



ТОВ «АУДИТОРСКА ФІРМА
«ИМОНА-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 Pyrogoва Str.,
Tel. (044) 333-77-07, (044) 333-99-95
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 2024 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. «НК-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 2024 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 в усіх суттєвих аспектах 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 31.12.2024 року встановлено наступне. Станом на 31.12.2024 року на балансі Фонду у складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються частки товариств у сумі 279 тис.грн. за вартістю придбання. У примітках до фінансової звітності вказано, що до інструментів капіталу, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки у прибутку чи збитку відносяться 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 аукціону, 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.

За відсутності незалежної оцінки експерта, оцінка корпоративних прав здійснюється при використанні витратного підходу методом вартості чистих активів, заснований на оцінці чистих 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), віднімаючи з позицій понесених витрат. При розкритті справедливої вартості корпоративних прав вказано, що в звітному періоді переоцінка фінансових інвестицій не здійснювалась, і вартість інвестицій вказана за ціною придбання. За наданою інформацією керівництва, зокрема фінансової звітності товариств, частками яких володіє фонд (наведено у примітках) встановлено, що справедлива вартість може становити 266622 тис.грн. при застосуванні методу участі в капіталі. Керівництвом не надано пояснень та обґрунтувань, чому вартість корпоративних прав на звітний період відображена за вартістю придбання. 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 прибутку Фонду, отриманого за 2024 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 2024 рік.

Окрім того, у звіті про рух грошових коштів сума витрат понесених на надання позики відображена як сума витрат на придбання інвестицій, у звіті про власний капітал невірно відображена сума змін за період. Некоректне заповнення форм надає хибне сприйняття фінансової інформації щодо діяльності Фонду.

Відповідно некоректне заповнення форм та можливий вплив зміни в оцінках щодо довгострокових інвестицій та визначення суми справедливої вартості часток може бути значним, але не всеохоплюючим для фінансової звітності Фонду, тому ми модифікували нашу думку з цього питання.

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 у відношенні 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 покликати 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 31.12.2024 року, а саме:

- грошові кошти на поточних рахунках у банках в розмірі 57 тис. грн. довгостроковий кредитний рейтинг банків підтверджено на рівні uaAAA рейтинг «стабільний». Надійність 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 відрізнятись 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 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.

Прогнози щодо розвитку ситуації та відповідних негативних наслідків дуже складно будувати через непередбачуваність дій керівництва Росії та військових дій в Україні, що свідчать 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 2024 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 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 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 здатності компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, якщо 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 таке 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 зазначений 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 Номер запису: 1004801020000090572
5	КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний) 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
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	КУЗНЄЦОВ МИКОЛА ГРИГОРОВИЧ Країна громадянства бенефіціара: Україна Країна реєстрації: Україна Адреса бенефіціара: Україна, 51220, Дніпропетровська обл., Новомосковський р-н(п), місто 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
13	Контролер/учасник небанківської фінансової групи	Фонд не є контролером і учасником небанківської 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 64.19 Інші види грошового посередництва 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%
8	Контролер/учасник небанківської фінансової групи	Товариство не є контролером і учасником небанківської фінансової групи
9	Наявність материнських/дочірніх компаній	Товариство не має материнської компанії. дочірні компанії відсутні.
10	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 з 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:

КУЗНЕЦОВ 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 надати структуру власності, надати підтверджувальні документи, що відповідають Наказу МФФУ №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, банкі, 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) належать до мікропідприємств, малих, середніх або великих підприємств.

Мікропідприємствами є підприємства, показники яких на дату складання річної фінансової звітності за рік, що передуює 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 передуює 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 середнім станом на 31.12.2024 року становить 43,45 та станом на 31.12.2023 року складає 39,56.

Згідно з річною фінансовою звітністю Фонду, складеною станом на 31.12.2024 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 31.12.2024 року 56866 тис.грн. (еквівалент 1309 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 31.12.2024 року – 0 тис.грн. (еквівалент 0 тисяч євро);

середня кількість працівників - 0 осіб – 2024 та 2023 р.р.

Таким чином, Товариство належить до мікропідприємств 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 2024 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

№	ПІБ особи (Єдиного учасника)	Частка у статутному капіталі (грн.)	Частка у статутному капіталі, %
1	Кузнецов М.Г.	10 000 000,00	100

Факт внесення грошових коштів до статутного капіталу Учасником підтверджено банківською з рахунку UA833005280000026003000015889 АТ «ОТП Банк», м. Дніпро станом на 17.11.2021 року, згідно якої грошові кошти до статутного капіталу були внесені єдиним внеском: 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 платежем 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 випуск 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 встановленим документам.

Станом на 31.12.2024 року власниками акцій Фонду є:

Таблиця 3

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

Станом на 31.12.2024 року розмір сплаченого статутного капіталу Фонду становить 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 копійок. Неоплачений капітал становить 120 000 000,00 грн. Вилучений капітал, додатковий капітал (емісійний дохід) станом на 31.12.2024 року становить 0,00 грн. Резервний капітал відсутній.

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

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства встановленим документам.

Інформація щодо повноти формування та сплати статутного капіталу

Початковий статутний капітал АТ «НК-ІНВЕСТ» був сплачений засновником Кушніровим 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 №UA33005280000026003000015889 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 2024 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 2024 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 2024 року у складі довгострокових фінансових інвестицій обліковуються корпоративні права за результатом придбання у сумі 279 тис.грн. відносно яких справедлива вартість на звітну дату не визначалась, про що надано думку із застереженням. У складі поточних фінансових інвестицій обліковуються акції ТОВ «ПрАТ «АГРОКОМ» у сумі 9780 тис.грн.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2024 року на балансі Фонду довгострокова дебіторська заборгованість відсутня, дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги становить 10 тис.грн. з нарахованих доходів – 1593 тис.грн., інша поточна дебіторська заборгованість (залишок позики) становить 45147 тис.грн., що відповідає первинним документам та даним реєстрів аналітичного та синтетичного обліку.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Фонду станом на 31.12.2024 року становить 57 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 2024 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 2 тис.грн. та інші поточні зобов'язання у сумі 370 тис.грн.

Доходи

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані відображені в журналах – регістрах та оборотно – сальдових відомостях, наданих аудиторам стосовно доходів Фонду за 2024 рік в цілому відповідають первинним документам.

Структуру доходів Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2024 рік та даними облікових реєстрів та первинних документів наведено в Таблиці 4.

Структура доходів Фонду за 2024 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 (дивіденди)	96809
Інші доходи	
Разом	96809
Деоцінка (уцінка) необоротних активів	
Деоцінка (уцінка) фінансових інструментів	
Накопичені курсові різниці	
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	
Інший сукупний дохід	

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

Витрати

Бухгалтерський облік витрат Фонду за 2024 рік здійснюється на підставі наступних первинних документів: актів виконаних робіт (послуг), накладних, інших первинних та бухгалтерських документів.

