



# ТОВ АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АУДИТ ПЛЮС ОБЛІК»

№ 3520 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності  
вул.Бандери Степана, 43, квартира 2, місто Бровари, 07400, Україна  
телефон +38 050 3445578 e-mail: auditoblik@ukr.net

## ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

### ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТЕЛІТ"

управління активами якого здійснює  
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦИКАДА"  
станом на 31.12.2025 р.

*Керівництву ТОВ "КУА "ЦИКАДА"  
Власникам ПАТ "ЗНВКІФ "САТЕЛІТ"  
НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ*

#### І. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

##### Думка з застереженням

Ми провели аудит фінансової звітності ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТЕЛІТ" (надалі - Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 р., та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та 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 питань, розкритих у розділі «Основа для думки з застереженням» цього звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах, фінансовий стан Товариства на 31 грудня 2025 р., та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»).

##### Основа для думки з застереженням

1. В складі активів Фонду обліковуються довгострокові фінансові інвестиції, які, відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» («МСФЗ 9»), мають оцінюватись за справедливою вартістю через прибутки та збитки. До їх складу станом на 31.12.2025 віднесені корпоративні права господарських товариств балансовою вартістю 345334 тис. грн. (на 31.12.2024 – 345334 тис. грн.). Як зазначено в Примітці 5.2 до фінансової звітності, Фондом визначений 3-й рівень ієрархії справедливої вартості зазначених фінансових інвестицій, який має найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних. При цьому Товариство, за наявності ознак відхилення вартості придбання зазначених корпоративних прав від їх справедливої вартості, не провело оцінку їх справедливої вартості відповідно до підходів, які відповідають МСФЗ 9 та обліковій політиці Фонду.

За відсутності належної оцінки справедливої вартості відповідно до вимог МСФЗ 9, ми не мали можливості отримати прийнятні аудиторські докази балансової вартості зазначених довгострокових фінансових інвестицій станом на 31.12.2025, відповідних доходів та витрат у складі звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід.

2. Станом на 31 грудня 2025 року в активах Фонду наявна дебіторська заборгованість, яка є фінансовим активом та повинна обліковуватись за амортизованою собівартістю, а саме:

– Інша поточна дебіторська заборгованість в сумі 286815 тис. грн. Це заборгованість по договорам позики.

- Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів в сумі 126990 тис.грн.

По вищевказаним фінансовим активам Фондом сформовано резерв під очікувані кредитні збитки в розмірі 8066 тис. грн.

Розрахунок резерву здійснено з використанням затвердженої обліковою політикою моделлю оцінки, згідно з якою визначена Фондом шкала недоотриманих грошових потоків є недостатньо диверсифікованою, не враховує класу боржника, та не передбачає комплексного аналізу кредитного ризику, щоб з'ясувати, чи зазнав кредитний ризик значущого зростання з моменту первісного визнання. Для вищезазначених активів моделлю визначено, що розмір недоотриманого грошового потоку становитиме 5% від загальної суми заборгованості, що знаходиться під кредитним ризиком, помножених на 2% ризику настання дефолту. В результаті цього сформований резерв під очікувані кредитні збитки становить 1,9% від загальної суми заборгованості, що є достатньо низьким навіть в порівнянні з індексом інфляції, який в 2025 році становив 8%. Тому існує суттєва невизначеність щодо вартості таких фінансових активів на звітну дату та розміру витрат звітного періоду.

При виконанні аудиторських процедур нами не отримано підтвердження дебіторської заборгованості від контрагента ТОВ «ГОТТЕНТОТ» по договору купівлі-продажу частки КЕРАМІСТ-ТРЕЙД в сумі 4 994,6 тис.грн., тому строчка балансу 1155 «Інша поточна дебіторська заборгованість» завишена на суму 4994,6 тис.грн і відповідно знижено розмір витрат звітного періоду.

3. В складі активів фонду обліковуються основні засоби на суму 26 767 тис.грн. Примітка 6.1.1. «Непоточні активи». Всі об'єкти нерухомого майна оцінені за вартістю придбання. Амортизація не нараховується. Ці основні засоби знаходяться за адресом Херсонська область, м. Нова Каховка, вул. Першотравнева, 35м та 35у. В даний час об'єкти нерухомості знаходяться на тимчасово окупованій території і не можуть використовуватись в господарській діяльності. Підприємство має оцінити негативний вплив змін в економічному і правовому середовищі та визнати суми втрат від зменшення корисності необоротних активів до моменту настання умов доступу до таких активів, проведення інвентаризації та прийняття відповідно рішення щодо їх списання або відновлення корисності.

За відсутності належної оцінки негативного впливу змін в економічному і правовому середовищі та визнанні суми втрат від зменшення корисності необоротних активів відповідно до вимог МСБО 36, ми не мали можливості отримати прийнятні аудиторські докази балансової вартості зазначених основних засобів станом на 31.12.2025, відповідних доходів та витрат у складі звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Аудитор, отримавши аудиторські докази в достатньому обсязі, дійшов висновку, що взяті окремо або в сукупності викривлення є суттєвими, проте не всеохоплюючими щодо фінансової звітності.

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

### **Суттєва невизначеність що стосується безперервності діяльності**

Фінансова звітність Товариства станом на 31.12.2025 року підготовлена за принципом безперервності діяльності.

Ми звертаємо увагу користувачів на розділ Приміток 2.5. "Припущення про безперервність діяльності".

Управлінський персонал Товариства планує регулярно оцінювати фінансову стійкість та здатність Товариства продовжувати діяльність у майбутньому та розглядати будь-які суттєві зміни в обставинах, які можуть вплинути на ці припущення щодо безперервної діяльності Товариства, а також здійснювати аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Товариства не ведеться, проте управлінський персонал не має змоги оцінити вплив таких подій, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити. Припущення про безперервність діяльності Товариства базуються на об'єктивних фактах, доступних на дату складання звітності.

Управлінський персонал Товариства вважає, що незважаючи на воєнний стан та економічне середовище, Товариство планує та зможе продовжувати свою діяльність, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності. Зазначене питання належним чином розкрито в фінансовій звітності.

*Нашу думку не було модифіковано щодо цього.*

## **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 МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, окрім випадків, коли управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство 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 в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Окрім того, ми:

- ідентифікуємо та визначаємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, та отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки з застереженням. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні 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 Товариства;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок та 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, доходимо висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів здатність Товариства продовжувати 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. Тим не менш, майбутні події або умови можуть примусити [Компанію] припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що лежать в основі її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

## **II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів**

На основі виконаних процедур, відповідно Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової

звітності учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, ми розкриваємо наступну інформацію щодо АТ "ЗНВКІФ "САТЕЛІТ".

### **Вступний параграф**

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТЕЛІТ»

2) *думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності, 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:*

Кінцевими бенефіціарними власниками Товариства є:

#### **Соловчук Леонід Вікторович**

Дата народження: 13.04.1984р. Україна, 01004, м.Київ, вул.Шовковична, буд. 48, кв. 41

реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3078402777

Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив.

Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49,9 %.

#### **Соловчук Євген Вікторович**

Дата народження: 07.11.1985р. Україна, 01004, м.Київ, вул.Шовковична, буд. 48, кв. 41

реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3135702130

Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив.

Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49,9 %.

Інформація про учасників, пов'язаних осіб та кінцевих бенефіціарних власників АТ ЗНВКІФ «САТЕЛІТ» розкрита в п. 7.2 Приміток до фінансової звітності.

На підставі проведених аудиторських процедур та зібраних аудиторських доказів, аудитор впевнився та висловлює висновок, що АТ "ЗНВКІФ "САТЕЛІТ" здійснене повне розкриття інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31.12.2025 року, 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 № 768/36390.

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

АТ ЗНВКІФ «САТЕЛІТ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

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

АТ ЗНВКІФ «САТЕЛІТ» не має материнських/дочірніх компаній.

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

АТ ЗНВКІФ «САТЕЛІТ» не є професійним учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків.

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

Вимоги до інформації щодо компаній з управління активами та ІСІ.

1) *повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ІСІ на звітну дату:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦИКАДА», ідентифікаційний код компанії з управління активами - 43040680

2) *повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) (для ПФ та КІФ):*

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТЕЛІТ».

3) *тип, вид та клас фонду:*

- тип Фонду: закритий строковий;
- вид Фонду: недиверсифікований;
- клас Фонду: Фонд не є спеціалізованим або кваліфікаційним;
- належність Фонду: венчурний корпоративний.

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

Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00116. Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 25.10.2012 р. *реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування:* Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300116.

5) *строк діяльності інвестиційного фонду:*

25 років з дня внесення відомостей до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

#### **Думка аудитора, щодо:**

1) *повноти формування та сплати статутного капіталу (для КІФ при внесенні змін до його статуту) у встановлені законодавством терміни (сплачено повністю чи частково). У разі якщо статутний капітал сплачено не у повному обсязі, зазначається розмір сплаченої та несплаченої частини статутного капіталу:*

Формування статутного капіталу АТ ЗНВКІФ "САТЕЛІТ" відповідає вимогам ст. 13 Закону України "Про інститути спільного інвестування" від 05.07.2012 р. № 5080-VI.

Станом на 31 грудня 2025 року статутний капітал сплачено в розмірі 3 400 000,00 (три мільйони чотириста тисяч) гривень 00 копійок, виключно грошовими коштами, неоплачений капітал складає 46 600 000 (сорок шість мільйонів шістсот тисяч) гривень 00 копійок.

2) *дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів ІСІ:*

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

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки дотримання Фондом вимог нормативно - правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, можна зробити висновок: АТ ЗНВКІФ "САТЕЛІТ" дотримується вимог Положення № 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

*Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ*

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ, визначаються регламентом ІСІ та проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 (далі - Положення № 1753).

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки складу та структури активів, що перебувають у портфелі АТ ЗНВКІФ "САТЕЛІТ", відповідності вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованих інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок: склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів

недиверсифікованого ІСІ» Положення № 1753.

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

Витрати відповідають складу витрат, які підлягають відшкодуванню за рахунок активів ІСІ, затверджених "Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування", затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468

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

Відповідно до «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року № 1338 мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації пайового фонду як інституту спільного інвестування.

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки розміру активів Фонду станом на день реєстрації Фонду, можна зробити висновок: розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

*Пов'язані сторони та операції з ними, які не були розкриті*

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами які не були розкриті у фінансовій звітності АТ ЗНВКІФ "САТЕЛІТ за рік, що закінчився 31 грудня 2025 року.

### III. Основні відомості про ПАТ «ЗНВКІФ «САТЕЛІТ»»

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТЕЛІТ» (ПАТ «ЗНВКІФ «САТЕЛІТ»)
Організаційно-правова форма	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
Ідентифікаційний код юридичної особи	38149945
Код за ЄДРІСІ	13300116
Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 01001, м. Київ, Шевченківський район, вул. Велика Житомирська, будинок 23, офіс 3
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи - у разі, коли державна реєстрація юридичної особи була проведена після набрання чинності Законом України "Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців"	Дата запису: 25.04.2021 Номер запису: 10701020000046310
Види діяльності	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний);
Керівник Товариства – Голова наглядової ради	Віктор СОЛОВЧУК

### IV. Основні відомості про ТОВ «КУА «ЦИКАДА»

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦИКАДА» (ТОВ "КУА «ЦИКАДА»)
Організаційно-правова форма	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Ідентифікаційний код юридичної особи	43040680

Місцезнаходження юридичної особи	04071, Україна, м. Київ, вул. Спаська 5
Дата державної реєстрації, дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи, яка утворена в результаті перетворення	Дата державної реєстрації: 05.06.2019 Номер запису: 10701020000051976;
Види діяльності	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 66.30 Управління фондами (основний)
Ліцензія на професійну діяльність на фондовому ринку	(Ліцензія на провадження Професійної діяльності на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 286971 від 28 серпня 2014 року, строком дії: 28.08.2014 – необмежений.
Керівник Товариства	Алла БОНДАР

#### V. ІНФОРМАЦІЯ про суб'єкта аудиторської діяльності та умови договору:

№ з/п	Найменування інформації	Дані для заповнення
1	2	3
1	Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності	33212603
2	Вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	<a href="https://audit.net.ua/">https://audit.net.ua/</a>
3	Дата та номер договору на проведення огляду	Договір № 01-10/02 від 10.02.2026 р. про проведення аудиту фінансової звітності
4	Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	Дата початку: 10.02.2026 р. Дата закінчення: 30.03.2026 р.
5	Обов'язковий аудит фінансової звітності	так
6	Завдання з надання обґрунтованої впевненості	ні

#### Додатки:

Фінансова звітність Товариства, а саме:

1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2025 року
2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 р.
3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 р.
4. Звіт про власний капітал за 2025 р.
5. Примітки до фінансової звітності за 2025 р.

Незалежний практикуючий фахівець (аудитор)

Директор ТОВ АФ "АУДИТ ПЛЮС ОБЛІК"

**Глигало Руслан Іванович**

(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100371)



07400, м. Бровари, вул. Бандери Степана, будинок 43, кв. 2

Дата складання звіту: 30.03.2026 р.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2026 01 01

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ  
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТЕЛІТ"

за СДРПОУ

38149945

Шевченківський р-н

за КОАТУУ

UA8000000001078669

Акціонерне товариство

за КОПФГ

230

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

64.30

кількість працівників<sup>1</sup>

0

Україна, 01001, місто Київ, ВУЛИЦЯ ВЕЛИКА ЖИТОМИРСЬКА, будинок 23, офіс 3, 044-384-05-12

тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові

(зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

стандартами) бухгалтерського обліку

стандартами фінансової звітності

v

## Баланс (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 20 25

Форма N 1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000		0
Нематеріальна вартість	1001		
Накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Матеріальні засоби	1010	26767	26767
Нематеріальна вартість	1011	26767	26767
Зношеність	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Нематеріальна вартість інвестиційної нерухомості	1016		
Зношеність інвестиційної нерухомості	1017		
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Нематеріальна вартість довгострокових біологічних активів	1021		
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022		
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030		
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
Фінансові інвестиції	1035	345334	345334
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Незавершені податкові активи	1045		
Зношеність	1050		
Незавершені аквізиційні витрати	1060		
Витрати на покриття витрат у централізованих страхових резервних фондах	1065		
Необоротні активи	1090		
Активи за розділом I	1095	372101	372101
<b>II. Оборотні активи</b>			
Готові запаси	1100		
Незавершене виробництво	1101		
Готова продукція	1102		
Зношеність	1103		
Зношеність	1104		
Біологічні активи	1110		
Витрати на переїзд	1111		
Зобов'язання	1112		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130		
за операціями з банками	1130	50	114
за операціями з банками	1135		
числі з податку на прибуток	1136		
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	89987	121915
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
точна дебіторська заборгованість	1155	431539	283834
Фінансові інвестиції	1160		
в грошових еквівалентах	1165	104	3014
в грошових еквівалентах	1166		
в банках	1167	104	3014
в майбутніх періодах	1170		
зобов'язання у страхових резервах	1180		
числі в:			
зобов'язання довгострокових зобов'язань	1181		
збитків або резервах належних виплат	1182		
незароблених премій	1183		
в страхових резервах	1184		
Оборотні активи	1190		
Активи за розділом II	1195	521680	408877
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>			
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1300	893781	780978

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Власний (пайовий) капітал	1400	50000	50000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401		
Внески у дооцінках	1405		
Власний капітал	1410	489727	489727
Власний дохід	1411	489727	489727
Власний курсові різниці	1412		
Власний капітал	1415		
Власний прибуток (непокритий збиток)	1420	400297	287403
Власний капітал	1425	( 46600 )	( 46600 )
Власний капітал	1430	( 220 )	( 220 )
Власні резерви	1435		
<b>Сума за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>893204</b>	<b>780310</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Власні зобов'язання	1505		
Довгострокові кредити банків	1510		
Довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521		
Довгострокове фінансування	1525		
Довгострокова допомога	1526		
Довгострокові резерви	1530		
Довгострокові числі:	1531		
Довгострокові зобов'язання	1531		
Довгострокові зобов'язання або резерв належних виплат	1532		
Довгострокові незароблених премій	1533		
Довгострокові резерви	1534		
Довгострокові контракти	1535		
Довгостроковий фонд	1540		
Довгострокові виплати джек-поту	1545		
<b>Сума за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Довгострокові кредити банків	1600		
Власні видані	1605		
Кредиторська заборгованість за:			
Довгостроковими зобов'язаннями	1610		
Довгостроковими зобов'язаннями	1615	300	390
Довгостроковими з бюджетом	1620		
Довгострокові числі з податку на прибуток	1621		
Довгостроковими зі страхування	1625		
Довгостроковими з оплати праці	1630		
Кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635		
Кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640		
Кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650		
Забезпечення	1660		
Забезпечення майбутніх періодів	1665		
Комісійні доходи від перестраховиків	1670		
Поточні зобов'язання	1690	277	278
<b>Сума за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>577</b>	<b>668</b>
Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, призначеними для продажу, та групами вибуття	1700		
Вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800		
<b>Сума за розділом IV</b>	<b>1900</b>	<b>893781</b>	<b>780978</b>

Соловчук В.М.

Соловчук В.М.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2026	01	01
38149945		

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТЕЛІТ"

за ЄДРПОУ

38149945

(найменування)

## Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2025 р.

Форма N 2 Код за ДКУД

1801003

## І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010	0	0
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестрахування	2012		
Валова резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Валова частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( )	( )
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
<b>Балансовий:</b>			
прибуток	2090	0	0
збиток	2095	( 0 )	( 0 )
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Валова інших страхових резервів, валова сума	2111		
Валова частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120	40460	34
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123		
Адміністративні витрати	2130	( 525 )	( 220 )
Витрати на збут	2150	( )	( )
Інші операційні витрати	2180	( 152 829 )	( 345 794 )
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181	( )	( )
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190		
збиток	2195	( 112894 )	( -345 980 )
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240		
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	( )	( )
Витрати від участі в капіталі	2255	( )	( )
Інші витрати	2270	( )	( )
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	0	
збиток	2295	( 112894 )	( -345 980 )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	( )	( )
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	0	0
збиток	2355	( 112894 )	( -345 980 )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Віддача (уцінка) необоротних активів	2400		
Віддача (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Віднесені курсові різниці	2410		
Чистий іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Чистий сукупний дохід	2445		
<b>Чистий сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Відток на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
<b>Чистий сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>-112894</b>	<b>345980</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
<b>Інші операційні витрати</b>	<b>2520</b>	<b>153354</b>	<b>346014</b>
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>153354</b>	<b>346014</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Голова Наглядової ради  
ПАТ  
"САТЕЛІТ"

"ЗНВКІФ"

Соловчук В.М.

КОДИ

Дата (рік, місяць, число)

2026 | 01 | 01

Підприємство

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТЕЛІТ"

за ЄДРПОУ

38149945

(найменування)

## Звіт про власний капітал

за 2025 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	50000		489727		400297	( 46600 )	( 220 )	893204
Вирігування:									
Зміна облікової політики	4005								0
Виправлення помилок	4010								0
Зміна	4090								0
Скоригований залишок на початок року	4095	50000	0	489727	0	400297	46600	220	893204
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					-112894			-112894
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111								0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								0
Накопичені курсові різниці	4113								0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114								0
Інший сукупний дохід	4116								0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200					0			0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								0

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Виділення до резервного капіталу	4210								0
Виділення чистого буду, належна буду відно до завства	4215								0
Виділення чистого буду на виробничих (фондів)	4220								0
Виділення чистого буду на виробничих	4225								0
Внески учасників: внески до капіталу	4240								0
Внески внескованості з капіталу	4245								0
Відчуження капіталу: продаж акцій (часток)	4260								0
Відчуження капіталу: продаж куплених акцій (часток)	4265								0
Відчуження капіталу: куплених акцій (часток)	4270								0
Відчуження частки в капіталі	4275								0
Відчуження часткової вартості акцій	4280								0
Відчуження зміни в капіталі	4290								0
Відчуження зміни в капіталі	4291								0
Відчуження змін у капіталі	4295	0	0	0	0	-112894		0	-112894
Відчуження на кінець року	4300	50000	0	489727	0	287403	( 46600 )	( 220 )	780310

Голова Наглядової  
ради ПАТ "ЗНВКІФ  
"САТЕЛІТ"



Соловчук В.М.

