів – станом на 31.12.2023 року - 9737 тис. грн. (еквівалент 323 тисяч євро), станом на 31.12.2022 року 9769 тис.грн. (еквівалент 251 тисяч євро);

чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) – станом на 31.12.2023 року - 0 тис. грн. (еквівалент 0 тисяч євро) та станом на 31.12.2022 року – 0 тис.грн. (еквівалент 0 тисяч євро);

середня кількість працівників - 0 осіб – 2022 та 2023 р.р.

Таким чином, Товариство належить до мікро підприємств та не належить до підприємств, що становлять суспільний інтерес, оскільки не є емітентом, цінні папери яких допущені до торгів на регульованому ринку капіталу або щодо цінних паперів яких здійснено публічну пропозицію.

#### **Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам та інформація щодо повноти формування та сплати статутного капіталу**

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 401 «Статутний капітал». У Товариства станом на 31 грудня 2023 року, зареєстрований статутний капітал становить 130 000 тис. грн.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»** створено відповідно до рішення №1 від 17.11.2021 року. Державна реєстрація Фонду проведена 17.11.2021 року, номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань 1004801020000090572.

Для забезпечення діяльності Фонду за рахунок грошових внесків учасника створений статутний капітал в розмірі 10 000 000,00 гривень, який був розподілений наступним чином:

Таблиця 3

| № з/п | ПІБ особи (Єдиного учасника) | Частка у статутному капіталі (грн.) | Частка у статутному капіталі, % |
|-------|------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|
| 1     | Кузнєцов М.Г.                | 10 000 000,00                       | 100                             |

Факт внесення грошових коштів до статутного капіталу Учасником підтверджено випискою з рахунку UA833005280000026003000015889 АТ «ОТП Банк», м. Дніпро станом на 17.11.2021 року, згідно якої грошові кошти до статутного капіталу були внесені єдиним платежем: 17.11.2021 року – 10 000 000,00 грн. (платіжне доручення №1 від 17 листопада 2021 року).

Таким чином, статутний капітал Товариства у розмірі 10 000 000,00 грн. (Десять мільйонів гривень 00 копійок) був сформований та внесений грошовими коштами єдиним учасником у повному обсязі, згідно вимог чинного законодавства України.

17 листопада 2021 року Рішенням учасника №1 було затверджено результати приватного розміщення акцій Фонду та затверджено Статут Фонду.

13 грудня 2021 року Фондом було отримано свідоцтво №003624 про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду на загальну суму 10 000 000,00 грн. (десять мільйонів гривень 00 копійок) номінальною вартістю 100000,00 (сто тисяч) гривень 00 копійок у кількості 100 штук.

15 лютого 2022 року Рішенням одноосібного учасника №5 було прийнято рішення про емісію акцій, що здійснюється з метою спільного інвестування у кількості 1200 штук номінальною вартістю 100000 грн. кожна на загальну суму 120 000 000,00 грн. Затверджено збільшення статутного капіталу Фонду до 130 000 000,00 грн., відповідно затверджено нову редакцію статуту та проспект емісії на 120 000 000,00 грн. простих іменних акцій у кількості 1200 штук номінальною вартістю 100000,00 грн. кожна.

Формування та сплата статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Станом на 31.12.2023 року власниками акцій Фонду є:



Таблиця 3

| Найменування (ПІБ)        | Код ЄДРПОУ /<br>реєстраційний<br>номер облікової<br>картки платника<br>податку | Відсоток у<br>статутному<br>капіталі, % | Загальна<br>номінальна<br>вартість ЦП,<br>грн. |
|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------|
| Кузнецов М.Г.             | 2815800334                                                                     | 7,692307                                | 10 000 000,00                                  |
| На рахунках в Депозитарії |                                                                                | 92,307692                               | 120 000 000,00                                 |
| <b>Усього</b>             | <b>X</b>                                                                       | <b>100</b>                              | <b>130 000 000,00</b>                          |

Станом на 31.12.2023 року розмір сплаченого статутного капіталу Фонду становить 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 копійок. Неоплачений капітал становить 120 000 тис.грн. Вилучений капітал, додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2023 року капітал у дооцінках, резервний капітал відсутні.

Формування та сплата статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

#### **Інформація щодо повноти формування та сплати статутного капіталу**

Початковий статутний капітал АТ «НК-ІНВЕСТ» був сплачений засновником Кузнецовим М.Г. грошовими коштами єдиним платежем 17.11.2021 року у сумі 10 000 000,00 грн. (платіжне доручення №1 від 17 листопада 2021 року та банківська виписка з рахунку UA833005280000026003000015889 АТ «ОТП Банк», м. Дніпро станом на 17.11.2021 року). Формування та сплата початкового статутного капіталу АТ «НК-ІНВЕСТ» в усіх суттєвих аспектах, відповідає нормам чинного законодавства.

#### **Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток)**

##### **Нематеріальні активи**

У результаті проведеної перевірки аудиторами встановлено, що станом на 31 грудня 2023 року на балансі Фонду нематеріальні активи не обліковуються, що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

##### **Основні засоби**

За даними фінансової звітності Фонду станом на 31 грудня 2023 року на балансі основні засоби та інші необоротні матеріальні активи не обліковуються.

##### **Фінансові інвестиції**

За наслідками проведеного аудиту на підставі даних первинних документів, реєстрів аналітичного та синтетичного обліку встановлено, що на балансі Фонду станом на 31 грудня 2023 року у складі поточних фінансових інвестицій обліковуються акції ТОВ «ПрАТ «АГРОКОМ» у сумі 9650 тис.грн. (99,11% валюти балансу), відносно оцінки яких надано думку із застереженням.

##### **Дебіторська заборгованість**

Станом на 31 грудня 2021 року на балансі Фонду довгострокова дебіторська заборгованість відсутня, інша поточна дебіторська заборгованість становить 1 тис.грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

##### **Грошові кошти**

Залишок грошових коштів Фонду станом на 31.12.2023 року становить 86 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в фінансовій звітності Фонду.



### Визнання, облік та оцінка зобов'язань Фонду

Довгострокові зобов'язання станом на 31 грудня 2023 року на балансі Фонду не обліковуються, що в цілому відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку. У складі поточних зобов'язань обліковується кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги у сумі 4 тис.грн.

### Доходи

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

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2023 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці 4.

### Структура доходів Фонду за 2023 рік

Таблиця 4

| Доходи Фонду                                                             | Сума (тис. грн.) |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) |                  |
| Інші операційні доходи (продаж нерухомості)                              |                  |
| Дохід від участі в капіталі                                              |                  |
| Інші фінансові доходи                                                    | 1                |
| Інші доходи                                                              |                  |
| Разом                                                                    | 1                |
| Дооцінка (уцінка) необоротних активів                                    |                  |
| Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів                                |                  |
| Накопичені курсові різниці                                               |                  |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств      |                  |
| Інший сукупний дохід                                                     |                  |
| Інший сукупний дохід до оподаткування                                    |                  |

Бухгалтерський облік сукупного доходу Фонду в усіх суттєвих аспектах ведеться у відповідності до норм Міжнародних стандартів фінансової звітності.

### Витрати

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2023 рік здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та розрахункових документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, надані аудиторам, в основному відповідають первинним документам та даним фінансової звітності Фонду за 2023 рік.

Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2023 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці 5.

### Структуру витрат Фонду за 2023 рік

Таблиця 5

| Витрати діяльності Фонду                                     | Сума (тис. грн.) |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг) |                  |
| Адміністративні витрати                                      | 35               |
| Витрати на збут                                              |                  |
| Інші операційні витрати                                      |                  |
| Фінансові витрати                                            |                  |



|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Втрати від участі в капіталі |           |
| Інші витрати                 |           |
| <b>Разом</b>                 | <b>35</b> |

За 2023 рік Фонд отримав збиток у розмірі 34 тис. грн.

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

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають справедливо і достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2023 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

#### **Власний капітал**

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2023 року складає суму 9733 тис. грн.

Він складається із статутного капіталу в розмірі 130 000 тис.грн. та суми непокритого збитку в розмірі 267 тис.грн. Неоплачений капітал становить 120000 тис.грн. Вилученого капіталу, капіталу у дооцінках та резервного капіталу станом на 31 грудня 2023 року Фонд не має.

Протягом 2023 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

Акції додаткової емісії протягом 2023 року не розміщувалися.

Розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2023 року достовірно.

#### **Інформація щодо відповідності стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»**

Формування складу органів корпоративного управління Фонду, здійснюється відповідно до Статуту.

В звітному періоді в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори учасників в особі одного акціонера;
- Наглядова Рада.

Функції виконавчого органу реалізувала ТОВ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ» відповідно до Договору про управління активами.

Отже, наявність та функціонування корпоративного управління Фонду підтверджується:

- Статутними документами;
- Рішеннями учасників, Протоколами засідань Наглядової ради;
- Регламентом Фонду;
- Іншими документами, пов'язаними з фінансово-господарською діяльністю.

Товариство не підпадає під критерії підприємства, що зобов'язане складати звіт про корпоративне управління.

#### **Інформація щодо дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ**

Для визначення вартості чистих активів Фонду керівництво керується «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим Рішенням НКЦПФР від 30.07.2013р. за №1336. Чисті активи Фонду на дату балансу складають 9733 тис.грн. При визначенні вартості чистих активів Фонду вимоги вищезазначеного Положення витримано.

#### **Інформація щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ**

Склад та структура активів АТ «НК-ІНВЕСТ» станом на 31.12.2023 року відповідають вимогам Рішення НКЦПФР від 10.09.2013 №1753 «Про затвердження Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» в редакції, яка була чинна на звітну дату.



**Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонду**

У складі активів обліковуються (таблиця 6):

Таблиця 6

| Активи ІСІ                           | Сума (тис. грн.) | Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%) |
|--------------------------------------|------------------|------------------------------------------------------|
| Поточні фінансові інвестиції (акції) | 9650             | 99,1065                                              |
| Грошові кошти                        | 86               | 0,8832                                               |
| Поточна дебіторська заборгованість   | 1                | 0,0103                                               |
| <b>Усього</b>                        | <b>9737</b>      | <b>100</b>                                           |

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

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

Вимоги щодо складу і розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів АТ «НК-ІНВЕСТ», які встановлені Рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 року №1468 «Про затвердження Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» у редакції, яка була чинна на звітну дату, дотримані в повному обсязі. Максимальний розмір винагороди ТОВ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ» не перевищував лімітів, який допускається вищезазначеним нормативним актом Комісії.

**Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Активи АТ «НК-ІНВЕСТ» відповідають мінімальному обсягу активів, який встановлений чинним законодавством. Згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування» (ст. 13) мінімальний обсяг активів фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування. Активи ІСІ станом на 31.12.2023 року перевищують мінімальний обсяг активів Фонду, що відповідає вимогам законодавства.