За результатами аудиторської перевірки встановлено, що дані, надані аудиторам, в повній мірі відповідають первинним документам. Структуру витрат Фонду за даними Звіту про фінансові результати за 2024 рік та даними облікових регістрів та первинних документів наведено в Таблиці 5.

Структуру витрат Фонду за 2024 рік

Таблиця 5

Витрати діяльності Фонду	Сума (тис. грн.)
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	
Адміністративні витрати	48
Витрати на збут	
Інші операційні витрати	
Фінансові витрати	50000
Витрати від участі в капіталі	
Інші витрати	
Разом	50048

За 2024 рік Фонд отримав прибуток у розмірі 46761 тис. грн.

На думку аудитора, фінансові звіти Фонду відображають фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності без врахування справедливої вартості корпоративних прав на звітну дату, про що викладено у розділі «Основа для думки із застереженням».

Власний капітал

За даними Балансу власний капітал Фонду станом на 31 грудня 2024 року складає суму 56494 тис. грн.

Він складається із статутного капіталу в розмірі 130 000 тис.грн. та суми нерозподіленого прибутку в розмірі 46494 тис.грн. Неоплачений капітал становить 120000 тис.грн. Вилученого капіталу, капіталу у дооцінках та резервного капіталу станом на 31 грудня 2024 року Фонд не має.

Протягом 2024 року були виплачені дивіденди у сумі 44750 тис.грн.

Акції додаткової емісії протягом 2024 року не розміщувалися.

Розмір та структура власного капіталу відображені у фінансовій звітності Товариства станом на 31.12.2024 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.

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

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.

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

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

Для визначення вартості чистих активів Фонду керівництво керується «Положенням про визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим НКЦПФР від 30.07.2013р. за №1336. Чисті активи Фонду на дату балансу складають 56866 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 31.12.2024 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 (%)
Довгострокові фінансові інвестиції (корпоративні права)	279	0,4906
Поточні фінансові інвестиції (акції)	9780	17,1983
Грошові кошти	57	0,1002
Поточна дебіторська заборгованість	46750	82,2108
Усього	56866	100

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 (без врахування застереження щодо оцінки корпоративних прав).

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 31.12.2024 року перевищують мінімальний обсяг активів Фонду, що відповідає вимогам законодавства.

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

Згідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Зв'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання інформації про 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 заповненнями 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 Закону 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 діяльність 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 припинення 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; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018 року, №0791
	Прізвище, ім'я, по батькові	Величко Ольга Володимирівна

Генерального директора	
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	100092
Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку	Риченко Надія Миколаївна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	101839
Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
Телефон/ факс	044 333-77-07
E-mail	mail@imona-audit.ua
Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Додатковим договором №3 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

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 узагальнюючих 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 2024 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2024 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2024 рік, Звіту про зміни у власному капіталі за 2024 рік і Пріміток до фінансової звітності за 2024 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Період проведення перевірки: 06.10.2025 року – 16.01.2026 року.

Аудитор

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

Риченко Н.М.

Генеральний директор

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

Величко О.В.

Дата складання Звіту незалежного аудитора

16 січня 2026 року.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2025	01	01

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТІЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НАЦІОНАЛЬНИЙ
КАПІТАЛ ІНВЕСТ"

за ЄДРПОУ

ХАРКІВСЬКА

за КАТОТТГ

UA63120270010423475

Акціонерне товариство

за КОПФІ

230

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

64.30

0

вулиця Тваринників, буд. 2, м. ХАРКІВ, ХАРКІВСЬКА обл., 61026, Україна

0577403958

Текст про бездесятковий знак (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід)

Текст про одиницю виміру (наводиться в гривнях з копійками)

Текст про одиницю "у" у відповідній клітинці)

Текст про одиницю виміру (стандарту) бухгалтерського обліку

Текст про одиницю виміру фінансової звітності

1

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31.12.2024 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Немоботні активи			
Немоботні активи	1000	0	0
Немоботні активи	1001	0	
Немоботні активи	1002	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1005	0	
Немоботні активи	1010	0	0
Немоботні активи	1011	0	
Немоботні активи	1012	0	
Немоботні активи	1015	0	
Немоботні активи (інвестиції) нерухомості	1016	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1017	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1020	0	
Немоботні активи (інвестиції) біологічних активів	1021	0	
Немоботні активи (інвестиції) біологічних активів	1022	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1030	0	279
Немоботні активи (інвестиції) в інших підприємств	1035	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1036	0	
Немоботні активи (інвестиції) до статутного капіталу інших підприємств	1040	0	
Немоботні активи (інвестиції) заборгованість	1045	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1050	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1060	0	
Немоботні активи (інвестиції) страхових резервних фондів	1065	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1090	0	
Немоботні активи (інвестиції)	1095	0	279
II. Оборотні активи			
Оборотні активи	1100	0	
Оборотні активи	1101	0	
Оборотні активи (заборгованість)	1102	0	
Оборотні активи (заборгованість)	1103	0	
Оборотні активи	1104	0	
Оборотні активи (заборгованість)	1110	0	
Оборотні активи (заборгованість)	1115	0	
Оборотні активи (заборгованість)	1120	0	
Оборотні активи (заборгованість) за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	0	10
Оборотні активи (заборгованість) за розрахунками:	1130	0	
Оборотні активи (заборгованість)	1135	0	
Оборотні активи (заборгованість) на прибуток	1136	0	
Оборотні активи (заборгованість) за розрахунками з нарахованих доходів	1140	0	1593
Оборотні активи (заборгованість) за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	0	
Оборотні активи (заборгованість) заборгованість	1155	1	451.47
Оборотні активи (інвестиції)	1160	9650	9780
Оборотні активи (інвестиції)	1165	86	57
Оборотні активи	1166	0	
Оборотні активи	1167	86	57
Оборотні активи (періодів)	1170	0	

	1180	0	
	1181	0	
	1182	0	
	1183	0	
	1184	0	
	1190	0	
	1195	9737	56587
	1200	0	
	1300	9737	56866