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ  
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ  
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "САТЕЛІТ"

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2026	01	01
38149945		

за ЄДРПОУ

(найменування)

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)**

за 2025 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Відшкодування від:			
виробничої продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
оподаткування податків і зборів	3005		
числі податку на додану вартість	3006		
фінансування	3010		
отримання від отримання субсидій, дотацій	3011		
авансів від покупців і замовників	3015		
повернення авансів	3020		
відсотків за залишками коштів на банківських рахунках	3025		
від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		
від операційної оренди	3040		
від отримання роялті, авторських винагород	3045		
від страхових премій	3050		
фінансових установ від повернення позик	3055		
надходження	3095	3 309	
Відшкодування на оплату:			
за роботу (робіт, послуг)	3100	( 499 )	( 83 )
	3105	( )	( )
зобов'язань на соціальні заходи	3110	( )	( )
зобов'язань з податків і зборів	3115	( )	( )
на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( )	( )
на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( )	( )
на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( )	( )
на оплату авансів	3135	( )	( )
на оплату повернення авансів	3140	( )	( )
на оплату цільових внесків	3145	( )	( )
на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( )	( )
фінансових установ на надання позик	3155	( )	( )
виплати	3190	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>2 810</b>	<b>-83</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Відшкодування від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200		
нефінансових активів	3205		
Відшкодування від отриманих:			
дивидендів	3215	100	
процентів	3220		
від деривативів	3225		
від погашення позик	3230		1960
від вибуття дочірнього підприємства та іншої юридичної одиниці	3235		
надходження	3250		
Відшкодування на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( )	( 1 )

оборотних активів	3260	( )	( )
кошти за деривативами	3270	( )	( )
виплати на надання позик	3275	( )	( 2450 )
виплати на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( )	( )
виплати за позички	3290	( )	( )
<b>чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>100</b>	<b>-491</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
випливаючі від:			
власного капіталу	3300		
надання позик	3305		
випливаючі від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310		
випливаючі від придбання	3340		
виплати на:			
власних акцій	3345	( )	( )
надання позик	3350	( )	( )
виплату дивідендів	3355	( )	( )
виплати на сплату відсотків	3360	( )	( )
виплати на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( )	( )
виплати на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( )	( )
виплати на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( )	( )
виплати за позички	3390	( )	( )
<b>чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

1	2	3	4
<b>чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>2 910</b>	<b>-574</b>
залишок коштів на початок року	3405	104	678
залишок коштів на кінець року	3410		
залишок коштів на кінець року	3415	3 014	104

Голова Наглядової  
РАДИ ПАТ "ЗНВКІФ  
"САТЕЛІТ"



Соловчук В.М.

# ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТЕЛІТ»

## НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦИКАДА»

### ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

(код ЄДРПОУ 38149945)

за 2025 рік (01.01.2025-31.12.2025)

#### 1. Інформація про компанію з управління активами

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТЕЛІТ» («Товариство» або «Фонд») створене за рішенням засновника. Товариство має печатку та є юридично незалежною, самостійною юридичною особою.

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

Пріоритетним напрямком діяльності Товариства є вкладення грошових коштів у такі галузі національної економіки: фінансова та страхова діяльність, переробна промисловість, операції з нерухомим майном, агропромислова галузь, машинобудування.

Основні відомості про Товариство:

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Товариства	ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САТЕЛІТ»
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	38149945
3	Місцезнаходження юридичної особи	01001, м. Київ, Шевченківський район, вул. Велика Житомирська, будинок 23, офіс 3
4	Дата державної реєстрації	25.04.2012 року
5	КВЕД-2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;
6	Перелік власників	Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) юридичної особи - Соловчук Віктор Михайлович, відсоток - 100. Тип бенефіціарного володіння - пряме
7	Керівник	Соловчук Віктор Михайлович
8	Інформація про здійснення зв'язку з юридичною особою:	Тел.: +38044 390-08-58 (ТОВ «КУА «ЦИКАДА»), адреса електронної пошти: cicada7@ukr.net, <a href="https://cicada.uaфин.net/">https://cicada.uaфин.net/</a>

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

Товариство не є учасником банківської / небанківської фінансової групи.

Товариство не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

**Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (далі – ЄДРІСІ):** 25/10/2012р. № 00116

**Реєстраційний код за ЄДРІСІ:** 13300116

**Дата припинення діяльності Фонду:** 20.10.2035 р.

З 18 липня 2025 року управління активами здійснюється ТОВ «КУА «ЦИКАДА» на підставі договору №1807/01 від 18 липня 2025 року. Директор ТОВ «КУА «ЦИКАДА» Бондар Алла Василівна.

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

В структурі власності Товариства відсутні юридичні особи – резиденти РФ та фізичні особи – громадяни РФ та не має економічних зв'язків з РФ та республікою Білорусь. Кінцевими бенефіціарними власниками Фонду є Соловчук Леонід Вікторович, та Соловчук Євген Вікторович.

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

### **Операційне середовище**

Повномасштабне вторгнення РФ залишається безпрецедентним випробуванням для суспільства та економіки України. У 2025 році держава продовжує спрямовувати всі внутрішні ресурси на сектор оборони, тоді як соціальні видатки — освіту, медицину та пенсії — фінансує переважно за рахунок прямої бюджетної підтримки від міжнародних партнерів.

У 2025 році реальний ВВП України, за попередніми оцінками, зріс на 2,7%. Це свідчить про подальшу адаптацію економіки, хоча темпи зростання сповільнилися порівняно з 2023 (5,3%) та 2024 (близько 3%) роками через руйнування енергетичної інфраструктури та дефіцит робочої сили. Рівень інфляції у 2025 році стабілізувався на рівні близько 11–12%, що зумовлено перенесенням витрат бізнесу на споживчі ціни та поступовим зриванням тарифів.

У 2025 році уряд продовжує активно залучати кошти через ОВДП, обсяг яких за планом має перевищити показники попереднього року для покриття дефіциту бюджету. Фіскальний розрив залишається значним, проте завдяки успішній реструктуризації зовнішнього боргу та високому рівню ролверу по внутрішніх запозиченнях, фінансова стабільність зберігається.

Станом на 1 січня 2025 року курс становив близько 42,03 грн/дол., що відображає поступову девальвацію, закладену в державний бюджет.

Український бюджет у 2025 році — це бюджет оборони. Видатки на безпеку та оборону становлять понад 2,2 трлн грн, що перевищує 26% ВВП. Власних податкових (зокрема після підвищення військового збору) та митних надходжень все ще недостатньо для повного самозабезпечення, тому різниця покривається через механізми Ukraine Facility від ЄС, допомогу від МВФ та кошти від заморожених російських активів.

У 2025 році внутрішнє економічне середовище для бізнесу залишається напруженим, але адаптованим. Попри те, що ВВП все ще на 17–18% нижчий за довоєнний рівень, міжнародні резерви на початку року перебували на рівні близько \$40–43 млрд, що забезпечує стійкість валютного ринку. Бізнес фокусується на енергонезалежності та диверсифікації логістики. Для інвестиційних фондів 2025 рік став періодом роботи з інструментами, що мають фіксовану доходність (ОВДП) та проектами відновлення, за підтримки міжнародних фінансових інституцій.

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

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

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

## **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.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період з 01.01.2025 по 31.12.2025, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2025 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

Керівництво Товариства відслідковує офіційну публікацію змін МСФЗ на веб-сайті Міністерства фінансів України, вивчає вплив змін на облік і звітність і запроваджує їх

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

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

Назва нового 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
Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну»	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
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»	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
Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, 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
Поправки 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 подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до	1 січня 2027 року	товариство планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027	Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність Фонду, зокрема: <b>Необхідність перегляду облікової політики</b> з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному

Назва нового 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
	<p>класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:</p> <p>Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.</p> <p>Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.</p> <p>Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями.</p> <p>Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано.</p> <p>Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності</p>		року	<p>капіталі та рух грошових коштів.</p> <p><b>Перекласифікація деяких елементів звітності</b>, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації.</p> <p><b>Розширення обсягу приміток</b> до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків.</p> <p><b>Збільшення обсягу підготовчої роботи</b>, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації.</p> <p><b>Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами</b>, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.</p> <p>Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає:</p> <p>Визначення ключових областей, що підлягають зміні.</p> <p>Розробку оновленої структури фінансової звітності.</p> <p>Навчання відповідального персоналу.</p> <p>Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування.</p> <p>Компанія усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування</p>
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття»	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. <p>У зв'язку з цим компанія не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосовних стандартів</p>

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

При формуванні фінансової звітності Товариство 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.

обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

## 2.2. 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.

## 2.3 Впровадження МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності»

У 2025 році Товариство здійснило оцінку впливу МСФЗ 18 «Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності», який набирає чинності для річних періодів, що починаються 1 січня 2027 року або пізніше.

Стандарт змінює

структуру звіту про прибутки або збитки, правила класифікації доходів і витрат та вимоги до розкриття визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності.

ПАТ «ЗНВКІФ «САТЕЛІТ» є інститутом спільного інвестування і здійснює провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням

(вкладенням) коштів учасників Товариства та доходів, отриманих Товариством від здійснення діяльності із спільного інвестування.

Основними напрямками інвестиційної діяльності Товариства є:

фінансова та страхова діяльність, переробна промисловість, операції з нерухомим майном, агропромислова галузь, машинобудування

МСФЗ 18 вводить зміни, що стосуються:

1. Зміни у структурі звіту про прибутки або збитки.

МСФЗ 18 вимагає класифікації доходів і витрат за п'ятьма категоріями:

1. операційною;

2. інвестиційною;

3. фінансовою;

4. податків на прибуток;

5. припиненої діяльності (за відсутності такої діяльності категорія не застосовується).

Крім категорій, стандарт запроваджує обов'язкові проміжні підсумки, зокрема:

– операційний прибуток або збиток;

– прибуток або збиток до фінансування та податків на прибуток;

– прибуток або збиток.

Основна мета цієї структури – зменшити непослідовність у звітуванні, щоб допомогти користувачам фінансової

звітності розуміти інформацію та порівнювати фінансові показники компаній більш об'єктивно.

Згідно Статуту виключною діяльністю Товариства є діяльність зі спільного інвестування. Операційна категорія

охоплюватиме доходи від розміщення (вкладень) коштів учасників у фінансові інструменти, нерухомість та логістичні

проекти (відсотки, орендна плата та інші доходи від інвестицій, які здійснюються за кошти спільного інвестування), а

також витрати на адміністративне управління фонду (комісії, винагороди, витрати на послуги, що забезпечують

операційну діяльність Товариства). До операційних доходів/витрат будуть також належати суми дооцінок/уцінок активів,

які сформовані за рахунок коштів спільного інвестування та інші доходи чи витрати від операцій, з активами ІСІ.

Класифікація здійснюється відповідно до вимог МСФЗ 18 щодо доходів і витрат від грошових коштів та їх еквівалентів

та інших активів, що генерують прибуток переважно незалежно від основної діяльності. Але оскільки ІСІ не веде власної

діяльності окремо від діяльності спільного інвестування, інвестиційна діяльність в такому випадку відсутня.

Доходи і витрати, визначені МСФЗ 18, що входять до фінансової категорії відсутні, так як ІСІ не веде власної діяльності

окремо від діяльності спільного інвестування.

2. Показники управлінського персоналу

Товариство оцінює, чи підпадають EBITDA та інші управлінські показники під визначення “визначених управлінським персоналом показників результатів діяльності”. Якщо такі показники існують, інформація про них буде

розкрита в єдиній примітці відповідно до вимог МСФЗ 18, включаючи:

– узгодження з найбільш зіставним підсумком МСФЗ;

– опис методології розрахунку;

– твердження про потенційну незрівнянність таких показників з показниками інших компаній.

### 3. Інші обмежені оновлення

МСФЗ 18 вносить деякі інші обмежені зміни до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності.

Зокрема, МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» змінюється таким чином:

- визначено, що «операційні прибутки або збитки» є відправною точкою для звірки грошових потоків від операційної діяльності;

- вилучено існуючий вибір варіантів щодо подання відсотків та дивідендів, сплачених та отриманих.

### 4. Кількісна оцінка впливу

Кількісна оцінка впливу МСФЗ 18 наразі практично неможлива, оскільки триває мапінг статей, перегляд аналітик у

ERP-системі та тестування паралельного подання. Після завершення цих робіт у 2026 році буде підготовлено кількісну

оцінку впливу на проміжні підсумки та сегментні показники.

### 5. План переходу та графік впровадження

Етап Період Зміст робіт

Первинний аналіз IV квартал 2025 року Оцінка впливу на фінансову та управлінську звітність;

визначення статей, що підлягають перекласифікації

Оновлення політик I–II квартали 2026 року Розробка оновленої облікової політики; адаптація

внутрішніх класифікацій; зміни в ERP-системах

Паралельне

формування

звітності

III–IV квартали 2026 року Формування паралельної звітності за МСФЗ 18;

узгодження з управлінською інформацією

Перше застосування 2027 рік Подання фінансової звітності за МСФЗ 18 з

порівняльною інформацією за 2026 рік

При першому застосуванні основний фокус буде зосереджено на перебудові подання у звіті про прибутки або збитки та

узгодженні управлінських показників і сегментної інформації з новими проміжними підсумками.

### 6. Висновок

Впровадження змін до МСФЗ 18 підвищує прозорість, порівнянність та аналітичну цінність фінансової звітності ІСІ,

дозволяючи чітко відокремлювати операційну діяльність із коштами учасників від потенційної інвестиційної та

фінансової діяльності Товариства. Нові вимоги до розкриття інформації про показники результатів діяльності, визначені

управлінським персоналом, підвищать прозорість звітування таких показників.

Дані зміни виступають як інструмент для якіснішої комунікації Товариства зі своїми інвесторами й партнерами.

### 2.4. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

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

Встановлений поріг суттєвості:

- для окремих об'єктів обліку з числа активів, зобов'язань та власного капіталу для застосування у всіх випадках, передбачених діючим законодавством;

– 5% від вартості активів, зобов'язань та власного капіталу на початок року;

- для округлення даних фінансової звітності – 1000,00 грн.

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

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

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

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

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

Початок 25.02.2022 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.

ПАТ «ЗНВКІФ «САТЕЛІТ» 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 31.12.2025 року, а саме:

- грошові кошти на поточних рахунках у банках в розмірі 3 014 тис. грн. довгостроковий кредитний рейтинг банків підтверджено на рівні uaAAA рейтинг «стабільний». Корисність даного активу поки не зменшилась, банки виконують свої зобов'язання щодо переказів коштів без затримки.

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

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

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

На дату оприлюднення звіту Фонд не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо подій чи умов, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі немає. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Фонду та не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Фонд було неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувало свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає 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.

## 2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 20 лютого 2026 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## 2.7. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується ця річна фінансова звітність, вважається період з 01 січня 2025 року до 31 грудня 2025 року.