**Про пов'язаних осіб Товариства та операцій з ними, які не були розкриті.**

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

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

За запевненнями керівництва, аудитори зазначають про відсутність інформації щодо операцій з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду, та відсутність подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

У примітках до фінансової звітності інформація щодо безпосередньо пов'язаних осіб та операцій з ними розкрита. Операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Нашої уваги не привернули жодні пов'язані сторони та операції з ними, які не були розкриті у фінансовій звітності.



### Події після дати балансу

Ми проаналізували інформацію щодо наявності подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства. Керівництво Товариства уважно стежить за розвитком подій пов'язаних з впливом Указу Президента України від 24.02.2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», що свідчить про існування суттєвої невизначеності, яка може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Керівництво Фонду вважає, що не існувало інших подій після звітної дати, які необхідно розкривати в Примітках до фінансової звітності.

В той же час зауважуємо, що керуючись Міжнародним стандартом аудиту 560 «Подальші події» аудитор не несе відповідальності за здійснення процедур або запитів стосовно фінансових звітів після дати аудиторського висновку. Протягом періоду, починаючи з дати надання звіту незалежних аудиторів до дати оприлюднення фінансових звітів, відповідальність за інформування аудитора про факти, які можуть вплинути на фінансові звіти, несе управлінський персонал.

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 7.

Таблиця 7

| № п/п | Показник                                                                                                                                                                       | Значення                                                                                                                                                                                                     |
|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1     | Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи                                                                                                                     | Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277                                                                                                                           |
| 2     | Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі                                                      | Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018 року, №0791;<br><br>Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018 року, №0791 |
| 3     | Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора<br><br>Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)                        | Величко Ольга Володимирівна<br><br>100092                                                                                                                                                                    |
| 4     | Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку<br><br>Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») | Величко Ольга Володимирівна<br><br>100092                                                                                                                                                                    |
| 5     | Місцезнаходження:                                                                                                                                                              | 01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37                                                                                                                                                                          |
| 6     | Фактичне місце розташування                                                                                                                                                    | 02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95                                                                                                                                                               |
| 7     | Телефон/ факс                                                                                                                                                                  | 044 333-77-07                                                                                                                                                                                                |
| 8     | E-mail                                                                                                                                                                         | mail@imona-audit.ua                                                                                                                                                                                          |
| 9     | Веб-сайт                                                                                                                                                                       | www.imona-audit.ua                                                                                                                                                                                           |

Згідно з Додатковим договором №2 від 06 жовтня 2025 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 06-9/10 від 06 жовтня 2025 року про аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона –



Аудит», що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НК-ІНВЕСТ», АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЛИ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ» у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2023 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2023 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2023 рік, Звіту про зміни у власному капіталі за 2023 рік і Приміток до фінансової звітності за 2023 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Період проведення перевірки: 06.10.2025 року – 03.12.2025 року.

**Аудитор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)



**Величко О.В.**

**Генеральний директор**

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

**Величко О.В.**

**Дата складання Звіту незалежного аудитора**

**03 грудня 2025 року.**



|                                                           |                                                                                                             |            |                     |      |    |    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|------|----|----|
| Підприємство                                              | АТ "ПК ІНВЕСТ"                                                                                              | за ЄДРНОУ  | КОДН                | 2024 | 01 | 01 |
| Територія                                                 | ХАРКІВСЬКА                                                                                                  | за КАТОТТГ | ДА63120270010423479 |      |    |    |
| Організаційно-правова форма господарювання                | Акціонерне товариство                                                                                       | за КОІФІ   | 230                 |      |    |    |
| Вид економічної діяльності                                | Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти                                                                 | за КВЕД    | 64.30               |      |    |    |
| Середня кількість працівників                             | 0                                                                                                           |            |                     |      |    |    |
| Адреса, телефон                                           | вулиця Тваринників, буд. 2, м. ХАРКІВ, ХАРКІВСЬКА обл., 61026, Україна                                      | 3805774039 |                     |      |    |    |
| Система виміру                                            | тис. грн без десятикового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) |            |                     |      |    |    |
| Відом. №23                                                | грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками                                                    |            |                     |      |    |    |
| Складено (зробити позначку "х" у відповідній клітинці)    |                                                                                                             |            |                     |      |    |    |
| згідно з національними стандартами бухгалтерського обліку |                                                                                                             |            |                     |      |    |    |
| згідно з міжнародними стандартами фінансової звітності    |                                                                                                             |            |                     |      |    |    |

Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31.12.2023 р.

| Форма №1 Код за ДКУД 1801001                                         |           |                             |                            |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------------------|----------------------------|
| А К Т И В                                                            | Код рядка | На початок звітного періоду | На кінець звітного періоду |
| I                                                                    | 2         | 3                           | 4                          |
| <b>I. Необоротні активи</b>                                          |           |                             |                            |
| Нематеріальні активи                                                 | 1000      | 0                           | 0                          |
| первісна вартість                                                    | 1001      |                             |                            |
| накопичена амортизація                                               | 1002      |                             |                            |
| Нематеріальні капітальні інвестиції                                  | 1005      |                             |                            |
| Корисні засоби:                                                      | 1010      | 0                           | 0                          |
| первісна вартість                                                    | 1011      |                             |                            |
| амортизація                                                          | 1012      |                             |                            |
| Інвестиційна нерухомість                                             | 1015      |                             |                            |
| первісна вартість інвестиційної нерухомості                          | 1016      |                             |                            |
| амортизація інвестиційної нерухомості                                | 1017      |                             |                            |
| Довгострокові біологічні активи                                      | 1020      |                             |                            |
| первісна вартість довгострокових біологічних активів                 | 1021      |                             |                            |
| накопичена амортизація довгострокових біологічних активів            | 1022      |                             |                            |
| Довгострокові фінансові інвестиції                                   | 1030      |                             |                            |
| які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств     |           |                             |                            |
| інші фінансові інвестиції                                            | 1035      |                             |                            |
| Довгострокова дебіторська заборгованість                             | 1040      |                             |                            |
| Необоротні податкові активи                                          | 1045      |                             |                            |
| Гудвіл                                                               | 1050      |                             |                            |
| Недостатки аквизиційні витрати                                       | 1060      |                             |                            |
| Витрати коштів у централізованих страхових резервних фондах          | 1065      |                             |                            |
| Інші необоротні активи                                               | 1090      |                             |                            |
| Разом за розділом I                                                  | 1095      | 0                           | 0                          |
| <b>II. Оборотні активи</b>                                           |           |                             |                            |
| Запаси                                                               | 1100      |                             |                            |
| виробничі запаси                                                     | 1101      |                             |                            |
| матеріальне виробництво                                              | 1102      |                             |                            |
| готова продукція                                                     | 1103      |                             |                            |
| товари                                                               | 1104      |                             |                            |
| Поточні біологічні активи                                            | 1110      |                             |                            |
| Зобов'язання перестрахування                                         | 1115      |                             |                            |
| Відшкод. одержані                                                    | 1120      |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги     | 1125      |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками:                          |           |                             |                            |
| за віданими авансами                                                 | 1130      |                             |                            |
| з бюджетом                                                           | 1135      |                             |                            |
| з чому числі з податку на прибуток                                   | 1136      |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів     | 1140      |                             |                            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | 1145      |                             |                            |
| Інші поточні дебіторська заборгованість                              | 1155      |                             | 1                          |
| Поточні фінансові інвестиції                                         | 1160      | 9650                        | 9650                       |
| Гроші та їх еквіваленти                                              | 1165      | 119                         | 86                         |
| Розбірки                                                             | 1166      |                             |                            |
| Розбірки в банках                                                    | 1167      |                             |                            |
| Витрати майбутніх періодів                                           | 1170      |                             |                            |
| Частина перестраховика у страхових резервах                          | 1180      |                             |                            |
| з чому числі в:                                                      |           |                             |                            |
| резервах довгострокових зобов'язань                                  | 1181      |                             |                            |



|                                                                         |             |      |      |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------|------|------|
| резервів збитків або резервів належних виплат                           | 1182        |      |      |
| резервів незароблених премій                                            | 1183        |      |      |
| інші страхових резервів                                                 | 1184        |      |      |
| інші оборотні активи                                                    | 1190        |      |      |
| Усього за розділом II                                                   | 1195        | 9769 | 9737 |
| <b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b> | <b>1200</b> |      |      |
| Баланс                                                                  | 1300        | 9769 | 9737 |

| Пасив                                                                                                    | Код<br>рядка | На початок<br>звітного періоду | На кінець<br>звітного періоду |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|-------------------------------|
| I                                                                                                        | 2            | 3                              | 4                             |
| <b>I. Власний капітал</b>                                                                                |              |                                |                               |
| Варестрахований (пайовий) капітал                                                                        | 1400         | 130000                         | 130000                        |
| Відшкоди за неварестрахованого статутного капіталу                                                       | 1401         |                                |                               |
| Капітал у дооцінках                                                                                      | 1405         |                                |                               |
| Додатковий капітал                                                                                       | 1410         |                                |                               |
| Власницький дохід                                                                                        | 1411         |                                |                               |
| Власницькі курсові різниці                                                                               | 1412         |                                |                               |
| Резервний капітал                                                                                        | 1415         |                                |                               |
| Невиплачений прибуток (непокритий збиток)                                                                | 1420         | -233                           | -267                          |
| Неоплачений капітал                                                                                      | 1425         | ( 120000 )                     | ( 120000 )                    |
| Висучений капітал                                                                                        | 1430         | ( )                            | ( )                           |
| Інші резерви                                                                                             | 1435         |                                |                               |
| Усього за розділом I                                                                                     | 1495         | 9767                           | 9733                          |
| <b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>                                                     |              |                                |                               |
| Відстрочені податкові зобов'язання                                                                       | 1500         |                                |                               |
| Власні зобов'язання                                                                                      | 1505         |                                |                               |
| Довгострокові кредити банків                                                                             | 1510         |                                |                               |
| Інші довгострокові зобов'язання                                                                          | 1515         |                                |                               |
| Довгострокові забезпечення                                                                               | 1520         |                                |                               |
| Довгострокові забезпечення виплат персоналу                                                              | 1521         |                                |                               |
| Довгострокові фінансування                                                                               | 1525         |                                |                               |
| Важелівна допомога                                                                                       | 1526         |                                |                               |
| Гарантійні резерви                                                                                       | 1530         |                                |                               |
| з тому числі:                                                                                            |              |                                |                               |
| резерв довгострокових зобов'язань                                                                        | 1531         |                                |                               |
| резерв збитків або резерв належних виплат                                                                | 1532         |                                |                               |
| резерв незароблених премій                                                                               | 1533         |                                |                               |
| інші страхові резерви                                                                                    | 1534         |                                |                               |
| Інвестиційні контракти                                                                                   | 1535         |                                |                               |
| Привласний фонд                                                                                          | 1540         |                                |                               |
| Резерв на виплату джек-поту                                                                              | 1545         |                                |                               |
| Усього за розділом II                                                                                    | 1595         | 0                              | 0                             |
| <b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>                                                          |              |                                |                               |
| Короткострокові кредити банків                                                                           | 1600         |                                |                               |
| Векселі видані                                                                                           | 1605         |                                |                               |
| Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями                                    | 1610         |                                |                               |
| покази, роботи, послуги                                                                                  | 1615         | 2                              | 4                             |
| 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 перестраховників                                                        | 1670         |                                |                               |
| Інші поточні зобов'язання                                                                                | 1690         |                                |                               |
| Усього за розділом III                                                                                   | 1695         | 2                              | 4                             |
| <b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b> | <b>1700</b>  |                                |                               |
| <b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>                                           | <b>1800</b>  |                                |                               |
| Баланс                                                                                                   | 1900         | 9769                           | 9737                          |