Пасив	Код раєка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
I	2	3	4
I. Власний капітал			
1. Власний капітал	1400	130000	130000
2. Резервний капітал	1401	0	
3. Резервний капітал	1405	0	
4. Резервний капітал	1410	0	
5. Резервний капітал	1411	0	
6. Резервний капітал	1412	0	
7. Резервний капітал	1415	0	
8. Резервний капітал	1420	-267	-46494
9. Резервний капітал	1425	(120000)	(120000)
10. Резервний капітал	1430	(0)	()
11. Резервний капітал	1435	0	
12. Резервний капітал	1495	9733	56494
II. Дебіторський зобов'язання і забезпечення			
13. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1500	0	
14. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1505	0	
15. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1510	0	
16. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1515	0	
17. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1520	0	
18. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1521	0	
19. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1525	0	
20. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1526	0	
21. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1530	0	
22. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1531	0	
23. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1532	0	
24. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1533	0	
25. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1534	0	
26. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1535	0	
27. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1540	0	
28. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1545	0	
29. Дебіторський зобов'язання і забезпечення	1595	0	0
III. Потовий зобов'язання і забезпечення			
30. Потовий зобов'язання і забезпечення	1600	0	
31. Потовий зобов'язання і забезпечення	1605	0	
32. Потовий зобов'язання і забезпечення	1610	0	
33. Потовий зобов'язання і забезпечення	1615	4	2
34. Потовий зобов'язання і забезпечення	1620	0	
35. Потовий зобов'язання і забезпечення	1621	0	
36. Потовий зобов'язання і забезпечення	1625	0	
37. Потовий зобов'язання і забезпечення	1630	0	
38. Потовий зобов'язання і забезпечення	1635	0	
39. Потовий зобов'язання і забезпечення	1640	0	
40. Потовий зобов'язання і забезпечення	1645	0	
41. Потовий зобов'язання і забезпечення	1650	0	
42. Потовий зобов'язання і забезпечення	1660	0	
43. Потовий зобов'язання і забезпечення	1665	0	
44. Потовий зобов'язання і забезпечення	1670	0	
45. Потовий зобов'язання і забезпечення	1690	0	370
46. Потовий зобов'язання і забезпечення	1695	4	372
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуванням для продажу, та прямими вибуттями	1700	0	
V. Частка вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	0	
	1900	9737	56866

Кушніков Микола Григорович

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕЛЮРНІЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ
ІНВЕСТ"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за СДРПОУ

КОДИ

2025 01 01

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2024 р.

Форма №2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Відходи від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		0
Відходи від реалізації страхових премій	2010		0
Відходи від реалізації, валова сума	2011		0
Відходи від реалізації у резерві страхування	2012		0
Відходи від реалізації незароблених премій, валова сума	2013		0
Відходи від реалізації незароблених премій у резерві незароблених премій	2014		0
Відходи від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	(0)
Відходи від реалізації за страховими виплатами	2070		0
Відходи	2090	0	0
Відходи	2095	(0)	(0)
Відходи від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		0
Відходи від зміни інших страхових резервів	2110		0
Відходи від реалізації страхових резервів, валова сума	2111		0
Відходи від реалізації незароблених премій в інших страхових резервах	2112		0
Відходи від реалізації доходів	2120		0
Відходи	2121		0
Відходи від реалізації вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2122		0
Відходи від реалізації визнання біологічних активів і сільськогосподарської	2123		0
Відходи від реалізації коштів, вивільнених від оподаткування	2130	(48)	(35)
Відходи від реалізації витрат	2150	()	(0)
Відходи від реалізації витрат	2180	()	(0)
Відходи	2181		0
Відходи від реалізації вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2182		0
Відходи від реалізації визнання біологічних активів і сільськогосподарської	2182		0
Відходи від реалізації результатів від операційної діяльності:			
Відходи	2190		
Відходи	2195	(48)	(35)
Відходи від участі в капіталі	2200		0
Відходи від реалізації доходів	2220	96809	0
Відходи	2240		1
Відходи	2241		0
Відходи від реалізації допомоги	2250	(50000)	(0)
Відходи від участі в капіталі	2255	()	(0)
Відходи	2270	()	(0)
Відходи (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		0
Відходи від реалізації результатів до оподаткування:			
Відходи	2290	46761	
Відходи	2295	()	(34)
Відходи (збиток) з податку на прибуток	2300		0
Відходи (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0
Відходи фінансовий результат:			
Відходи	2350	46761	
Відходи	2355	()	(34)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Відсотки та дивиденди на фінансових активах	2400		0
Відсотки на фінансових інструментах	2405		0
Відсотки на інших фінансових активах	2410		0
Відсотки на депозитах асоційованих та спільних підприємств	2415		0
Відсотки на інших фінансових активах	2445		0
Відсотки на депозитах банків	2450	0	0
Відсотки на депозитах, що тривають з іншим сукупним доходом	2455		0
Відсотки на депозитах після оподаткування	2460	0	0
Відсотки на депозитах після оподаткування (2350, 2355 та 2460)	2465	46761	-34

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Відсотки на операціях	2500		0
Відсотки на операціях з грошима	2505		0
Відсотки на операціях з грошима	2510		0
Відсотки на операціях з грошима	2515		0
Відсотки на операціях з грошима	2520	44	29
Відсотки на операціях з грошима	2550	44	29

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Відсотки на операціях з простих акцій	2600		
Відсотки на операціях з простих акцій	2605		
Відсотки на операціях з простих акцій	2610		
Відсотки на операціях з простих акцій	2615		
Відсотки на операціях з простих акцій	2650		0.00



Кузнецов Микола Григорович

(підпис)

(ініціали, прізвище)

Ідентифікаційний код ЄДРПОУ

44643311

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2025

01

01

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ"**

за ЄДРПОУ

44643311

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за

Рік 2024

р.

Форма № 3

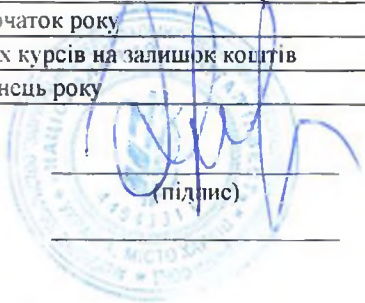
Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4
Рух грошових коштів у результаті операційної діяльності			
Від:			
Продаж продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		0
Відсотків і зборів	3005		0
Податку на додану вартість	3006		0
Фінансування	3010		0
Від отримання субсидій, дотацій	3011		0
Внесків від покупців і замовників	3015		0
Від повернення авансів	3020		0
Від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		0
Від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		0
Від операційної оренди	3040		0
Від отримання роялті, авторських винагород	3045		0
Від страхових премій	3050		0
Фінансових установ від повернення позик	3055		0
Відсотків	3095	5007	0
На оплату:			
Робіт, послуг)	3100	(58)	(34)
	3105		(0)
На соціальні заходи	3110		(0)
Податків і зборів	3115	(5250)	(0)
На оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116		(0)
На оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117		(0)
На оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		(0)
На оплату авансів	3135		(0)
На оплату повернення авансів	3140		(0)
На оплату цільових внесків	3145		(0)
На оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150		(0)
Фінансових установ на надання позик	3155		(0)
На виплати	3190	(5007)	(0)
Рух грошових коштів від операційної діяльності	3195	-5308	-34
Рух грошових коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Від реалізації:			
Інвестицій	3200	95462	0
Активів	3205		0
Від отриманих:			
Відсотків	3215	123	1
Відсотків	3220		0
Від деривативів	3225		0
Від погашення позик	3230		0
Від вибуття дочірнього підприємства та іншої фінансової одиниці	3235		0