### 3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або маркетизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Відповідно до п.5 ст.12-1 Закону України „Про бухгалтерський облік та звітність в Україні”, підприємства, які згідно з законодавством зобов'язані готувати фінансову звітність за МСФЗ, повинні складати та подавати свою фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (див. як XBRL”). На дату випуску цієї фінансової звітності таксономія UA XBRL за МСФЗ за 2025 рік ще не опублікована, а процес подання фінансової звітності за 2025 рік в єдиному електронному форматі ще не розпочато. Керівництво Компанії планує підготувати звіт iXBRL Фонду та подати його у встановлені законодавством терміни.

#### 3.2. Загальні положення щодо облікових політик

##### 3.2.1. Основа формування облікових політик

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

Облікова політика Товариства розроблена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 16 «Оренда», МСФЗ 15 "Дохід від договорів з клієнтами".

##### 3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Товариство обирає та узастосовує свої облікові політики послідовно для подібних операції, інших події 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 методи "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з цими 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 за застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Товариства.

#### 3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

##### 3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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

Фінансові інструменти складають:

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

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

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

При первісному визнанні фінансових активів або фінансових зобов'язань Фонд класифікує їх як такі, що оцінюються за справедливою вартістю. Справедлива вартість фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції.

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

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

Класифікація і подальша оцінка фінансових активів і зобов'язань

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

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

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

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

– на дату отримання фінансової звітності від емітента;

Інші фінансові активи – на дату складання річної звітності.

### 3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 3.3.3 Дебіторська заборгованість

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

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

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

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

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

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

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

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 інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену 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 вимірювання 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, розглядає 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 обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, що вводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується послідовно до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків,

дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

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

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

Бізнес-модель, що обумовлює оцінку за справедливою вартістю через прибуток або збиток, є та, в якій Товариство управляє фінансовими активами з метою реалізації грошових потоків через продаж активів. Товариство ухвалює рішення на основі справедливої вартості активів та здійснює управління ними з метою реалізації цієї справедливої вартості. У цьому випадку досягнення мети Товариства зазвичай буде пов'язане з активним здійсненням операцій купівлі-продажу.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться облігації внутрішньої і зовнішньої державної позики та фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Станом на 31.12.2025 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 прибутки або збитки Товариства.

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

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Оцінка справедливої вартості здійснюється відповідно до МСФЗ 13.

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

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

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

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

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

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

Оцінка може здійснюватися з певною періодичністю.

Дані для визначення справедливої вартості корпоративних прав:

Для Рівня 1 (активні ринки):

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

- ціни останніх угод на активних ринках.

Для Рівня 2 (спостережувані дані):

Для ринкового підходу:

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

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

- галузеві статистичні дані та мультиплікатори від аналітичних агентств.

Для дохідного підходу:

- публічні фінансові звіти компаній-аналогів для порівняння фінансових показників та припущень.

- дані про 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 судженні керівництва або оцінювача, але підкріплені доступною інформацією.

Для витратного підходу:

- внутрішні дані про вартість придбання/створення активів.

- оцінки вартості заміщення або відтворення, отримані від експертів або з внутрішніх джерел.

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

Застосування витратного підходу найбільш обґрунтовано у таких випадках:

- оцінка підприємства в цілому;
- оцінка нових підприємств, коли відсутні ретроспективні дані про прибутки;
- оцінка підприємств, коли є проблеми з обґрунтованим прогнозуванням величини майбутніх прибутків або грошових потоків;
- відсутність ринкової інформації про підприємства-аналогі;

- ліквідація підприємства (метод ліквідаційної вартості).

Новостворене підприємство обліковується за розміром сплаченого та зареєстрованого статутного капіталу.

### **3.3.6. Зобов'язання.**

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

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

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

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

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

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

## **3.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів**

### **3.4.1. Визнання та оцінка нематеріальних активів**

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

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

### **3.4.2. Амортизація нематеріальних активів.**

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

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

### **3.4.3. Зменшення корисності нематеріальних активів**

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

## **3.5. Облікові політики щодо оренди**

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

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

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

Після дати початку оренди Товариство визнає у прибутку або збитку :

- проценти за орендним зобов'язанням;

та

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

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

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

Орендні операції за звітний період Товариством не здійснювались.

### 3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

Змінами, передбаченими Законом України від 20 вересня 2022 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 10.10.2022) у п. 141.6 ст. 141 Податкового кодексу України, надано визначення активів інституту спільного інвестування – це сформована (оплачена) за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, нерухомості (в тому числі, у вигляді неподільного об'єкта незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості та/або подільного об'єкта незавершеного будівництва), майнових прав і вимог та інших активів. Тому доходи, отримані ІСІ від здійснення операцій з об'єктами незавершеного будівництва/майбутнього об'єкта нерухомості, звільнятимуться від оподаткування податком на прибуток підприємств у разі, якщо такі об'єкти сформовані за рахунок коштів спільного інвестування.

За звітний період розрахунок податку на прибуток не здійснювався.

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

#### 3.7.1. Основні засоби

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

Первісно основні засоби оцінюються за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

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

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

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

#### 3.7.2. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання

вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

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

Розрахунок забезпечень за звітний період Товариством не здійснювався, оскільки:

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

### **3.7.3. Виплати працівникам**

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати 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 нарахувань заробітної платні, 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 отримує контроль над таким активом.

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

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається ані подальша участь 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**

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки проміжної фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

### **4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

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

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

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

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів,

більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

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

#### **4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

#### **4.5. Використання ставок дисконтування**

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

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

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

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

#### **4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

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

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Оскільки строк погашення залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках є строк в межах декількох днів та сума резерву очікуваних кредитних збитків є незначною, Товариство не формує резерв

очікуваних кредитних збитків щодо залишків грошових коштів на поточних рахунках в банках та депозитах строком до 3-х місяців.

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня Для корпоративних. прав – фінансова звітність товариства, оцінка незалежного оцінювача. У разі відсутності використовується будь-яка відкрита та доступна інформація

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

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

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

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

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

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

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

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

Класи активів та	1 рівень	2 рівень	3 рівень
------------------	----------	----------	----------

зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	(ті, що мають котирування, та спостережувані)		(ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		(ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		<b>Усього</b>	
	31.12.20 24	31.12.2 025	31.12.2 024	31.12.20 25	31.12.20 24	31.12.2025	31.12.20 24	31.12.2 025
Дата оцінки								
Корпоративні права	-	-	-	-	345 334	345 334	345 334	345334
Поточні фінансові інвестиції	-	-	-	-	-	-	-	-
Гроші на банківському рахунку	104	3014	-	-	-	-	104	3014

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

За період 01.01.2025 – 31.12.2025 р. переміщень 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.

грн.