Керівник

Кузнєцов Микола Григорович

Затверджено адміністративно-територіальною комісією та керівним територіальним громад

Дата (рік, місяць, число)

| КОДН |    |    |
|------|----|----|
| 2024 | 01 | 01 |

Підприємство **АТ "ПК ІНВЕСТ"**

за СДРПЮУ

(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за **Рік 2023** р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

**І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

| Стаття                                                                                | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                                                                     | 2         | 3                 | 4                                       |
| Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)                        | 2000      |                   |                                         |
| Чисті зароблені страхові премії                                                       | 2010      |                   |                                         |
| премії підписані, валова сума                                                         | 2011      |                   |                                         |
| премії, передані у перестрахування                                                    | 2012      |                   |                                         |
| сума резерву незароблених премій, валова сума                                         | 2013      |                   |                                         |
| частини перестраховиків у резерві незароблених премій                                 | 2014      |                   |                                         |
| Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)                          | 2050      | ( )               | ( )                                     |
| Чисті понесені збитки зі страховими виплатами                                         | 2070      |                   |                                         |
| <b>Валовий:</b>                                                                       |           |                   |                                         |
| прибуток                                                                              | 2090      | 0                 | 0                                       |
| збиток                                                                                | 2095      | ( 0)              | ( 0)                                    |
| Доход (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань                       | 2105      |                   |                                         |
| Доход (витрати) від зміни інших страхових резервів                                    | 2110      |                   |                                         |
| Доход інших страхових резервів, валова сума                                           | 2111      |                   |                                         |
| частини перестраховиків в інших страхових резервах                                    | 2112      |                   |                                         |
| Інші операційні доходи                                                                | 2120      |                   |                                         |
| в тому числі:                                                                         |           |                   |                                         |
| доход від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю             | 2121      |                   |                                         |
| доход від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції   | 2122      |                   |                                         |
| доход від використання коштів, вивільнених від оподаткування                          | 2123      |                   |                                         |
| Адміністративні витрати                                                               | 2130      | ( 35)             | ( 441)                                  |
| Витрати на збут                                                                       | 2150      | ( )               | ( )                                     |
| Інші операційні витрати                                                               | 2180      | ( )               | ( )                                     |
| в тому числі:                                                                         |           |                   |                                         |
| витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю           | 2181      |                   |                                         |
| витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції | 2182      |                   |                                         |
| <b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>                               |           |                   |                                         |
| прибуток                                                                              | 2190      |                   |                                         |
| збиток                                                                                | 2195      | ( 35)             | ( 441)                                  |
| Доход від участі в капіталі                                                           | 2200      |                   |                                         |
| Інші фінансові доходи                                                                 | 2220      | 1                 | 217                                     |
| Інші доходи                                                                           | 2240      |                   |                                         |
| в тому числі:                                                                         |           |                   |                                         |
| доход від благодійної допомоги                                                        | 2241      |                   |                                         |
| Фінансові витрати                                                                     | 2250      | ( )               | ( )                                     |
| Витрати від участі в капіталі                                                         | 2255      | ( )               | ( )                                     |
| Інші витрати                                                                          | 2270      | ( )               | ( )                                     |
| Результат (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті                            | 2275      |                   |                                         |
| <b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>                                         |           |                   |                                         |
| прибуток                                                                              | 2290      |                   |                                         |
| збиток                                                                                | 2295      | ( 34)             | ( 224)                                  |
| Витрати (дохід) з податку на прибуток                                                 | 2300      |                   |                                         |
| Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування                       | 2305      |                   |                                         |
| <b>Чистий фінансовий результат:</b>                                                   |           |                   |                                         |
| прибуток                                                                              | 2350      |                   |                                         |
| збиток                                                                                | 2355      | ( 34)             | ( 224)                                  |



## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

| Стаття                                                              | Код рядка | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|---------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                                                   | 2         | 3                 | 4                                       |
| Відсотки (уцінки) необоротних активів                               | 2400      |                   |                                         |
| Відсотки (уцінки) фінансових інструментів                           | 2405      |                   |                                         |
| Відсоток курсові різниці                                            | 2410      |                   |                                         |
| Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств | 2415      |                   |                                         |
| Інший сукупний дохід                                                | 2445      |                   |                                         |
| Інший сукупний дохід до оподаткування                               | 2450      | 0                 | 0                                       |
| Відсоток на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом           | 2455      |                   |                                         |
| Інший сукупний дохід після оподаткування                            | 2460      | 0                 | 0                                       |
| Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)                     | 2465      | -34               | -224                                    |

## 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      | 441               | 441                                     |
| Разом                            | 2550      | 441               | 441                                     |

## 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      |                   |                                         |
| Дивиденди на одну просту акцію                             | 2650      |                   |                                         |

Керівник



Кузнєцов Микола Григорович

(підпис, прізвище)

|                             |          |
|-----------------------------|----------|
| Ідентифікаційний код ЄДРПОУ | 44643311 |
|-----------------------------|----------|

| КОДИ     |    |    |
|----------|----|----|
| 2024     | 01 | 01 |
| 44643311 |    |    |

Дата (рік, місяць, число)

АТ "НК ІНВЕСТ"

за ЄДРПОУ

Підприємство

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2023 р.

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

| Стаття                                                                        | Код рядка   | За звітний період | За аналогічний період попереднього року |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-----------------------------------------|
| 1                                                                             | 2           | 3                 | 4                                       |
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>                      |             |                   |                                         |
| <b>Находження від:</b>                                                        |             |                   |                                         |
| Продукції (товарів, робіт, послуг)                                            | 3000        |                   |                                         |
| Внесень податків і зборів                                                     | 3005        |                   |                                         |
| Внесень 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        |                   |                                         |
| <b>Витрачання на оплату:</b>                                                  |             |                   |                                         |
| Товарів (робіт, послуг)                                                       | 3100        | ( 34 )            | ( 323 )                                 |
| Прокату                                                                       | 3105        |                   |                                         |
| Внесень 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        |                   |                                         |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>                           | <b>3195</b> | <b>-34</b>        | <b>-323</b>                             |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>                   |             |                   |                                         |
| <b>Находження від реалізації:</b>                                             |             |                   |                                         |
| Фінансових інвестицій                                                         | 3200        |                   |                                         |
| Необоротних активів                                                           | 3205        |                   |                                         |
| <b>Находження від отриманих:</b>                                              |             |                   |                                         |
| Відсотків                                                                     | 3215        | 1                 |                                         |
| Дивідендів                                                                    | 3220        |                   |                                         |
| Находження від деривативів                                                    | 3225        |                   |                                         |
| Находження від погашення позик                                                | 3230        |                   |                                         |
| Находження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3235        |                   |                                         |
| Інші надходження                                                              | 3250        |                   | 216                                     |
| <b>Витрачання на придбання:</b>                                               |             |                   |                                         |
| Фінансових інвестицій                                                         | 3255        |                   | ( 9650 )                                |
| Необоротних активів                                                           | 3260        |                   |                                         |



|                                                                              |             |            |              |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------|--------------|
| Відсотки за деривативами                                                     | 3270        |            |              |
| Відсотки на надання позик                                                    | 3275        |            |              |
| Відсотки на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці | 3280        |            |              |
| Інші платежі                                                                 | 3290        |            | 124          |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>                        | <b>3295</b> | <b>1</b>   | <b>-9558</b> |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>                    |             |            |              |
| Надходження від:                                                             |             |            |              |
| Власного капіталу                                                            | 3300        |            |              |
| Отримання позик                                                              | 3305        |            |              |
| Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві                     | 3310        |            |              |
| Інші надходження                                                             | 3340        |            |              |
| Виплати на:                                                                  |             |            |              |
| Виплати власних акцій                                                        | 3345        |            |              |
| Виплати позик                                                                | 3350        |            |              |
| Сплату дивідендів                                                            | 3355        |            |              |
| Виплати на сплату відсотків                                                  | 3360        |            |              |
| Виплати на сплату заборгованості з фінансової оренди                         | 3365        |            |              |
| Виплати на придбання частки в дочірньому підприємстві                        | 3370        |            |              |
| Виплати на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах         | 3375        |            |              |
| Інші платежі                                                                 | 3390        |            |              |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>                           | <b>3395</b> | <b>0</b>   | <b>0</b>     |
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>                          | <b>3400</b> | <b>-33</b> | <b>-9881</b> |
| Залишок коштів на початок року                                               | 3405        | 119        | 10000        |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів                                | 3410        |            |              |
| Залишок коштів на кінець року                                                | 3415        | 86         | 119          |

Головний



(підпис)

Кузнецов Микола Григорович

(прізвище)

(прізвище)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

| КОДН     |    |    |
|----------|----|----|
| 2024     | 01 | 01 |
| 44643311 |    |    |

АТ "НК ІНВЕСТ"

(найменування)

Звіт про власний капітал  
за Рік 2023 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

| Стаття                                     | Код рядка | Зареєстрований (паісовий) капітал | Капітал у дооцінках | Додатковий капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Видучений капітал | Всього |
|--------------------------------------------|-----------|-----------------------------------|---------------------|--------------------|-------------------|---------------------------------------------|---------------------|-------------------|--------|
| Чистий прибуток року                       | 4000      | 130000                            |                     |                    |                   | -233                                        | -120000             |                   | 9767   |
| Чистий збиток року                         | 4005      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4010      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на початок року   | 4095      | 130000                            | 0                   | 0                  | 0                 | -233                                        | -120000             | 0                 | 9767   |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4100      |                                   |                     |                    |                   | -34                                         |                     |                   | -34    |
| Чистий прибуток (збиток) на початок року   | 4110      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4111      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4112      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4113      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4114      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4116      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4200      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4205      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4210      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4215      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4220      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4225      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4240      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4245      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4260      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4265      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4270      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4275      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4280      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4285      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4290      |                                   |                     |                    |                   |                                             |                     |                   | 0      |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4295      | 0                                 | 0                   | 0                  | 0                 | -34                                         | 0                   | 0                 | -34    |
| Чистий прибуток (збиток) на кінець року    | 4300      | 130000                            | 0                   | 0                  | 0                 | -267                                        | -120000             | 0                 | 9733   |

Кузнєцов Микола Григорійович

(прізвище)





ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ  
за період з 01 січня 2023 року по 31 грудня 2023 року

1. Інформація про Товариство

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ» (далі «Товариство» або «Фонд») створене згідно  
Рішення учасника №1 від 17 листопада 2021 року. Товариство має печатку та є юридично незалежною, самостійною  
юридичною особою.