20

Відсотки до отримання	3250	.	0
Відсотки до отримання			
Відсотки до отримання	3255	(45556)	(0)
Відсотки до отримання	3260		(0)
Відсотки до отримання	3270		(0)
Відсотки до отримання	3275		(0)
Відсотки до отримання дочірнього підприємства та іншої	3280		(0)
Відсотки до отримання	3290		0
Відсотки до отримання від інвестиційної діяльності	3295	50029	1
Відсотки до отримання у результаті фінансової діяльності			
Відсотки до отримання			
Відсотки до отримання	3300		0
Відсотки до отримання	3305		0
Відсотки до отримання від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		0
Відсотки до отримання	3340		0
Відсотки до отримання			
Відсотки до отримання	3345		(0)
Відсотки до отримання	3350		(0)
Відсотки до отримання	3355	(44750)	(0)
Відсотки до отримання відсотків	3360		(0)
Відсотки до отримання заборгованості з фінансової оренди	3365		(0)
Відсотки до отримання частки в дочірньому підприємстві	3370		(0)
Відсотки до отримання неkontrolьованим часткам у дочірніх	3375		(0)
Відсотки до отримання			
Відсотки до отримання	3390		(0)
Відсотки до отримання від фінансової діяльності	3395	-44750	0
Відсотки до отримання грошових коштів за звітний період	3400	-29	-33
Відсотки до отримання на початок року	3405	86	119
Відсотки до отримання валютних курсів на залишок коштів	3410		0
Відсотки до отримання на кінець року	3415	57	86



Кузнецов Микола Григорович

(прізвище)

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
"НАЦІОНАЛЬНИЙ МЕДИКЕРСИФІКОВАНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ"

(користувачем)

Дата (рік, місяць, число)

за СД(Р)НОУ

КОДИ

2025

01

01

44643311

Звіт про власний капітал

за Рік 2024 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Назва	Код рахунку	Зареєстрований (паісовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Випущений капітал	Всього
Власний капітал	4000	130000	0	0	0	-267	-120000	0	9733
Резервний капітал	4005								0
Додатковий капітал	4010								0
Неоплачений капітал	4090								0
Випущений капітал	4095	130000	0	0	0	-267	-120000	0	9733
Власний капітал на початок року	4100					96761			96761
Власний капітал на кінець року	4110								0
Власний капітал на початок року	4111								0
Власний капітал на кінець року	4112								0
Власний капітал на початок року	4113								0
Власний капітал на кінець року	4114								0
Власний капітал на початок року	4116								0
Власний капітал на кінець року	4200					-50000			-50000
Власний капітал на початок року	4205								0
Власний капітал на кінець року	4210								0
Власний капітал на початок року	4215								0
Власний капітал на кінець року	4220								0
Власний капітал на початок року	4225								0
Власний капітал на кінець року	4240								0
Власний капітал на початок року	4245								0
Власний капітал на кінець року	4260								0
Власний капітал на початок року	4265								0
Власний капітал на кінець року	4270								0
Власний капітал на початок року	4275								0
Власний капітал на кінець року	4280								0
Власний капітал на початок року	4290								0
Власний капітал на кінець року	4291								0
Власний капітал на початок року	4295	0	0	0	0	46761	0	0	46761
Власний капітал на кінець року	4300	130000	0	0	0	46494	-120000	0	56494

(підпис)

Кузнецов Микола Григорович
(прізвище)



ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за період з 01 січня 2024 року по 31 грудня 2024 року

Інформація про Товариство

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ» (далі «Товариство» або «Фонд») створене згідно Закону України № 10 від 17 листопада 2021 року. Товариство має печатку та є юридично незалежною, самостійною юридичною особою.

Основною діяльністю Товариства є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням коштів та домісненням (вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від діяльності із спільного інвестування.

Основними напрямками інвестиційної діяльності Товариства є:

- лісове господарство, лісове господарство та рибне господарство;
- промислова та сільськогосподарська діяльність;
- транспорт;
- торгівля промисловістю;
- транспорт, складське господарство, поштова та кур'єрська діяльність;
- оптова та роздрібна торгівля;
- транспортно-автомобільні засоби, та мотоциклів.

Додаткові дані про Товариство:

№	Питання	Значення
1	Повна назва Товариства	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»
2	Ідентифікаційний код юридичної 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 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного 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 юридичною особою та розміщення інформації	Тел.: +38044 390-08-58 (ТОВ «КУА «ЦИКАДА»), адреса електронної пошти: cicada7@ukr.net, https://cicada.uaфин.net/

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

Регістраційний 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 Закону 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 Товариства на єдиного учасника Товариства Кузнецова Миколу Григоровича

Структура власності Фонду станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року

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

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

Відсутності власності Фонду відсутні юридичні особи – резиденти РФ та фізичні особи – громадяни РФ та громадяни інших країн з РФ та республікою Білорусь.

Фонд виконує свою діяльність відповідно до законодавства України на території України, засновником (учасником, акціонером) або бенефіціаром якого є Російська Федерація та/або у яких Російська Федерація прямо або опосередковано має частку у статутному (складеному) капіталі, акції, паї, частки (частки) у будь-якій формі) у юридичній особі.

Інформація про осіб, які управляли Фондом протягом звітного періоду

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

Фінансові результати

Фінансові результати звітності 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 громадян, які мають міжнародні партнери.

У 2024 році реальний ВВП України виріс, за різними оцінками, на 2,9%. Це відновлювальне зростання після падіння на 18,8% у 2022 році. Але зростання було менше ніж у 2023 році, яке становило 5.5%. У 2024 році економіка України прискорилася у порівнянні з 2023 роком (5.1%), та становив 12% через війну та через другий раунд витрат на воєнні видатків.

У 2024 році уряд залучив 640 млрд грн через ОВДП — на 74 млрд грн. більше, ніж у 2023р.. Скоротилися і витрати на оборону. Загальний обсяг погашень у гривневому еквіваленті був значним, але при цьому залучення коштів на ОВДП у 2023 році перевищили виплати на погашення (роlover склав 150%).

Україна увійшла у 2024 рік із зафіксованим на рівні 38 гривень за долар офіційним курсом. Готівковий же курс долара становив 39 грн/дол. станом на 1 січня.

Український бюджет у 2024 році — все ще бюджет війни. Близько половини державного бюджету пішло на оборону: витрати на оборону перевищили 30% ВВП за підсумками 2024 року. Власних податкових та інших надходжень Україні все ще не вистачало для покриття всіх видатків бюджету. Різницю вдавалося покривати за допомогою фінансової допомоги та випуску військових облігацій.

28.09.2022 року НКЦПФР, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу, прийняла рішення №1221 «Щодо упорядкування нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», яким для упорядкування 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 01.01.2023 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 2025 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 витрат на військових протистоянь. Управлінський персонал не ігнорує такі ризики, однак (всупереч їм) дотримується переконанню, що майбутній 2025 рік посилить стабілізаційні економічні процеси в Україні.

Отже, Фонд функціонує в нестабільному середовищі та в умовах існування суттєвої невизначеності, пов'язаної з війною, спричиненою 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 витрат, 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 подоланням 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 склалося.