№	Назва підприємства	Частка Фонду у СК підприємств	Балансова вартість інвестицій в корпоративні права на 01.01.2025	Сума переоцінки	Внесок до статутного капіталу	Балансова вартість інвестиції в корпоративні права на 31.12.2025
1	ТОВ "ЗКЕМ"	10	100,00	-		100,00
2	ТОВ "НВП "НКЕМЗ"	90,38	19 184 936,96			19 184 936,96
3	ТОВ "Біржа Електродвигунів"	100	1 000,00			1 000,00
4	ТОВ "ЗАВОД ЗВАРНИХ КОНСТРУКЦІЙ"	100	10 000,00			10 000,00
5	ТОВ "ХЕМЗ"	100	100,00			100,00
6	ТОВ "ЕК ХЕМЗ"	100	156 213 930,00			156 213 930,00
7	ТОВ "Технопарк Етал"	100	1 000,00			1 000,00
8	ТОВ "ЕТАЛ-КОНТРАКТОР"	100	1 000,00			1 000,00
9	ТОВ "Технопарк НОВА КАХОВКА"	100	61 676 167,79			61 676 167,79
10	ТОВ "РВС-ЕТАЛ"	100	1 000,00			1 000,00
11	ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ"	100	1 000,00			1 000,00
12	ТОВ "Технопарк НОВА КАХОВКА 2"	100	108 243 188,00			108 243 188,00
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "А.І. ВО"	100	1 000,00			1 000,00
	<b>ВСЬОГО:</b>	X		-	-	345 334 422,75

### 5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням методів доміж 3-го рівня ієрархії

( тис. грн.)

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2024	Придбання (продажі), переоцінка	Залишки станом на 31.12.2025	Примітки
Інструменти капіталу (частки), які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через прибутки/збитки	345 334	-	345 334	-

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

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Фінансові активи				
Поточні фінансові інвестиції	0	0	0	0
Гроші на банківському рахунку	104	3014	104	3014
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	50	114	50	114
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	89987	121915	89987	121915
Інша поточна дебіторська заборгованість	431539	283834	431539	283834
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	300	390	300	390
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	0	0	0	0
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	0	0	0	0
Інші поточні зобов'язання	277	278	277	278

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

##### 6.1. Довгострокові фінансові інвестиції

###### 6.1.1 Непоточні активи

###### Основні засоби

тис. грн.

Стаття	Станом на 31.12.2025	Станом на 31.12.2024
Первісна вартість	26767	26767
Прибуття	0	0
Вибуття	0	0

Накопичена амортизація	0	0
Балансова (залишкова) вартість	26767	26767

Основні засоби складаються з наступних об'єктів нерухомого майна:

- Нежитлова будівля загальною площею 9904,5 кв. м., що складається з адміністративної будівлі літ. «А» загальною площею 8982,2 кв.м., при якій є тамбури літ. «а-а1»; ганки літ. «а2-а14»; підвал літ. «під А», площею 922,3 кв.м., вхід до підвалу літ. «а15-а18», розташована за адресою: Херсонська область, м. Нова Каховка, вул. Першотравнева, буд. 35м, реєстраційний номер об'єкта нерухомого майна 147507165107 – вартість придбання – 12915000,00 грн.
- Земельна ділянка (кадастровий номер 6510700000:13:047:0048) площею 0,8278 га, що розташована за адресою: Херсонська область, м. Нова Каховка, вул. Першотравнева, 35м, цільове призначення – для розміщення та експлуатації основних, підсобних і допоміжних будівель та споруд підприємств переробної, машинобудівної та іншої промисловості, реєстраційний номер об'єкта нерухомого майна 147558765107 – вартість придбання – 331000,00 грн.
- Будівля інженерно-лабораторного корпусу з прибудовами та технічним поверхом Ф', Ф'1, Ф'2 над Ф', площею 9742,5 кв.м., розташована за адресою: Херсонська область, м. Нова Каховка, вул. Першотравнева, буд. 35у, реєстраційний номер об'єкта нерухомого майна 147751865107 – вартість придбання – 13 271 000,00 грн.
- Земельна ділянка (кадастровий номер 6510700000:13:047:0049) площею 0,6256 га, що розташована за адресою: Херсонська область, м. Нова Каховка, вул. Першотравнева, 35у, цільове призначення – для розміщення та експлуатації основних, підсобних і допоміжних будівель та споруд підприємств переробної, машинобудівної та іншої промисловості, реєстраційний номер об'єкта нерухомого майна 147883765107 – вартість придбання – 250 000,00 грн.

Всі об'єкти нерухомого майна оцінені за вартістю придбання.

Станом на 31.12.2025 року Фонд має на балансі наступні фінансові інвестиції:

Довгострокові фінансові інвестиції представлені частками у статутному капіталі інших Товариств. Станом на 31.12.2024 р. та на 31.12.2025 р. на балансі довгострокові фінансові інвестиції становлять 345334 тис. грн.

№	Назва	ЄДРПОУ	Частка, %	Балансова вартість частки, грн
1	ТОВ "ЗКЕМ"	39968214	10	100,00
2	ТОВ "НВП "НКЕМЗ"	39581767	90,38	19 184 936,96
3	ТОВ "Біржа Електродвигунів"	43735150	100	1 000,00
4	ТОВ "ЗАВОД ЗВАРНИХ КОНСТРУКЦІЙ"	43898033	100	10 000,00
5	ТОВ "ХЕМЗ"	39939052	100	100,00
6	ТОВ "ЕК ХЕМЗ"	43402108	100	156 213 930,00
7	ТОВ "Технопарк Етал"	44000041	100	1 000,00
8	ТОВ "ЕТАЛ-КОНТРАКТОР"	43587508	100	1 000,00
9	ТОВ "Технопарк НОВА КАХОВКА"	44402397	100	61 676 167,79
10	ТОВ "РВС-ЕТАЛ"	43273924	100	1 000,00
11	ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ"	44237604	100	1 000,00
12	ТОВ "Технопарк НОВА КАХОВКА 2"	44213447	100	108 243 188,00
13	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "А.І. ВО"	44841135	100	1 000,00
	<b>Всього</b>			<b>345 334 422,75</b>

#### 6.1.2. Оборотні активи

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів

Стаття	тис. грн	
	Станом на 31.12.2025	Станом на 31.12.2024
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	126990	90071

Резерв очікуваних кредитних збитків	(5 085)	(90)
<b>Всього:</b>	<b>121915</b>	<b>89981</b>

Дебіторська заборгованість  
– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договору позики №28/01-21 від 28.01.21- ТОВ "ЗКЕМ"- 69 594,2 тис.грн.  
– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики №0121 від 19.04.21 - ТОВ "Біржа Електродвигунів"- 400,8 тис.грн  
– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики 06/04/21-2 від 28.02.2022р. ТОВ "ХЕМЗ"- 15 807,1 тис.грн  
– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики Договору позики №06/04/21-1 від 06.04.21.р. - ТОВ "ЕК ХЕМЗ" – 2 148,1 тис.грн  
– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договору позики №4321 від 21.05.21- ТОВ "НВП НКЕМЗ"- 1 099,8 тис.грн.  
– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договору позики №06/04/21-2 від 20.09.21- ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ"- 2,8 тис.грн.  
– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договору позики №01-02/23 від 01.02.2023- ТОВ "А.І.ВО"- 13,7 тис.грн.