Предметом діяльності Товариства є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням  
зусиль (вкладенням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від  
здійснення діяльності із спільного інвестування.

Основними напрямками інвестиційної діяльності Товариства є:

- сільське господарство, лісове господарство та рибне господарство;
- фінансова та страхова діяльність;
- будівництво;
- переробна промисловість;
- транспорт, складське господарство, поштова та кур'єрська діяльність;
- оптова та роздрібна торгівля;
- ремонт автотранспортних засобів, та мотоциклів.

Основні відомості про Товариство:

| №<br>п/п | Показник                                                                             | Значення                                                                                                                                                          |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1        | Повне найменування Товариства                                                        | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ<br>НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ<br>ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»                                 |
| 2        | Ідентифікаційний код юридичної<br>особи                                              | 44643311                                                                                                                                                          |
| 3        | Місцезнаходження юридичної особи                                                     | Україна, 61026, місто Харків, вул.Тваринників, будинок 2                                                                                                          |
| 4        | Дата державної реєстрації                                                            | 17 листопада 2021 року                                                                                                                                            |
| 5        | КВЕД-2010                                                                            | 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний); 64.99<br>Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного<br>забезпечення), н.в.і.у. |
| 6        | Перелік власників                                                                    | Одноосібний учасник – Кузнецов Микола Григорович, відсоток - 100.                                                                                                 |
| 7        | Керівник                                                                             | Кузнецов Микола Григорович                                                                                                                                        |
| 8        | Інформація про здійснення зв'язку з<br>юридичною особою та розміщення<br>інформації: | Тел.: +38044 390-08-58 (ТОВ «КУА «ЦИКАДА»); адреса електронної<br>пошти: cicada7@ukr.net, <a href="https://cicada.ua/in.net/">https://cicada.ua/in.net/</a>       |

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

Товариство не є учасником банківської / небанківської фінансової групи.

Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного  
інвестування (далі – ЄДРІСІ): 01382 від 13.12.2021 року

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301382

Дата 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 Кузнецов Микола Григорович. Згідно  
Рішення учасника № 1 від 17.11.2021 р. уповноваженою особою, яка діє від імені Товариства було визначено Кузнецова  
Миколу Григоровича. Рішенням учасника № 1 від 17.11.2021 р. було покладено виконання повноважень Наглядової Ради  
та Голови Наглядової Ради Товариства на єдиного учасника Товариства Кузнецова Миколу Григоровича

Структура власності Фонду станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2023 року

| Фізична особа-власник                                 | Відсоток у<br>статутному<br>капіталі | Загальна номінальна<br>вартість ЦП (грн.) | Кількість акцій<br>(шт.) |
|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------|
| Кузнецов Микола<br>Григорович -кінцевий<br>бенефіціар | 100                                  | 10 000 000                                | 100                      |



Фонд провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про інститути спільного інвестування», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та іншого законодавства України, нормативно-правових актів, що регулюють діяльність інститутів спільного інвестування, Статуту, Регламенту, Проспекту та внутрішніх документів Фонду.

В структурі власності Фонду відсутні юридичні особи – резиденти РФ та фізичні особи – громадяни РФ та не має економічних зв'язків з РФ та республікою Білорусь.

Серед контрагентів Фонду відсутні юридичні особи (їх філії, представництва), що здійснюють свою діяльність відповідно до законодавства України на території України, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких прямо або опосередковано є Російська Федерація та/або у яких Російська Федерація прямо або опосередковано чи юридичні особи, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром яких є Російська Федерація або у яких Російська Федерація прямо або опосередковано має частку у статутному (складеному) капіталі, акції, паї, членство (участь у будь-якій формі) у юридичній особі.

#### *Інформація про компанії з управління активами, які управляли Фондом протягом звітного періоду*

Управляючою компанією згідно договору про управління активами від 22.09.2022 р. №18-УА, протягом звітного періоду було ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ" (408578993 )

#### *Операційне середовище*

24 лютого 2022 року Російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій території. Повномасштабне вторгнення РФ стало безпрецедентним випробуванням не тільки для суспільства, але й для економіки України. Усі зароблені кошти держава вимушена спрямовувати на сектор оборони, а освіту, медицину й пенсії фінансує за рахунок міжнародних партнерів.

У 2023 році реальний ВВП України виріс, за різними оцінками, на 5-5,5%. Це відновлювальне зростання після стрімкого падіння на 28,8% у 2022 році. Незважаючи на відновлення, ВВП ще приблизно на чверть менший, ніж у 2022 році. У першому кварталі 2023 року ВВП ще спадав, але решту три квартали — зростав. У 2023 рік Україна увійшла з рекордно високим рівнем інфляції, що розігралася через війну та через друк гривні для покриття воєнних витратів. Втім, протягом року інфляцію вдалося вгамувати: регулярні надходження іноземної допомоги дозволили припинити інфляційне фінансування (за рахунок друку гривні) бюджету, а хороші врожаї сприяли зниженню цін на продукти. У грудні 2023 року інфляція становила 5,1%, майже повернувшись на рівень довоєнної інфляції у 5%.

У 2023 році уряд залучив 566 млрд грн через ОВДП — більш ніж удвічі більше, ніж у 2022. Скоротився і фіскальний дефіцит. У 2022 році уряд витратив на погашення попередніх випусків ОВДП на 133 млрд грн більше, ніж вдалося залучити від випуску нового внутрішнього боргу; у 2023 ж вдалося рефінансувати погашення старого боргу та залучити знову ще 196 млрд гривень.

Рік 2023 для банків був значно успішнішим за 2022 через монетарну політику, що передбачала високі ставки за депозитними сертифікатами. Щоб профінансувати державні оборонні витрати, був запроваджений тимчасовий підвищений податок на прибутки банків: 50% у 2023 та 25% у 2024-2025 роках.

Україна увійшла у 2023 рік із зафіксованим на рівні 36,6 гривень за долар офіційним курсом. Готівковий же курс був суттєво вищим: 40,5 грн/дол. станом на 1 січня.

Український бюджет у 2023 році — все ще бюджет війни. Близько половини державного бюджету пішло на фінансування оборони; витрати на оборону перевищують 30% ВВП за підсумками 2023 року. Власних податкових та інших надходжень Україні все ще не вистачало для покриття всіх витратів бюджету. Різницю вдавалося покривати за рахунок іноземної фінансової допомоги та випуску військових облігацій.

29.09.2022 року НКЦПФР, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу, прийняла рішення №1221 «Щодо упорядкування регуляторних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», яким для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринків встановила норматив ліквідності активів і зобов'язала професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків дотримуватися зазначеного нормативу з 01.01.2023 року. Нормативне значення нормативу ліквідності активів з 01.10.2023 року становить не менше 0,5. Фактичне значення нормативу ліквідності активів Товариства станом на 31.12.2023 року становить 0,56 (0,6 – округлення).

Умови розвитку економіки України у 2024 році визначатимуться складним поєднанням різноспрямованих внутрішніх і зовнішніх факторів. Останні посилюватимуться міжнародними протистояннями світових політичних та економічних лідерів, збереженням високих ризиків продовження повномасштабної російської агресії, а також нових витисків військових протистоянь. Управлінський персонал не ігнорує такі ризики, однак (всупереч їм) дотримується позиції, що прийдешній 2024 рік посилить стабілізаційні економічні процеси в Україні.

Отже, Фонд функціонує в нестабільному середовищі та в умовах існування суттєвої невизначеності, пов'язаної з подіями, спричиненими військовою агресією російської федерації на території України, що спричинило глибоку економічну кризу, політичну нестабільність. На дату підготовки цієї фінансової звітності тривалість війни та воєнного стану залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги та важкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації значною мірою залежить від успішних зусиль ЗСУ у боротьбі з агресором, а також українського уряду і урядів іноземних фінансових партнерів України у підтримці економіки в період повномасштабної війни та подолання її економічних наслідків.



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

## 2. Загальна основа формування проміжної фінансової звітності

### 2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою надання інформації про фінансовий стан, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період з 01.01.2023 по 31.12.2023, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Інтерпретації (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, що набрала чинності на 01 січня 2023 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством річна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам 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 протирічають вимогам МСФЗ.

Керівництво Товариства 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 переглянуті такі нові МСФЗ і тлумачення. Стандарти, які були затверджені, але ще не вступили в силу за поточний період Товариством не застосовувались.

### 2.2. Розкриття інформації про очікуваний вплив першого застосування нових стандартів або тлумачень, які прийняті, але не вступили в дію.

У 2023 році Фонд вперше застосував наведені нижче поправки, але вони не вплинули на його річну фінансову звітність.

| МСФЗ та правки до них                                                                                                      | Основні вимоги                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Ефективна дата     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020)                                                                        | Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.<br>Сутність поправок: <ul style="list-style-type: none"> <li>уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</li> <li>класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;</li> <li>роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і</li> <li>«урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.</li> </ul> Поправки повинні застосовуватися ретроспективно. | 01 січня 2023 року |
| МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021) | У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 "Визначення суттєвості".<br>Поправки включають:<br>Заміна вимог до компанії розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і<br>Лодавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.<br>Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.<br>Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.<br>Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.<br>Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають не обов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.                | 01 січня 2023 року |



| МСФЗ та правки до них                                                         | Основні вимоги                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Ефективна дата    |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| МСФЗ 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (лютий 2021) | <p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення "облікових оцінок". До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити це відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</p> <p>Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).</p> <p>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.</p> <p>Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.</p> <p>Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку цього періоду або після нього.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 1 січня 2023 року |
| МСБО 12 «Податки на прибуток» (травень 2021)                                  | <p>У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню.</p> <p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковуваним та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.</p> <p>Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів:</p> <p>(а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних:</p> <p>(i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і</p> <p>(ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу.</p> <p>(б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату.</p> <p>Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умов наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.</p> | 1 січня 2023 року |
| МСФЗ 17 «Страхові контракти» (липень, червень 2020)                           | <p>У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестрахування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування, випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17</li> <li>Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан</li> <li>Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях</li> <li>Визнання і розподіл аквізичієних грошових потоків</li> <li>Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки</li> <li>Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM)</li> <li>Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів</li> <li>Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1 січня 2023 року |



**ІНВЕСТИЦІЙНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»**

| МСФЗ та правки до них                                                                                                  | Основні вимоги                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | Ефективна дата                                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17</li> <li>Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику</li> <li>Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                     |
| МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" | Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від персоніки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці нез'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство. | Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ |

**Нові та переглянуті стандарти МСФЗ, які видані, але ще не діють**

Нижче наводяться стандарти та тлумачення, а також поправки до стандартів та тлумачень, які були випущені, але ще не набули чинності на дату випуску фінансової звітності Фонду. Керівництво Компанії планує застосувати всі вказані стандарти у фінансовій звітності Фонду за відповідні періоди.