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 достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»

Застосування нової фінансової звітності Товариства за період з 01.01.2024 по 31.12.2024, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції 2024 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Товариством Товариством річна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам МСФЗ, зокрема, вимогам РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, достовірної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації. При формуванні фінансової звітності Товариство керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Товариство Товариство відслідковує офіційну публікацію змін МСФЗ на веб-сайті Міністерства фінансів України, з метою вчасно внести зміни на облік і звітність і запроваджує їх.

Під час застосування цієї фінансової звітності переглянуті такі нові МСФЗ і тлумачення. Стандарти, які були оприлюднені, але не вступили в силу за поточний період Товариством не застосовувались.

2.2. Очікуваний вплив першого застосування нових стандартів або тлумачень, які вступили в силу з 1 січня 2024 року.

Назва нової МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
Зміни до МСФЗ 10 «Відмінності між валютними одиницями»	Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку	1 січня 2025 року	Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2025 року	Попередній аналіз показує, що впровадження змін може вплинути на: оцінку курсових різниць у зв'язку із застосуванням уточнених критеріїв визначення обмінного курсу; перерахунок залишків у валюті, що не є вільно конвертованою; підходи до розкриття інформації у фінансовій звітності. Остаточна оцінка впливу змін знаходиться в процесі і буде завершена до кінця 1 кварталу 2025 року
Зміни до МСФЗ 9 та МСФЗ 10 «Відмінності між валютними одиницями»	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів	1 січня 2026 року	Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Товариство не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Товариство не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками
Зміни до МСФЗ 10 «Відмінності між валютними одиницями», МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів	1 січня 2026 року	Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Компанія провела аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, Товариство не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
Зміни до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)	Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів	1 січня 2026 року	Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Компанія провела оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів
МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»	Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та	1 січня 2027 року	товариство планує застосувати стандарт з дати	Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність Фонду, зокрема: Необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими

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

Категорія впливу	Характер впливової зміни або зміни в об'єкті впливу	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
Вплив на фінансову звітність	Зміна фінансової звітності. Новий стандарт встановлює нові вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що означає: Упровадження нових фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та упередженості. Активізація єдиного підходу до групування статей у звітах. Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівняльності фінансової звітності між компаніями. Вимоги до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності		Його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року	вимогами стандарту. Це включас зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів. Перекласифікація деяких елементів звітності , щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації. Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків. Збільшення обсягу підготовчої роботи , включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації. Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами , оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану. Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включас: Визначення ключових областей, що підлягають зміні. Розробку оновленої структури фінансової звітності. Навчання відповідального персоналу. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування. Компанія усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування
Вплив на фінансову звітність	Компанія не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії	1 січня 2027 року	Не застосовується, оскільки Товариство не підпадає під дію МСФЗ 19	Товариство не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим компанія не передбачас змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів

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

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Суттєвість у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки, якщо вони можуть поодиночки або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової звітності. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких розмір операційної діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

Суттєвий вплив суттєвості:

- на окремі об'єкти обліку з числа активів, зобов'язань та власного капіталу для застосування у всіх інших фінансових діях законодавством;
 - на частотність активів, зобов'язань та власного капіталу на початок року;
 - на результати даних фінансової звітності – 1000,00 грн.
- Вплив суттєвості може переглядатися на розсуд Компанії, якщо будуть відбуватися зміни в МСФЗ, що будуть впливати на фінансову звітність.

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 зобов'язання і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає розрахунки, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Причини для кризових умов можуть стати внутрішньо-політичні конфлікти, які розпочалися у 2014 році, які впливають на політичний ландшафт у найближчому майбутньому. Та це в подальшому може вплинути на економіку в Україні.

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, економічна та нормативно-правова база продовжують розвиватися, можуть бути предметом різних інтерпретацій та їм надають 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 України. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на території, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих пошкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, майбутній бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

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

АТ «ІЗНВКІФ «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. Товариство не здійснює діяльність з особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового контролю (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 31.12.2024 року, а саме:

- грошові кошти на поточних рахунках у банках в розмірі 57 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 з наслідком невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на економічне середовище в країні, Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив економічних 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 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, можливо 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

визначення, не може бути виставлено як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено інвесторів Фонду, якщо це буде можливо оцінити.

Учасники Товариства з урахування активів вважає, що Фонд зможе продовжувати подальше здійснення операційної діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності, але існує суттєва невизначеність, пов'язана з тим, чи зможе Фонд продовжити свою діяльність на безперервній основі, яка пов'язана з майбутнім розвитком фондової діяльності.

3.1. Процедура затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 20 грудня 2023 року. Інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності до випуску.

3.2. Звітний період фінансової звітності

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

3.3. Основні положення облікової політики

3.3.1. Методи (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або справедливої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Вартість справедливої вартості». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки інструменту, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного фінансового інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринкові умови за допомогою методів оцінки.

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України „Про бухгалтерський облік та звітність в Україні”, підприємства, які не є суб'єктами 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 (див. як „XBRL”). На дату випуску цієї фінансової звітності таксономія UA XBRL за МСФЗ за 2024 рік ще не опублікована, а звітність фінансової звітності за 2024 рік в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Керівництво Товариства готувати 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 при складанні та поданні проміжної фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за вимогами МСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх використання 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 17 «Договори 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, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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.

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

Фінансові зобов'язання відносяться торговельна кредиторська заборгованість. До інструментів капіталу належать акції та частки господарських товариств.

При первісному визнанні фінансових активів або фінансових зобов'язань Фонд класифікує їх як такі, що мають певну справедливу вартість. Справедлива вартість фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, його номінальна вартість.

Фінансові активи або фінансові зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли вони є контрактними, положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

Фінансові активи та фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю.

Фінансові активи класифікуються за двома критеріями: чи утримує вона фінансовий актив для отримання певної грошової вигоди або для продажу до настання строку погашення з метою реалізації певної вигоди.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання в бухгалтерському обліку проводяться з такою періодичністю:

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

Фінансові активи, які не обертаються на активному ринку – на дату отримання фінансової звітності від емітента;

Фінансові зобов'язання – на дату складання річної звітності.

Фінансові активи та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

Інвестиції в грошові кошти – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі грошові кошти і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як грошові кошти 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.

Оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою собівартістю. Водночас, оскільки вплив грошових коштів 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 передбачених договором грошових потоків і ці грошові потоки являють собою виключно виплати основної суми та процентів та (ii) вони не віднесені у категорію оцінки за справедливою вартістю через прибуток чи збиток. Ці активи, визначені виключно законодавством, не впливають на результати SPPI-тесту, крім випадків, коли вони визначені в умови договору і застосовувалися б, навіть якщо у подальшому законодавством змінилося б. Суми, включені до 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 грошових коштів, включаючи 12 місяців після звітного періоду, включаються до складу інших необоротних активів.

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

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

Визнання здійснюється у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних грошових потоків цього інструмента.

Вартість депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Проте, якщо депозити, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються до складу депозитів, а визнаються витратами періоду.