| МСФЗ та правки до них                   | Основні вимоги                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Ефективна дата    | Дострокове застосування | Застосування у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31.12.2023 р. | Вплив поправок                                                                                                                              |
|-----------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда» (вересень 2022) | <p>У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102A.</p> <p>Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає.</p> <p>Правки встановлюють наступне:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обгрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені.</li> <li>Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.</li> </ul> <p>Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки</p> | 1 січня 2024 року | Дозволено               | Не застосовано                                                          | Не застосовується, достроково. Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність. |

24

|                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                   |           |                |                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------|----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                     | для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                   |           |                |                                                                                                                                             |
| МСБО 1<br>«Подання<br>фінансової<br>звітності»<br>Поправки<br>вдосконалюють<br>інформацію (IFRS PS) 2<br>«Формування<br>суджень про<br>справність»<br>(липень 2022) | <p>У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання кovenантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.</p> <p>Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті кovenанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.</p> <p>Кovenанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні кovenанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.</p> <p>Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.</p> <p>Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних долгових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти". Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.</p> | 1 січня 2024 року | Дозволено | Не застосовано | МСБО 1 не застосований до довгострокової та управлінської й персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність. |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                     |           |                |                                                                                                                                                  |  |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|
| МСФЗ 7 - "Звіт про рух грошових коштів" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" - "Угоди фінансування постачальників" передбачено вимоги до розкриття інформації про свої угоди фінансування постачальників, яка надає користувачам фінансової звітності можливість оцінювати вплив таких угод на зобов'язання та рух грошових коштів суб'єкта господарювання та його експозицію щодо ризику ліквідності. Ключові зміни до МСФЗ 7 та МСБО 7 включають вимоги до розкриття:                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                     |           |                |                                                                                                                                                  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• умов угод про фінансування;</li> <li>• балансової вартості фінансових зобов'язань, що є частиною угод про фінансування постачальників та статті, в яких відображені ці зобов'язання;</li> <li>• балансової вартості фінансових зобов'язань, за якими постачальники вже отримали оплату від постачальників фінансових послуг;</li> <li>• діапазону строків оплати як за фінансовими зобов'язаннями, які є частиною цих угод.</li> </ul> <p>Згідно з змінами, суб'єкти господарювання мають розкривати тип та вплив негрошових змін балансової вартості фінансових зобов'язань, які є частиною угоди про фінансування постачальників. Зміни набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати, протягом першого року порівняльна інформація не потрібна.</p>                                                                                 | 1 січня 2024 року                                   | Дозволено | Не застосовано | Не застосовується, ефект на фінансову звітність не очікується, оскільки стандарт не стосується діяльності товариства розумінні МСФЗ              |  |
| Зміни до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" - "Відсутність конвертованості" є обов'язковими до застосування з 01.01.2025. Раннє застосування дозволено. 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: |                                                     |           |                |                                                                                                                                                  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>а) характер і фінансові наслідки того, що валюта не є конвертованою;</li> <li>б) використаний(і) спот-курс(и);</li> <li>в) процес оцінки;</li> <li>г) ризики, на які наражається суб'єкт господарювання через те, що валюта не є конвертованою.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 січня 2024 року                                   | Дозволено | Не застосовано | МСБО 21 не застосований достроково. Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо потенційного впливу на фінансову звітність. |  |
| Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ | Дозволено | Не застосовано | Керівництво та управлінський персонал проводять дослідження щодо                                                                                 |  |

|                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |  |  |  |  |                                                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|---------------------------------------------------|
| <p>асоційованої та дочірньої організації "інвестором" та/або іншим інвестором та/або асоційованою організацією чи спільним підприємством</p> | <p>яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.</p> |  |  |  |  | <p>потенційного впливу на фінансову звітність</p> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|---------------------------------------------------|

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

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

### 2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня.

#### 2.4. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

Встановлений поріг суттєвості:

- для окремих об'єктів обліку з числа активів, зобов'язань та власного капіталу для застосування у всіх випадках, передбачених діючим законодавством;
- 5% від вартості активів, зобов'язань та власного капіталу на початок року;
- для округлення даних фінансової звітності – 1000,00 грн.

Розмір суттєвості може переглядатись на розсуд Компанії, якщо будуть відбуватись зміни в МСФЗ, що будуть мати істотний вплив на фінансову звітність.

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

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

Причиною для кризових умов можуть стати внутрішньо-політичні конфлікти, які розпочалися у 2014 році, які формуватимуть політичний 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, податкова та нормативно-правова база продовжують розвиватися, можуть бути предметом різних інтерпретацій та їм властиві часті зміни, що разом з іншими правовими та фінансовими перешкодами сприяють проблемам, з якими стикаються суб'єкти, що працюють в Україні.

Початок 24.02.2022 війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликані мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

АТ «ЗНВКФ «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ» не має жодних активів, зобов'язань, кредитів та інших господарських відносин послуг з компаніями, що розташовані в червоній зоні або в зонах звільнених від бойових дій. Фонд не здійснює діяльність з особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового



торингу (особи-резиденти Росії та Білорусі). Діяльність Фонду має переважно національний характер, тому санкції Росії та Білорусі не відіграють ролі на результат ведення діяльності.

Компанія проаналізувала вплив війни на активи Фонду, наявні станом на 31.12.2023 року, а саме:

- грошові кошти на поточних рахунках у банках в розмірі 86 тис. грн. довгостроковий кредитний рейтинг банків підтверджено на рівні uaAAA рейтинг «стабільний». Корисність даного активу поки не зменшилась, банки виконують свої зобов'язання щодо переказів коштів без затримки.

Проте внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив невіданих подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Фонду в майбутньому.

Однак керівництво Компанії продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду. Діяльність керівництва Компанії у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, мінімізації та покриття можливих збитків, за індивідуальним погодженням з НКЦПФР. Також Компанія планує приймати участь у програмах розвитку країни. Для отримання додаткових доходів Фондом, Компанія також планує розмішувати тимчасово вільні кошти на депозитах у надійних системних банках, що входять до переліку об'єктів критичної інфраструктури.

Компанія вважає, що застосування принципу безперервної діяльності Фонду при складанні цієї фінансової звітності є доречним. Відповідно, ця фінансова звітність була складена на основі припущення, що Фонд здатний продовжувати свою діяльність на безперервній основі, що передбачає реалізацію активів та погашення зобов'язань в ході звичайної господарської діяльності. Але наразі невідомо, як буде у подальшому розвиватися ситуація у країні в цілому та, відповідно, неможливо визначити, як це може вплинути на результати діяльності, фінансовий стан та на безперервність діяльності Фонду.

На дату оприлюднення звіту Фонд не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо подій чи умов, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі немає. 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, якби Фонд було неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувало свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає жодних коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

Керівництво Компанії з управління активами вважає, що Фонд зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності, але існує суттєва невизначеність, щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, яка пов'язана з майбутнім розвитком військових дій та їх тривалістю.

## 2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 20 лютого 2024 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## 2.7. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується ця річна фінансова звітність, вважається період з 01 січня 2023 року по 31 грудня 2023 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 амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України „Про бухгалтерський облік та звітність в Україні”, підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (дів. як „iXBRL”). На дату випуску цієї фінансової звітності таксономія UA XBRL за МСФЗ за 2023 рік ще не опублікована, а процес подання фінансової звітності за 2023 рік в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Керівництво Компанії планує підготувати звіт iXBRL Фонду та подати його у встановлені законодавством терміни.

### 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 проміжної фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за допомогою РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових політиках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 16 «Оренда», МСФЗ 38 «Відхилення 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 конкретно 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 «Загальні вимоги 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 чи 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 складають:

- 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 відносяться акції, паї (частки) господарських товариств.

При первісному визнанні фінансових активів або фінансових зобов'язань Фонд класифікує їх як такі, що оцінюються за справедливою вартістю. 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 воно стає стороною контрактних положень 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 зобов'язань 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 утримає вона фінансовий актив для отримання передбачених договором потоків грошових коштів або для продажу до настання строку погашення з метою реалізації змін справедливої вартості.

Переоцінка 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 біржі;

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 суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як



дебітент 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 іноземній валюті.

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

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою собівартістю. Водночас, оскільки вплив вартості грошей у часі для еквівалентів грошових коштів є несуттєвий, що впливає із суті таких активів, амортизована собівартість дорівнюватиме їх номінальній вартості.

Грошові кошти та їх еквіваленти відображаються за амортизованою вартістю, оскільки (і) вони утримуються для отримання передбаченим договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми боргу та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. Ці вимоги, встановлені виключно законодавством, не впливають на результати SPPI-тесту, крім випадків, коли вони включені в умови договору і застосовувалися б, навіть якщо у подальшому законодавством змінилося б. Суми використання яких обмежене, виключається зі складу грошових коштів та їх еквівалентів при підготовці звіту про рух грошових коштів. Суми, обмеження щодо яких не дозволяють обміняти їх використати для розрахунку по зобов'язаннях протягом, принаймні, дванадцяти місяців після звітного періоду, включаються до складу інших необоротних активів.

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

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

Депозит визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних зобов'язань щодо цього інструменту.

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються до первісної оцінки депозиту, а визнаються витратами періоду.

Депозити в банках з правом дострокового припинення та на строк до чотирьох місяців обліковуються у складі грошових коштів за амортизованою собівартістю.

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

### **3.3.3 Дебіторська заборгованість**

Дебіторська заборгованість визнається як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. Дебіторська заборгованість визнається, коли існують контрактні відношення щодо цього інструменту та первісно оцінюється за справедливою вартістю.

Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (строк погашення протягом 12 місяців з дати фінансової звітності) та довгострокову (строк погашення більше 12 місяців з дати фінансової звітності).

Довгострокова дебіторська заборгованість, відображається в балансі за її теперішньою вартістю. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

### **3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.**

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відносяться фінансові активи утримувані до погашення, якщо існує намір та здатність утримувати їх до погашення. Сюди Товариство відносить дебіторську заборгованість, у тому числі позики та векселі.

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

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

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

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



1. 12-місячним очікуваним кредитним збитком у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
2. очікуваним кредитним збитком за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Згідно вимог МСФЗ 9 при визначенні дефолту в цілях з'ясування ризику настання дефолту Товариство застосовує визначення дефолту, яке відповідає визначенню, використовуваному в цілях внутрішнього управління кредитним ризиком для відповідного фінансового інструмента, а також, якщо це є доцільним, дотримується якісних показників (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою привабливістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується послідовно до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

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

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

Відносно дебіторської заборгованості у вигляді наданих позик Товариство використовує модель розрахунку очікуваних збитків співвідношенням кредитних ризиків до внутрішнього кредитного рейтингу позичальника, його прибутків збитків за попередній рік, та наявності фактів перенесення строків погашення заборгованості.

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

Бізнес-модель, що обумовлює оцінку за справедливою вартістю через прибуток або збиток, є та, в якій Товариство управляє фінансовими активами з метою реалізації грошових потоків через продаж активів. Товариство ухвалює рішення на основі справедливої вартості активів та здійснює управління ними з метою реалізації цієї справедливої вартості. У цьому випадку досягнення мети Товариства зазвичай буде пов'язане 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 оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Станом на 31.12.2023 року Товариство не мало придбаних ОВДП і ОЗДП. Ці фінансові активи відображаються за справедливою вартістю, яка визначається на основі даних Національного Банку України. Результати переоцінки визнаються як прибуток або збиток Товариства.

Товариство зосереджує свою увагу на відомостях про справедливую вартість і використовує їх для оцінювання показників ефективності активів та ухвалення рішень. Крім того, портфель фінансових активів, що відповідає визначенню «утримуваних для торгівлі», утримується не для одержання договірних грошових потоків і не для одержання договірних грошових потоків та продажу фінансових активів. Для таких портфелів одержання договірних грошових потоків є лише супутнім 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 для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

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

До інструментів капіталу, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку чи збитку відносяться акції, частки в товариствах та інші цінні папери, що засвідчують залишкову частку в активах об'єкта інвестування після вирахування всіх його зобов'язань.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої вони були отримані.



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

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

Ринкова вартість інструментів капіталу за наявності активного ринку 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.

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 можливі 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, визначення справедливої вартості здійснюється із застосуванням прийнятих методів оцінки, визначених в п.3.10 цієї Облікової політики) на підставі усієї наявної інформації про показники та діяльність об'єкта інвестування.

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 оцінюється 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 збитків 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 за 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 ймовірність 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.

Оцінка справедливої вартості здійснюється відповідно до МСФЗ 13.

Для кожного типу корпоративних прав (акції публічних компаній, частки в приватних компаніях, венчурні інвестиції) визначаються пріоритетні підходи та методи оцінки. Для публічних акцій – ринковий підхід (біржові котирування), для приватних – дохідний або ринковий (з використанням аналогів).

Ієрархія справедливої вартості (рівні 1, 2, 3):

Рівень 1: Котирування (нескориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки. Це найбільш надійні дані.

Рівень 2: Вхідні дані, відмінні від котирувань, включених до Рівня 1, які є спостережуваними для активу або зобов'язання, прямо або опосередковано. Це можуть бути котирування для подібних активів, спостережувані процентні ставки, криві дохідності тощо.

Рівень 3: Неспостережувані вхідні дані для активу або зобов'язання. Використовуються, коли спостережувані дані недоступні. Це вимагає значних суджень та припущень.

Якщо є необхідність залучаються незалежні професійні оцінювачі для визначення справедливої вартості, особливо для корпоративних прав, які не мають активного ринку.

Оцінка може здійснюватися з певною періодичністю.

Дані для визначення справедливої вартості корпоративних прав:

Для Рівня 1 (активні ринки):

- офіційні біржові котирування на організованих торгових майданчиках (наприклад, фондові біржі) на дату оцінки;

- ціни останніх угод на активних ринках.

Для Рівня 2 (спостережувані дані):

Для ринкового підходу:

- дані про ціни на акції/частки компаній-аналогів, що мають схожі характеристики (галузь, розмір, географія, фінансові показники), але не торгуються на активному ринку.

- інформація про нещодавні угоди з продажу/придбання подібних компаній (M&A бази даних).



- галузеві статистичні дані та мультиплікатори від аналітичних агентств.

Для дохідного підходу:

- публічні фінансові звіти компаній-аналогів для порівняння фінансових показників та припущень.
- дані про безризикової ставки (наприклад, дохідність державних облігацій).
- інформація про ринкові премії за ризик (наприклад, премія за ризик власного капіталу).
- прогнози економічного зростання, інфляції, галузеві прогнози від авторитетних джерел.

Для Рівня 3 (непостережувані дані):

Для дохідного підходу:

- внутрішні фінансові прогнози та бізнес-плани компанії, корпоративні права якої оцінюються.
- припущення щодо майбутніх грошових потоків, темпів зростання, ставок дисконтування, які базуються на судженні керівництва або оцінювача, але підкріплені доступною інформацією.

Для витратного підходу:

- внутрішні дані про вартість придбання/створення активів.
- оцінки вартості заміщення або відтворення, отримані від експертів або з внутрішніх джерел.

За відсутності незалежної оцінки експерта, оцінка корпоративних прав здійснюється при використанні витратного підходу методом вартості чистих активів, заснований на оцінці існуючих активів. Його сутність полягає у визначенні сумарної ринкової вартості всіх активів підприємства та зменшення її на ринкову вартість його зобов'язань. Вартість підприємства визначається шляхом переоцінки ресурсів, витрачених на його створення (або купівлю), оцінюється з позицій понесених витрат.

Застосування витратного підходу найбільш обґрунтовано у таких випадках:

- оцінка підприємства в цілому;
- оцінка нових підприємств, коли відсутні ретроспективні дані про прибутки;
- оцінка підприємств, коли є проблеми з обґрунтованим прогнозуванням величини майбутніх прибутків або грошових потоків;
- відсутність ринкової інформації про підприємства-аналоги;
- ліквідація підприємства (метод ліквідаційної вартості).

Новостворене підприємство обліковується за розміром сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу.

### 3.3.6. Зобов'язання.

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли існує безвідмовна угода придбати актив за умови, що його оцінка може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигод у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то його суму включати до складу доходу звітного періоду.

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

- зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- не існує безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Довгострокові зобов'язання – це зобов'язання зі строком погашення більше 12 місяців на дату балансу. Довгострокові зобов'язання, на які нараховуються відсотки, відображаються в балансі за їх теперішньою вартістю. Визначення цієї вартості залежить від виду зобов'язання та умов їх виникнення.

### 3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

## 3.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів

### 3.4.1. Визнання та оцінка нематеріальних активів

Товариство визнає нематеріальний об'єкт нематеріальним активом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 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 виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

### 3.4.2. Амортизація нематеріальних активів.

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

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.



#### 3.4.3. Зменшення корисності нематеріальних активів

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

#### 3.5. Облікові політики щодо оренди

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

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

Товариство нараховуючи амортизацію активу з права оренди, застосовує вимоги щодо амортизації МСФЗ 16. Оренда - прямолінійний метод.

Після дати початку оренди Товариство визнає у прибутку або збитку :

- проценти за орендним зобов'язанням;

та

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

Товариство буде визнавати: (а) активи і зобов'язання по відношенню до всіх договорів оренди з терміном дії понад 12 місяців, за винятком випадків, коли вартість об'єкта оренди є незначною; і (б) амортизацію об'єктів оренди окремо від відсотків по орендним зобов'язанням в звіті про прибутки і збитки.

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

Орендні операції за звітний період Товариством не здійснювались.

#### 3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

Фонд має особливості в оподаткуванні згідно пп.1 п.6 ст.141 ПКУ від 2 грудня 2010 року № 2755-VI (зі змінами та доповненнями): звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

Змінами, передбаченими Законом України від 20 грудня 2023 року № 2600-IX «Про внесення змін до Податкового кодексу України щодо оподаткування операцій з об'єктами нерухомого майна, які будуть споруджені в майбутньому» (набрав чинності 10.10.2023) у п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України, надано визначення активів інституту спільного інвестування – це сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, 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 доходи, отримані ІСІ від здійснення операцій з об'єктами незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості, звільнятимуться 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.

#### 3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

##### 3.7.1. Основні засоби

Матеріальний об'єкт визнається основним засобом, якщо він утримується з метою використання в процесі діяльності, для використання у господарській діяльності, для адміністративних цілей або соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання якого більше одного року та вартість якого більше 20 000,00 гривень.

Первісно основні засоби оцінюються за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми.



перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

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

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом протягом термінів корисного використання різних об'єктів основних засобів:

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| транспортні засоби   | від 2 до 15 років |
| машини та обладнання | від 2 до 10 років |
| меблі                | від 5 до 15 років |
| інші основні засоби  | від 2 до 15 років |

### 3.7.2. Забезпечення

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

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 підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському 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.

### 3.7.3. Виплати працівникам

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток - під 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 здійснювалось.

### 3.7.4. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до 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 працівникам послуги.

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

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

### 3.8.1. Доходи та витрати

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (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 оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця. Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

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



Дивіденди 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. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

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

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

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

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

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

#### **3.8.2. Умовні зобов'язання та активи.**

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

Умовних зобов'язань і активів за звітний період Товариством не визнано.

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

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки проміжної 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 умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

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

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

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

б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

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

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

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



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

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

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

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

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

#### *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 припущенням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

#### *4.5. Використання ставок дисконтування*

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

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

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

Визначення ставки дисконтування на рівні ринкової ставки відсотка, яка використовується в операціях з аналогічними 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 банків оприлюднені на офіційному вебсайті Національного банку України.

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

#### *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).

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

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

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким



станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Оскільки строк погашення залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках є строк в межах декількох днів та сума резерву очікуваних кредитних збитків є незначною, Товариство не формує резерв очікуваних кредитних збитків щодо залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках та депозитах строком до 3-х місяців.

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

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

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | Методики оцінювання                                                                                                                                                                                                                                       | Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний) | Вихідні дані                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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. Для корпоративних прав – фінансова звітність товариства. У разі відсутності використовується будь-яка відкрита та доступна інформація |

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

В складі активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Фонду обліковуються грошові кошти на поточному рахунку банку.

На фонді використовується ієрархія справедливої вартості згідно вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

**Вхідні дані 1-го рівня** - це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

**Вхідні дані 2-го рівня** - це вхідні дані (крім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- а) ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- б) ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- в) вхідні дані, крім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:
  - (i) ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
  - (ii) допустима змінність; та
  - (iii) кредитні спреди

**Вхідні дані 3-го рівня** - це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають відображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за | 1 рівень<br>(ті, що мають котирування, та спостережувані) | 2 рівень<br>(ті, що не мають котирувань, але спостережувані) | 3 рівень<br>(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) | Усього |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------|
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|--------|

|                                    |            |            |            |            |            |            |            |            |
|------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| справедливою вартістю              |            |            |            |            |            |            |            |            |
| Дата оцінки                        | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 |
| Довгострокові фінансові інвестиції | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          | -          |

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

За період 01.01.2022 – 31.12.2022 та за 01.01.2023 – 31.12.2023 переміщень між рівнями ієрархії не було.

**5.4. Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток**

Фонд не є власником корпоративних прав в господарському товаристві. В звітному періоді переоцінка фінансових інвестицій не здійснювалась.