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

Віднесення банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового

12.3.3. 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 грошових коштів та правильно 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).

Поточна дебіторська заборгованість, відображається в балансі за її теперішню вартість. Визначення поточної дебіторської заборгованості та строку її погашення.

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

Поточна дебіторська заборгованість оцінюється за справедливою вартістю.

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

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку. Вплив дисконтування є несуттєвим.

12.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відносяться фінансові активи, які не підлягають дисконтуванню, 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 дисконтування.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконтування, які 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 грошові потоки за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій грошові потоки будуть отримані.

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

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

1. 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

2. очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, 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 звітну дату.

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 резерву під кредитні збитки використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом залишкового 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 достатню 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, додаткові якісні показники (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 достатньої необхідної та підтвердженої інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою строгістю 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.

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

...збиткової заборгованості у вигляді наданих позик Товариство використовує модель розрахунку очікуваних збитків, пов'язаних з кредитними ризиками до внутрішнього кредитного рейтингу позичальника, його фінансової сили та попередній рік, та наявності фактів перенесення строків погашення заборгованості.

3.10. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату прибутку або збитку

...обумовлює оцінку за справедливою вартістю через прибуток або збиток, є та, в якій Товариство здійснює управління фінансовими активами з метою реалізації грошових потоків через продаж активів. Товариство здійснює управління 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 з продажу.

...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 грудня 2024 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 ефективності активів та ухвалення рішень. Крім того, портфель фінансових активів, що відповідає критеріям «стратегічним для торгівлі», утримується не для одержання договірних грошових потоків і не для одержання грошових потоків та продажу фінансових активів. Для таких портфель одержання договірних грошових потоків є лише сунутнім чинником у досягненні мети бізнес-моделі. Отже, такі портфелі фінансових активів мають націлюватися на справедливую вартість через прибуток або збиток.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам, коли 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 за умов 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 інструмента після вирахування всіх його зобов'язань.

Переоцінка оцінки інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні, за 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 призвела до виникнення таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну справу за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

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

Частки в товариствах, щодо яких є інформація про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, цінні папери та частки такого товариства оцінюються у сумі очікуваних надходжень від ліквідації.

Частки в товариствах, щодо яких є інформація про припинення справи про банкрутство емітента цінних паперів, цінні папери та частки такого товариства оцінюються за справедливою вартістю враховуючи очікувані майбутні економічні вигоди на підставі усієї наявної інформації про показники та діяльність підприємства.

Доход або збиток за інструментами капіталу, що оцінюються за справедливою вартістю, визнається у момент обліку.

Визначення справедливої вартості здійснюється відповідно до МСФЗ 13.

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

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

Рівень 1: Котирування (нескориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань, до яких оцінювач має 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, кредитні ризики 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, зоклад 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, інші 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 безризикові 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 (неспостережувані 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 оцінці 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), зменшеної 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).

Товариство обліковується за розміром сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу.

3.3.3. Визнання зобов'язань

Зобов'язання визнаються лише тоді, коли актив отриманий або коли існує безвідмовна угода придбати актив, якщо його відсутність може бути достовірно визначена та існує ймовірність зменшення економічних вигід у майбутньому внаслідок його погашення. Якщо на дату балансу раніше визнане зобов'язання не підлягає погашенню, то воно включено 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;

- зобов'язання надає право 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. Теперішня вартість залежить від виду зобов'язання та умов їх виникнення.

3.3.7. Амортизація фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік активу 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 в операційній своїй діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20000 грн.

Первісно Товариство оцінює нематеріальні активи за собівартістю. У подальшому нематеріальні активи переоцінюються 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 віднімається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, що входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання нематеріального 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 дату з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, коли припиняють визнання активу.

3.4.3. Зменшення корисності нематеріальних активів

На кожен звітний період 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 менше ніж 12 місяців, за винятком випадків, коли вартість об'єкта оренди є незначною; і (б) амортизацію об'єктів оренди на основі витрат по орендним зобов'язанням в звіті про прибутки і збитки.

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

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 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 інвестичного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від 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 тощо).

Згідно з Законом України від 20 грудня 2024 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 10.10.2024) у п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України, надано визначення активів інституту спільного інвестування – це сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність 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 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 господарської діяльності, для адміністративних цілей або соціально-культурних цілей, очікуваний строк корисного використання якого більше одного року та вартість якого більше 20 000,00 грн.

Первісно основні засоби оцінюються за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх балансовою вартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, нарахованої 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 інші витрати на 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 сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення виплат – під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

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 нараховуваних зарплат, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги.

Найманого персоналу Товариство не має, і тому нарахування пенсійних зобов'язань за звітний період не 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 здійснює 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, здійсненого на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для визначення вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця. Результат визначення розміру винагороди 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 управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до 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

Під час підготовки 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 умов можуть бути 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, результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, це області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають 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 здійснює судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірний 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 методів у нижчому 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 фінансовій звітності.

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

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

Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору ставка дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідності з рівнем ризику інвестицій, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику.

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

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

Визначення ставки дисконтування на рівні ринкової ставки відсотка, яка використовується в операціях з 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 користується такі позики цим підприємством. Про рівень ринкових ставок у певний період свідчать також статистичні дані, оприлюднені на офіційному вебсайті Національного банку України.

Для застосування ставок при розрахунку дисконтуванню використовується сайт <https://minfin.com.ua> статистика банківських 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 (у 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, зміна 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 (рисковий, 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

	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, оцінка незалежного оцінювача. У разі відсутності використовується будь-яка відкрита та доступна інформація
--	---	---------------------	--

1.2 Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Активів, що оцінюються за справедливою вартістю, Фонду обліковуються грошові кошти на поточному рахунок.

Фонд використовується ієрархія справедливої вартості згідно вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня входних даних для методів оцінки, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий рівень для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих входних 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 входних 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: ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
- г) допустима змінність; та
- д) 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 відбувається 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 справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
Дата оцінки	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	279	-	279

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

За період 01.01.2023 – 31.12.2023 та за 01.01.2024 – 31.12.2024 перемішень між рівнями ієрархії не було.

5.4. Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

Фонд 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 31.12.2024	Балансова вартість інвестицій в корпоративні права на 01.01.2024	Сума переоцінки	Внесок до статутного капіталу	Балансова вартість інвестицій в корпоративні права на 31.12.2024
1	Приватне підприємство "Сомівське"	90%	9 119,9		-		45
2	ТОВ "КОЛОС ПРИОРИЛЛЯ"	95%	110,04				95

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ ІНВЕСТ»

АГРОФІРМА "КОВЕ"	95%	17 979,2			47,5
АГРОФІРМА "БІР"	95%	30 121,7			66,5
ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "АРТА"	24%	28 947			24
АГРОФІРМА "ПРОМІНЬ 2005"	95%	97 915,6			0,95
ВСЬОГО:	X	X		-	278,95

Активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

(тис. грн.)

Активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2023	Придбання (продажі), переоцінка	Залишки станом на 31.12.2024	Примітки
Інструменти капіталу (частки), які оцінюються за справедливою вартістю з врахуванням результату переоцінки через збитки/збитки	0	279	279	Придбано корпоративні права шести товариств

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	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Фінансові активи				
Довгострокові фінансові інвестиції	-	279	-	279
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	86	57	86	57
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	-	10	-	10
Поточні фінансові інвестиції	9650	9780	9650	9780
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	1593	-	1593
Інша поточна дебіторська заборгованість	1	45 147	1	45 147
Фінансові зобов'язання				
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	4	2	4	2
Інші поточні зобов'язання	0	370	0	370

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 31.12.2024.

6.1. Звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2024р.

6.1.1 Непоточні активи

Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на 31.12.2024 року Фонд має на балансі наступні фінансові інвестиції:

тис. грн.

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

Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	Код за ЄДРПОУ	Частка %	Станом на 31.12.2024	Частка %	Станом на 31.12.2023
Частка у статутному капіталі:					
Приватне підприємство "Сомівськ"	35445152	90	45	-	-
ТОВ "КОЛОС ПРИОРІЛЛЯ"	37834239	95	95	-	-
ТОВ "АГРОФІРМА ЛИЧКОВЕ"	36679474	95	47,5	-	-
ТОВ АГРОФІРМА "ВИБІР"	30767659	95	66,5	-	-
ТОВ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "АРТА"	37461291	24	24	-	-
ТОВ "АГРОФІРМА "ПРОМІНЬ 2005"	33370942	95	0,95	-	-
Всього	X	X	278,95	-	-

Станом на 31.12.2024 на балансі Фонду обліковуються: довгострокові фінансові інвестиції у сумі 278,95 тис. грн., а саме:

- корпоративні права. Частка оцінена за вартістю придбання.

Поточні фінансові інвестиції

Цінні папери: Емітент- ПрАТ «АГРОКОМ», код за ЄДРПОУ 31682435 (UA4000112817), які обліковуються на балансі Фонду на суму 9 780,2 тис.грн. (Договір купівлі-продажу №1559-22/1558-22БВ від 28.09.2022р. та Договір купівлі-продажу №409-24/407-24БВ від 22.05.2024р.)

6.1.2. Оборотні активи

Короткострокова дебіторська заборгованість

Стаття	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1593	0
Резерв очікуваних кредитних збитків	(0)	(0)
Всього:	1593	0

Дебіторська заборгованість – нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики №1-24/АР від 19.07.2024р. з ТОВ «Юридична компанія «АРТА» - 1 593 тис.грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість

Стаття	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Інша поточна дебіторська заборгованість	45 147	1
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, послуги	10	0
Всього:	45 157	1

19. 07. 2024 року Товариством укладено договір позики з ТОВ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "АРТА" на суму 45 147 тис. грн. Строк погашення – 19.06.2025р.

Дебіторська заборгованість за послуги перед ТОВ «ФГІ» (37205851) – 10 тис.грн.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Стаття	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Грошові кошти на поточних рахунках, УАН	57	86
Грошові кошти на депозитних рахунках, УАН	-	-

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

Всього	57	86
---------------	-----------	-----------

Станом на 31.12.2024 р. залишок грошових коштів на поточних рахунках Товариства в АТ «ОТП Банк» МФО 300 23 складає 8 тис. грн. та в АТ «Таскомбанк», МФО 339500 – 49 тис. грн., за проведеним аналізом керівництвом Товариства встановлено, що банк характеризується дуже високим ступенем довіри. Тому, станом на 31.12.2024 резерв на грошові кошти Товариством не нараховувався.

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 зважує зміну 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 підтверджену 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 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Статутний капітал	130000	130000
Резервний капітал	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	46 494	-276
Неоплачений капітал	(120000)	(120000)
Всього власний капітал	56494	9733

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 31.12.2023 р. та на 31.12.2024 р. 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 31.12.2022 та на 31.12.2024 р.

Станом на 31.12.2024 р. нерозподілений прибуток у складі власного капіталу Товариства складає 56 494 тис. грн.

6.1.4. Поточні зобов'язання

Стаття:	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2	4
Інші поточні зобов'язання	370	-
Всього:	372	4

До складу поточної кредиторської заборгованості станом на 31.12.2024 р. входить:

- поточна кредиторська заборгованість – 2 тис. грн. перед депозитарною установою ТОВ «ФГІ»

- Інші поточні зобов'язання 370 тис.грн (згідно Договору купівлі-продажу цінних паперів №427-24/426-24/БВ від 27.05.2024р. та №674-24/673-24/БВ від 15.07.2024р) перед Кузнєцовим Миколою Григоровичем.

44

6.2. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід) за період з 01.01.2024 по 31.12.2024р.

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, дохід 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 з 01.01.2024 по 31.12.2024	За період з 01.01.2023 по 31.12.2023
Витрати на послуги депозитарної установи (Азово-Чорноморська Інвестиційна компанія ТОВ)	17	5
Витрати на послуги депозитарної установи (ФГІ ТОВ)	-	12
Витрати на інформаційні послуги з надання звітності до НКЦПФР, ЕЦП, МЕДок	4	2
Витрати на РКО банку	10	12
Витрати на депозитарні послуги (НДУ)	5	4
Послуги повіреного	5	-
Сплата мита за реєстрацію проспекту емісії	7	-
Всього:	48	35

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 2024 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2024 фінансового року відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2024 фінансового року 37,5 тис. грн.), 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:	2024 рік	2023 рік
Фінансові доходи	96809	-
Інші доходи	-	1

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

Витрати від участі в капіталі	50000	-
-------------------------------	-------	---

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

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 01.01.2024 року по 31.12.2024 року

Станом на 31.12.2024 р. на поточних рахунках у банках обліковуються грошові кошти Товариства за номінальною вартістю 57 тис. грн. в АТ «ОТП Банк» МФО 300 528 складає 8 тис. грн. та в АТ «Таскомбанк», МФО 339500 – 49 тис. грн.

Найменування статті	За період з 01.01.2024 по 31.12.2024	За період з 01.01.2023 по 31.12.2023
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		
Інші надходження	5007	
Витрачання на оплату: товарів (робіт, послуг)	(58)	(34)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	(5250)	
Інші витрачання	(5007)	
Чистий рух коштів від операційної діяльності	-5308	-34
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	(45556)	-
Надходження від отриманих: - відсотків	123	1
дивідендів		
Надходження від погашення позик		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	95462	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	50029	1
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Витрачання на сплату дивідендів	(44750)	
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-44750	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	-29	-33
Залишок коштів на початок року	86	119
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-
Залишок коштів на кінець звітного періоду	57	86

6.4. Звіт про зміни у власному капіталі за період з 01.01.2024 р. по 31.12.2024р.

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 01.01.2024 року по 31.12.2024 р. відображає зміни у складі власного капіталу на початок і кінець звітного періоду. Звіт складався на підставі балансу Товариства та звіту про фінансові результати, а також аналітичних даних до відповідних облікових регістрів.