тис. грн.

| Назва підприємства | Частка Фонду у СК підприємств | Дані звітності підприємств про власний капітал на 31.12.2023 | Балансова вартість інвестицій в корпоративні права на 01.01.2023 | Сума переоцінки | Внесок до статутного капіталу | Балансова вартість інвестицій в корпоративні права на 31.12.2023 |
|--------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------|
|                    |                               |                                                              |                                                                  |                 |                               |                                                                  |
| <b>ВСЬОГО:</b>     | X                             | X                                                            |                                                                  |                 |                               |                                                                  |

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

( тис. грн.)

| Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії                                               | Залишки станом на 01.01.2023 | Придбання (продажі), переоцінка | Залишки станом на 31.12.2023 | Примітки |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------|
| Інструменти капіталу (частки), які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через прибуток/збиток | -                            | -                               | -                            |          |

**5.6. 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 |            |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|------------|
|                                                                  | 01.01.2023         | 31.12.2023 | 01.01.2023           | 31.12.2023 |
| <b>Фінансові активи</b>                                          |                    |            |                      |            |
| Довгострокові фінансові інвестиції                               |                    |            |                      |            |
| Поточні фінансові інвестиції                                     | -                  | 9650       | -                    | 9650       |
| Грошові кошти та їх еквіваленти                                  | 119                | 86         | 119                  | 86         |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги |                    |            |                      |            |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів |                    |            |                      |            |
| Інша поточна дебіторська заборгованість                          |                    | 1          |                      | 1          |
| <b>Фінансові зобов'язання</b>                                    |                    |            |                      |            |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги   | 2                  | 4          | 2                    | 4          |
| Інші поточні зобов'язання                                        |                    |            |                      |            |

Керівництво Компанії вважає, що для таких фінансових інструментів Фонду, як дебіторська та кредиторська заборгованість, їх балансова вартість є приблизним значенням справедливої вартості.

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

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

Фонд підготував фінансову звітність, яка відповідає МСФЗ відносно звітних періодів, станом на 31.12.2023.



**6.1. Звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2023р.**

**6.1.1 Непоточні активи**

**Довгострокові фінансові інвестиції**

| Довгострокові фінансові інвестиції:<br>інші фінансові інвестиції | Код за<br>СДРПОУ | Частка<br>% | Станом на<br>31.12.2023 | Частка<br>% | Станом на<br>01.01.2023 |
|------------------------------------------------------------------|------------------|-------------|-------------------------|-------------|-------------------------|
| Частка у статутному капіталі:                                    |                  |             |                         |             |                         |
|                                                                  |                  |             |                         |             |                         |

тис. грн

Станом на 31.12.2023 на балансі Фонду довгострокові фінансові інвестиції не обліковуються

**Поточні фінансові інвестиції**

| Поточні фінансові інвестиції         | Код за<br>СДРПОУ | Код ЦП ISIN  | Сумма        | Договір                                |
|--------------------------------------|------------------|--------------|--------------|----------------------------------------|
| Цінні папери Емітента ПрАТ «Агроком» | 31682535         | UA4000112817 | 9 650 000,00 | №1559-23/1558-23БВ<br>від 28.09.2023р. |

Цінні папери: Емітент- ПрАТ «АГРОКОМ», код за СДРПОУ 31682535 (UA4000112817), які обліковуються на балансі Фонду на суму 9650 тис.грн. (Договір купівлі-продажу №1559-23/1558-23БВ від 28.09.2023р.)

**6.1.2. Оборотні активи**

**Короткострокова дебіторська заборгованість**

| Стаття                                                           | Станом на 31.12.2023 | Станом на 01.01.2023 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | -                    | -                    |
| Резерв очікуваних кредитних збитків                              | (0)                  | (0)                  |
| Всього:                                                          | -                    | -                    |

тис. грн

**Інша поточна дебіторська заборгованість**

| Стаття                                                   | Станом на 31.12.2023 | Станом на 01.01.2023 |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Інша поточна дебіторська заборгованість                  | 1                    | -                    |
| Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги | -                    | -                    |
| Всього:                                                  | -                    | -                    |

тис. грн

Інша поточна дебіторська заборгованість виникла з ПАТ «Національний депозитарій України» - 1 тис.грн.

**Грошові кошти та їх еквіваленти**

| Стаття                                    | Станом на 31.12.2023 | Станом на 01.01.2023 |
|-------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Грошові кошти на поточних рахунках, UAH   | 86                   | 119                  |
| Грошові кошти на депозитних рахунках, UAH | -                    | -                    |
| Всього                                    | 86                   | 119                  |

тис. грн

Станом на 31.12.2023 р. залишок грошових коштів на поточних рахунках Товариства 86 тис. грн.,

**Резерв очікуваних кредитних збитків**

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 зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента.

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

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

#### 6.1.3 Власний капітал

##### Структура власного капіталу:

| Стаття:                                     | Станом на<br>31.12.2023 | Станом на<br>01.01.2023 |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Статутний капітал                           | 130000                  | 10000                   |
| Резервний капітал                           | -                       | -                       |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | (267)                   | (233)                   |
| Неоплачений капітал                         | (120000)                |                         |
| Всього власний капітал                      | 9733                    | 9767                    |

##### Зареєстрований (пайовий) капітал

Діяльність Товариства спрямована на досягнення наступних цілей: дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервно діючого підприємства.

Загальна сума статутного капіталу станом на 31.12.2023р. Товариства складає 130 000 000,00 (Сто тридцять мільйонів ) грн. Сума сплаченого капіталу 10 000 000,00 (Десять мільйонів ) грн., що складається з 100 (Сто) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100000,00 (Сто тисяч) грн., розмішених серед учасників Фонду, станом на 31.12.2023р.

Станом на 31.12.2023 р. нерозподілений прибуток у складі власного капіталу Товариства складає - 267 тис. грн.

#### 6.1.4. Поточні зобов'язання

| Стаття:                                                               | Станом на<br>31.12.2023 | Станом на<br>01.01.2023 |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями | -                       | -                       |
| Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги        | 4                       | 2                       |
| Інші поточні зобов'язання                                             | -                       | -                       |
| <b>Всього:</b>                                                        | <b>4</b>                | <b>2</b>                |

До складу поточної кредиторської заборгованості станом на 31.12.2023 р. входить:

- Поточна кредиторська заборгованість перед депозитарною установою ТОВ «ФГІ» - 4 тис.грн;

#### 6.2. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за період з 01.01.2023 по 31.12.2023р.

Всі статті доходів і витрат, визнані у звітних періодах включено до складу Звіту про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).

Витрати відображаються в бухгалтерському обліку одночасно зі зменшенням активів або збільшенням зобов'язань. Витратами звітного періоду визнаються або зменшення активів або збільшення зобов'язань, що приводить до зменшення власного капіталу Товариства, за умови, що ці витрати можуть бути достовірно оцінені.

Витратами визнаються витрати певного періоду одночасно з визнанням доходу, для отримання якого вони здійснені.



За умови, що оцінка доходу може бути достовірно визначена, доход у Звіті про фінансові результати відображається в момент надходження активу або погашення зобов'язання, які призводять до збільшення власного капіталу товариства.

За умови, що оцінка витрат може бути достовірно визначена, витрати відображаються у Звіті про фінансові результати в момент вибуття активу або збільшення зобов'язання.

Доходи і витрати зазвичай враховуються за принципом нарахування залежно від ступеня завершеності конкретної операції, яка оцінюється як співвідношення фактично наданого обсягу послуг і загального обсягу послуг, які мають бути надані.

#### **6.2.1. Адміністративні витрати**

*тис. грн.*

| Стаття:                                                                   | За період<br>з 01.01.2022 по 31.12.2022 | За період<br>з 01.01.2023 по 31.12.2023 |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| Послуги Аудитора                                                          | 61                                      | -                                       |
| Сплата КУА                                                                | 180                                     | -                                       |
| Витрати на послуги депозитарної установи                                  | 7                                       | 18                                      |
| Витрати на інформаційні послуги з надання звітності до НКЦПФР, ЕЦП, МЕДок | 4                                       | 4                                       |
| Витрати на РКО банку                                                      | 9                                       | 8                                       |
| Витрати на депозитарні послуги (НДУ)                                      | 23                                      | 5                                       |
| Послуги повіреного                                                        | 19                                      | -                                       |
| Сплата мита за реєстрацію проспекту емісії, регламенту                    | 138                                     | -                                       |
| <b>Всього:</b>                                                            | <b>441</b>                              | <b>35</b>                               |

Структура витрат та їх сума в цілому відповідають вимогам діючого законодавства щодо сум витрат, які відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування (а саме: Положенню про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 (далі Положення №1468).

Фактичний розмір винагороди КУА за 2023 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2023 фінансового року відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2023 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

Фактичний розмір винагороди КУА за 2023 рік не перевищив 20 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2023 фінансового року відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2023 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

#### **6.2.2 Інші доходи та витрати**

| Стаття:     | 31.12.2022 рік | 31.12.2023 рік |
|-------------|----------------|----------------|
| Інші доходи | 217            | -              |

#### **6.3. Звіт про рух грошових коштів за період з 01.01.2023 по 31.12.2023р.**

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.

Далі наводимо розкриття інформації за період з 01.01.2023 року по 31.12.2023 року

Станом на 31.12.2023 р. на поточних рахунках у банках обліковуються грошові кошти не обліковуються

| Найменування статті                                      | За період<br>з 01.01.2022 по 31.12.2022 | За період<br>з 01.01.2023 по 31.12.2023 |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b> |                                         |                                         |
| Надходження від реалізації продукції (товарів,           |                                         |                                         |

|                                                             |              |            |
|-------------------------------------------------------------|--------------|------------|
| робіт, послуг)                                              |              |            |
| Інші надходження                                            | -            |            |
| Витрачання на оплату: товарів (робіт, послуг)               | 323          | 34         |
| Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів  |              |            |
| Інші витрачання                                             |              |            |
| <b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>         | <b>-323</b>  | <b>-34</b> |
| <b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b> |              |            |
| Витрачання на придбання: фінансових інвестицій              | (9650)       |            |
| Надходження від отриманих:                                  |              | 1          |
| - відсотків                                                 |              |            |
| дивідендів                                                  |              |            |
| Інші надходження                                            | 216          |            |
| Інші платежі                                                | 124          |            |
| <b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>       | <b>-9558</b> | <b>1</b>   |
| <b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>   |              |            |
| Надходження від власного капіталу                           |              |            |
| <b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>          |              |            |
| <b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>         | <b>-9881</b> | <b>-33</b> |
| Залишок коштів на початок року                              | 10000        | 119        |
| Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів               |              | -          |
| <b>Залишок коштів на кінець звітного періоду</b>            | <b>119</b>   | <b>86</b>  |

#### 6.4. Звіт про зміни у власному капіталі за період з 01.01.2023 по 31.12.2023р.

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:

Звіт про власний капітал за період з 01.01.2023 року по 31.12.2023 року, відображає зміни у складі власного капіталу на початок і кінець звітного періоду. Звіт склався на підставі балансу Товариства та звіту про фінансові результати, а також аналітичних даних до відповідних облікових регістрів.