Далі наводимо розкриття інформації за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 р.

Згідно звітності змінилися наступні показники:

тис. грн.

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

Стаття	Зареєстрований капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Всього
Залишок на 01.01.2024	130 000	(267)	(120 000)	9733
Скоригований залишок на початок року	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	46761		46761
Внески учасників:	-	-	-	-
Внески до капіталу	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	-	-	-	-
Разом змін у капіталі за період з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р.	-	46761		46761
Залишок на 31.12.2024	130 000	46494	(120 000)	56494

Зміни у власному капіталі за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 р. відбулися за рахунок отриманого прибутку в розмірі 46761 тис. грн. Зареєстрований капітал станом на 31.12.2024 року становить - 130 000 тис.грн.

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

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

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи підпадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Фонду, усі податкові розрахунки здійснені відповідно до чинного законодавства України. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

Пов'язаними сторонами Фонду є:

Група	№ п/п	Повна назва юридичної особи – власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я та по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи заявника	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи-власника заявника або ідентифікаційний	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі, %
-------	-------	--	---	---	---------------------------------

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

			номер фізичної особи		
1	2	3	4	5	6
A		Власники –фізичні особи (бенефіціар)			
	1.	Кузнецов Микола Григорович			100 (прямо)
B		Власники – юридичні особи			
		Відсутні			
C		Члени Наглядової ради Фонду			
		Відсутні			-
D		Компанія з управління активами			
	1.	Товариство з обмеженою відповідальністю "АЗОВО- ЧОРНОМОРСЬКА АДМІНІСТРАТИВНА КОМПАНІЯ"	40578993	61002, Україна, Харківська обл., місто Харків, вулиця Сумська, будинок 96	-
		Керівник компанії з управління активами			
	1.	Бортняк Вадим Вікторович			-
E		Приватне підприємство "Сомівське"	35445152	с. Сомівка, Красноградський р-н, Харківська обл., 64433, Україна	98
		Керівник - Злидень Олександр Іванович			
		ТОВ "КОЛОС ПРИОРИЛЛЯ"	37834239	вул. Берегового, буд. 34Д, смт Губиниха, Новомосковський р-н, Дніпропетровська обл., 51251	95
		Керівник – Кузнецов Микола Григорович			100
		ТОВ "АГРОФІРМА ЛИЧКОВЕ"	36679474	51140, Дніпропетровська обл., Магдалинівський р-н, село Личкове, ВУЛИЦЯ КОМАРОВА, будинок 94А	95
		Керівник – Пудло Віра Володимирівна			
		ТОВ АГРОФІРМА "ВИБІР"	30767659	64443, Україна, Красноградський р-н, Харківська обл., село Травневе	95
		Керівник – Баштаненко Вікторія Олександрівна			
		ТОВ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "АРТА"	37461291	51220, Україна, Новомосковський р-н, Дніпропетровська обл., місто Перещепине, вулиця Мотуза, будинок 128	24
		Керівник – Ушаков Едуард Володимирович			
		ПП "АГРОФІРМА "ПРОМІНЬ 2005"	33370942	51111, Дніпропетровська обл., Магдалинівський р-н, село Чернеччина, вулиця Миру, будинок 81	95

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

Керуючись п.6 МСБО 24 «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 01.01.2024 по 31.12.2024 р відбулись такі операції з пов'язаними сторонами:

У звітному 2024 році Фондом проводилися наступні операції з пов'язаними сторонами:

Вид (зміст) операцій, характер заборгованості	(тис. грн.) За період з 01.01.2024 по 31.12.2024
1	2
Винагорода КУА за управління активами Фонду	-
19.07.2024 між Фондом і ТОВ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "АРТА" був укладений Договір позики №1-24/АР від 19.07.2024р. про передачу грошових коштів в сумі 10 000 тис. грн. з поверненням не пізніше 19 червня 2025 року	45 147
Нараховано відсотки згідно Договору позики №1-24/АР від 19.07.2024р.	5 193
Продаж цінних паперів Кузнецову М.Г. згідно Договору купівлі-продажу цінних паперів №427-24/426-24/БВ від 27.05.2024р. та №674-24/673-24/БВ від 15.07.2024р	370

Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами

	(тис. грн.) на 31.12.2024
Дебіторська заборгованість / (резерв під очікувані кредитні збитки)	45147 / (0)
Дебіторська заборгованість з нарахованих, але не сплачених відсотків	1 593(0)

- Виплата дивідендів учасникам Фонду:

Згідно Протоколу позачергових загальних зборів учасників №11 від 29.10.2024 року було здійснено виплату дивідендів учасникам Товариства за результатами роботи Фонду учасникам Фонду у розмірі 44 750 000,00 (Сорок чотири мільйони сімсот п'ятдесят тисяч) грн. за рахунок нерозподіленого прибутку Товариства.

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 31.12.2024

- Дебіторська заборгованість за договором позики 1-24/АР (19.07.2024) з ТОВ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "АРТА" на суму 45 147 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.

46

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 uaAAA (стабільний), довгостроковий кредитний рейтинг оновлено 26 червня 2024 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 uaAAA (стабільний), довгостроковий кредитний рейтинг оновлено 19 вересня 2024 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 31.12.2024 р. залишок грошових коштів на поточних рахунках Товариства в АТ «ОТП Банк» МФО 300 528 складає 8 тис. грн. та в АТ «Таскомбанк», МФО 339500 – 49 тис. грн. За проведеним аналізом керівництвом Товариства встановлено, що банк характеризується дуже високим ступенем довіри. Тому, станом на 31.12.2024 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 прогнози 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 31.12.2024 становить 56 494 тис. грн., кількість розміщених акцій 100 штук, вартість 1 розміщеної акції Фонду складає 564 940 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 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
1	Активи фонду, грн. (оціночна вартість)	56 866 000,00	9 736 000,00
2	Зобов'язання фонду, грн.	372 000	4 000
3	Вартість чистих активів фонду, грн. (ряд.1 - ряд.2)	56 494 000,00	9 732 000,00
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)	564 940,00	97320,00
8	Номінальна вартість одного цінного папера, грн.	100000,00	100000,00
9	Розрахункова вартість одного цінного паперу, грн.	564 940,00	97320,00

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 2024 року входять :

- цінні папери – 9 780,2 тис.грн
- грошові кошти - 57 тис. грн.
- фінансові інвестиції в корпоративні права - 279 тис грн.
- дебіторська заборгованість – 46 750 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 01.11.2024 № 16/21/1357/К03 «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 2024 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 2025 року.

В період між звітною датою (31 грудня 2024 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 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 15 січня 2025 року Верховна Рада України затвердила указ Президента про продовження воєнного стану та мобілізації ще на 90 днів, до 09 травня 2025.

Інших суттєвих 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»



Кузнєцов М.Г.

31.10.2019
Ген. директор

Ген. директор Григорук О. В.