Далі наводимо розкриття інформації за період з 01.01.2023 року по 31.12.2023 року

Згідно звітності змінилися наступні показники:

тис. грн.

| Стаття                                                           | Зареєстрований капітал | Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | Неоплачений капітал | Всього      |
|------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------------|---------------------|-------------|
| <b>Залишок на 01.01.2023</b>                                     | <b>130 000</b>         | <b>-233</b>                                 |                     | <b>9767</b> |
| Скоригований залишок на початок року                             | -                      | -                                           | -                   | -           |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період                       | -                      | -34                                         |                     | -34         |
| Внески учасників:                                                | -                      | -                                           | (120 000)           | -           |
| Внески до капіталу                                               | -                      | -                                           | -                   | -           |
| Погашення заборгованості з капіталу                              | -                      | -                                           | -                   | -           |
| Разом змін у капіталі за період з 01.01.2023 р. по 31.12.2023 р. |                        | -34                                         |                     | -34         |
| <b>Залишок на 31.12.2023</b>                                     | <b>130 000</b>         | <b>-267</b>                                 | <b>(120 000)</b>    | <b>9733</b> |

Зміни у власному капіталі за період за період з 01.01.2023 року по 31.12.2023 р. – склали -34 тис.грн. власний капітал становив 9733 тис.грн.



## 7.1 Умовні зобов'язання.

### 7.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2023р. 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     |       | <b>Власники – фізичні особи (бенефіціар)</b>                                                                                                                                       |                                                                                                            |                                                                                                   |                                 |
|       | 1.    | Кузнєцов Микола Григорович                                                                                                                                                         |                                                                                                            |                                                                                                   | 100 (прямо)                     |
| B     |       | <b>Власники – юридичні особи</b>                                                                                                                                                   |                                                                                                            |                                                                                                   |                                 |
|       |       | Відсутні                                                                                                                                                                           |                                                                                                            |                                                                                                   |                                 |
| C     |       | <b>Члени Наглядової ради Фонду</b>                                                                                                                                                 |                                                                                                            |                                                                                                   |                                 |
|       |       | Відсутні                                                                                                                                                                           |                                                                                                            |                                                                                                   |                                 |
| D     |       | <b>Компанія з управління активами</b>                                                                                                                                              |                                                                                                            |                                                                                                   |                                 |
|       | 1.    | Товариство з обмеженою відповідальністю "АЗОВО-ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ"                                                                                              | 40578993                                                                                                   | 61002, Україна, Харківська обл., місто Харків, вулиця Сумська, будинок 96                         | -                               |
|       |       | <b>Керівник компанії з управління активами</b>                                                                                                                                     |                                                                                                            |                                                                                                   |                                 |
|       | 1.    | Бортняк Вадим Вікторович                                                                                                                                                           |                                                                                                            |                                                                                                   | -                               |

|   |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|
| E |  |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|--|

Керуючись п.6 МСБО 25 «Розкриття інформації про пов'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 звітного періоду з 01.01.2023 по 31.12.2023 р відбулись такі операції з пов'язаними сторонами:

У звітному 2023 році Фондом проводилися наступні операції з пов'язаними сторонами:

(тис. грн.)

| Вид (зміст) операцій, характер заборгованості    | За період з 01.01.2023 по 31.12.2023 |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------|
| 1                                                | 2                                    |
| Дебіторська заборгованість з пов'язаними особами | -                                    |

Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами

(тис. грн.)

|                                                                     | на 31.12.2023 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|
| Дебіторська заборгованість / (резерв під очікувані кредитні збитки) | -             |

Усі операції з пов'язаними сторонами здійснені без шкоди для фінансового стану Фонду.

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 операції, 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) **Кредитний ризик** – являє собою ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не може виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

#### Щодо дебіторської заборгованості

Станом на 31.12.2023

- Дебіторська заборгованість інша поточна з ПАТ «Національний депозитарій України – 1 тис.грн.

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

#### Щодо грошових коштів на поточних та депозитних рахунках в банках

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, в тому числі розміщених на депозитних рахунках, враховуються, в першу чергу дані НБУ та уповноважених рейтингових агентств.

Фонд має основний поточний рахунок в АТ «ОТП Банк» МФО 300 528, який має рівень кредитного рейтингу на рівні aaAAA (стабільний), довгостроковий кредитний рейтинг оновлено 26 червня 2023 року рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг». Банк з таким рейтингом характеризується дуже високою кредитоспроможністю і надійністю порівняно із іншими українськими позичальниками. Також Фонд має поточний рахунок в АТ «Таскомбанк», МФО 339500, який має рівень кредитного рейтингу на рівні aaAAA (стабільний), довгостроковий кредитний рейтинг оновлено 19 грудня 2023 року Національним рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг»



Враховуючи високий рівень надійності банків, в яких Компанія розміщує грошові кошти Фонду на поточних рахунках та характер розміщення, Компанія не проводить дисконтування зазначеного активу і не створює резерв під очікувані кредитні збитки.

Станом на 31.12.2023 р. залишок грошових коштів на поточних рахунках Товариства в АТ «ОТП Банк» МФО 300528 та в АТ «Таскомбанк», МФО 339500 складає 86 тис. грн. За проведеним аналізом керівництвом Товариства встановлено, що банк характеризується дуже високим ступенем довіри. Тому, станом на 31.12.2023 резерв на грошові кошти Товариством не нараховувався.

**В) 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;

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

#### **Д) 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.

Заходи для запобігання та мінімізації ризиків Фонду:

1. своєчасне інформування структурних підрозділів. 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.

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.

1. 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 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).

2. 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.

3. 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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.

## 8. Управління капіталом Фонду

Компанія 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 Компанії. 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.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Компанія може здійснювати регулювання капіталу Фонду шляхом залучення додаткового капіталу та 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: дотримання вимог до капіталу Фонду, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2023 становить 9 733 тис. грн.,

кількість розміщених акцій 100 штук,

вартість 1 розміщеної акції Фонду складає 97 330 грн 00 коп.

Значення вартості чистих активів Фонду відповідає нормативним вимогам НКЦПФР та законодавства України.

Інформація про вартість чистих активів



| № з/п | Найменування показника                                                                                         | Станом на 31.12.2023 | Станом на 01.10.2023 |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1     | Активи фонду, грн. (оціночна вартість)                                                                         | 9737000,00           | 9769000,00           |
| 2     | Зобов'язання фонду, грн.                                                                                       | 4000                 | 2000                 |
| 3     | Вартість чистих активів фонду, грн. (ряд.1 - ряд.2)                                                            | 9733000,00           | 9767000,00           |
| 4     | Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, одиниць                                | 100                  | 100                  |
| 5     | Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу серед фізичних осіб-резидентів, одиниць | 100                  | 100                  |
| 6     | Кількість учасників фонду (осіб), у т.ч. фізичних осіб-резидентів                                              | 1                    | 1                    |
| 7     | Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію або інвестиційний сертифікат, грн./один. (ряд.3/ряд.4)      | 97330,00             | 97670,00             |
| 8     | Номінальна вартість одного цінного папера, грн.                                                                | 100000,00            | 100000,00            |
| 9     | Розрахункова вартість одного цінного паперу, грн.                                                              | 97330,00             | 97670,00             |

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 (Положення № 1336) шляхом вирахування із суми активів ІСІ з урахуванням їх справедливої вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

До складу активів Фонду на 31 грудня 2023 року входять :

- цінні папери – 9 650 тис.грн
- грошові кошти 86 тис. грн.
- фінансові інвестиції в корпоративні права - 0 тис грн.
- дебіторська заборгованість – 1 тис. грн.

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування від 10.09.2013 № 1753 №1753.

Згідно з рішенням НКЦПФР № 1095 від 28.09.2023 року «Щодо проведення учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків переоцінки фінансових інвестицій у період дії воєнного стану», та рішенням НКЦПФР від 01.11.2023 № 16/21/1357/K03 «Щодо проведення учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків переоцінки фінансових інвестицій у період дії воєнного стану», переоцінка фінансових інвестицій, в тому числі корпоративних прав, для визначення справедливої вартості із залученням суб'єкта оціночної діяльності або оцінювач здійснюється в таких випадках:

- при первісному визнанні фінансових інвестицій (у тому числі корпоративних прав) за вартістю, що має відхилення від вартості придбання понад 100 відсотків у бік збільшення;
- при здійсненні подальшої оцінки активів, якщо сумарне значення відхилення справедливої вартості від попередньої балансової вартості / вартості придбання протягом року становить понад 100 відсотків у бік збільшення.

У 2023 році Фонд не залучав суб'єкта оціночної діяльності або оцінювача.

#### **9. Оцінка ефективності керівництва в управлінні економічними ресурсами**

Незважаючи на ускладнення умов ведення бізнесу у зв'язку із запровадженням обмежувальних карантинних заходів, нестабільну економічну та політичну ситуацію в країні, у звітному періоді динаміка показників та результатів поточної і фінансово-господарської діяльності Фонду є позитивною, що свідчить про ефективність системи менеджменту керівництва Компанії в цілому та дієвість системи управління ризиками зокрема.

В активах Фонду цінні папери, інвестиції в корпоративні права, дебіторська заборгованість та грошові кошти.. В структурі грошових надходжень Фонду у звітному періоді зросла частка надходжень від інвестиційної діяльності, при цьому економічні ресурси Фонду формувалися виключно за рахунок отриманих фінансових результатів діяльності, а у складі зобов'язань Фонду на кінець звітного періоду відсутні довгострокові та прострочені зобов'язання. У визначені чинним законодавством терміни Компанією підготовлено та надано до НКЦПФР пакет документів для реєстрації випуску акцій Фонду, що здійснюється з метою спільного інвестування, та проспекту їх емісії (проспект емісії акцій на загальну суму 130 000 000,00 грн.

Отримані результати та досягнення дають підстави керівництву Компанії оцінювати Фонд здатним генерувати у майбутньому чисті грошові надходження, достатні для забезпечення належного рівня ліквідності та платоспроможності.

#### **10. Події після дати звітності**

Датою затвердження даної річної фінансової звітності до випуску є **20 лютого 2024 року**.

В період між звітною датою (31 грудня 2023 року) та датою затвердження фінансової звітності не відбувались події, які б мали вплив на фінансовий стан Фонду та потребували б коригування та розкриття у фінансовій звітності.

На дату затвердження цієї фінансової звітності на території України тривають військові дії та діє воєнний стан. Військові сили російської федерації продовжують здійснювати масований обстріл цивільних та військових об'єктів

54

зброєю дальнього ураження, в тому числі об'єктів критичної інфраструктури, що призводить до значних втрат серед людського населення та часткової тимчасової зупинки надання комунальних послуг, включаючи енергопостачання, опалення та водопостачання.

Указом Президента України від 6 лютого 2024 року Верховна Рада України затвердила указ Президента №19/2024 про продовження воєнного стану та мобілізації ще на 90 днів, до 13 травня 2024.

Інших подій, які мали істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагали б додаткового розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності не відбулося.

Єдиний учасник

АТ «ЗНВКІФ «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»



Кузнецов М.Г.



І прописто, пропун'єровано та  
скріплено підписом і печаткою  
55 *Винищук* 12.02 аркушів

Ген. директор *Винищук* *Винищук* О. В.