#### Інша поточна дебіторська заборгованість

Стаття	Станом на 31.12.2025	Станом на 31.12.2024
<b>Інша поточна дебіторська заборгованість</b>	<b>286815</b>	<b>456087</b>
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	114	50
Резерв очікуваних кредитних збитків	(2981)	(24548)
<b>Всього:</b>	<b>283834</b>	<b>431539</b>

Товариством укладено Договір позики №28/01-21 від 28.01.2021р з ТОВ "ЗКЕМ" на суму 161 570 тис. грн. Строк погашення – 28.01.2026р.  
Товариством укладено Договір позики № 0121 від 19.04.21 з ТОВ "Біржа Електродвигунів" на суму 2 000 тис. грн. Строк погашення – 12.05.2026р.  
Товариством укладено Договір Позики № 06/04/21-2 від 06.04.21 з ТОВ "ХЕМЗ" на суму 88795 тис. грн. Строк погашення – 06.04.2026р.  
Товариством укладено Договір Позики № 06/04/21-1 від 06.04.21 з ТОВ "ЕК ХЕМЗ" на суму 17 334 тис. грн. Строк погашення – 06.04.2026р.  
Товариством укладено Договір Позики № 4321 від 21.05.21 з ТОВ "НВП НКЕМЗ" на суму 12 978 тис. грн. Строк погашення – 21.05.2026р.  
Товариством укладено Договір Позики № 06/08/21 від 06.08.21 з ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ" на суму 16 тис. грн. Строк погашення – 20.09.2026р.  
Товариством укладено Договір Позики № 01-02/23 від 01.02.2023 з ТОВ "А.І.ВО" на суму 4 120 тис. грн. Строк погашення – 20.09.2026р.

#### Грошові кошти

Найменування статті	31.12.2024	31.12.2025
Рахунки в банках, гривень.	104	3014
<b>Всього грошові кошти</b>	<b>104</b>	<b>3014</b>

Станом на 31.12.2025 р. на поточному рахунку у банках обліковується за номінальною вартістю грошові кошти на суму 3014 тис. грн. Поточні рахунки відкрито у банках АТ «МІБ» -95104.88 грн. , ПАТ «ОТП БАНК» - 8892.83 грн. та АТ "БАНК АЛЬЯНС" – 2 909 921,97 грн.

#### Резерв очікуваних кредитних збитків

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

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

первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та 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:

Найменування статті	Станом на 31.12.2024 р. (тис.грн)	Станом на 31.12.2025 р. (тис.грн)
Зареєстрований статутний капітал	50 000	50 000
Додатковий капітал (Емісійний дохід)	489 727	489 272
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	400 297	287403
Неоплачений капітал	(46600)	(46600)
Вилучений капітал	(220)	(220)
<b>Всього власний капітал</b>	<b>893 204 тис.грн</b>	<b>780310 тис.грн.</b>

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 31.12.2025 р. та на 31.12.2024 р. Товариства складає 50 000,00 (п'ятдесят мільйонів) грн. Сума сплаченого капіталу 3 400 000,00 (Три мільйони чотириста тисяч) грн., що складається з 3 400 000 (Три мільйони чотириста тисяч) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (Одна) грн., розміщених серед учасників Фонду, станом на 31.12.2025 р.

Станом на 31.12.2025 р. нерозподілений прибуток у складі власного капіталу Товариства складає 287 403 тис. грн.

### 6.1.4. Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Станом на 31.12.2025 року в балансі Товариства обліковується поточна заборгованість за винагородою КУА на суму 390 тис. грн. Заборгованість є поточною і буде погашена до кінця фінансового 2026 року.

### Інші поточні зобов'язання

Станом на 31.12.2025 року в балансі Товариства обліковується інша поточна кредиторська заборгованість в загальній сумі 278 тис. грн. Заборгованість є поточною і буде погашена протягом року. Тупчієнко С.А. за Договір купівлі-продажу частки ТОВ "НВП "НКЕМЗ" від 10.11.2020 року – 225,9 тис.грн, ТОВ "Теплик-Агро" – 50 тис. грн. Соловчук Л.І. переплата по договору відступки прав вимоги – 1000.44 грн., ТОВ ТЕХНОПАРК Харків – внесок до статутного капіталу – 1000,00 грн.

## 6.2. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід) за період з 01.01.2025 по 31.12.2025 р.

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.

тис.грн

Інші операційні доходи	2024	2025
Дохід від операційної курсової різниці	0	0
Дохід від операційної оренди активів	0	0

Інші операційні доходи	34	40460
<i>в т. ч. дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	0	0
<b>Всього</b>	<b>34</b>	<b>40460</b>
<b>Інші операційні витрати</b>		
Витрати від операційної курсової різниці	0	0
Штрафи, пені	0	0
Інші операційні витрати	345 794	152829
<i>в т. ч. витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	0	152829
<b>Всього</b>	<b>345794</b>	<b>152829</b>

### 6.2.1. Адміністративні витрати

	тис.грн	
<b>Адміністративні витрати</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Винагорода за управління активами	180	440
Оренда	0	64
Банківське обслуговування	0	1
Юридичні послуги	0	20
Інші витрати на обслуговування діяльності	40	0
<b>Всього</b>	<b>220</b>	<b>525</b>

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

Фактичний розмір винагороди КУА за 2025 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2025 фінансового року відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2025 фінансового року.), що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

Фактичний розмір винагороди КУА за 2025 рік не перевищив 20 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2025 фінансового року відповідно до вимог Положення №1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2025 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення №1468.

### 6.3. Звіт про рух грошових коштів за період з 01.01.2025 по 31.12.2025р.

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 01.01.2025 року по 31.12.2025 року

Станом на 31.12.2025 р. на поточному рахунку у банках обліковується за номінальною вартістю грошові кошти на суму 3014 тис. грн. Поточні рахунки відкрито у банках АТ «МІБ» -95104.88 грн. , ПАТ «ОТПІ БАНК» - 8892.83 грн. та АТ "БАНК АЛЬЯНС" – 2 909 921,97 грн.

Найменування статті	За період з 01.01.2025 по 31.12.2025	За період з 01.01.2024 по 31.12.2024
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>		
Надходження від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		
Інші надходження	3309	
Витрачання на оплату: товарів (робіт, послуг)	499	83
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		
Інші витрачання		

Чистий рух коштів від операційної діяльності	2810	-83
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>		
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій		
Надходження від отриманих: - відсотків	100	
дивідендів		
Надходження від погашення позик		1960
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		1
Витрачання на надання позик		2450
Інші платежі		
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	100	-491
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>		
Витрачання на сплату дивідендів		
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		
Чистий рух грошових коштів за звітний період	2910	-574
Залишок коштів на початок року	104	678
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-
Залишок коштів на кінець звітного періоду	3014	104

#### 6.4. Звіт про зміни у власному капіталі за період з 01.01.2025 р. по 31.12.2025р.

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 01.01.2025 року по 31.12.2025 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 01.01.2025 року по 31.12.2025 р.

Згідно звітності змінилися наступні показники:

Стаття	Зареєстрований капітал	Додактовий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений	Всього
Залишок на 01.01.2025	50 000	489727	400297	(46 600)	220	893204
Коригований залишок на початок року	50 000	489727	400297	(46 600)	220	893204
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	-112894	-	-	-112894
Зміни з боку учасників: внески до капіталу	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	-	-	-	-	-	-
Вплив змін у капіталі за період з 01.01.2025 р. по 31.12.2025 р.	-	-	-112894	-	-	-112894
Залишок на 31.12.2025	50 000	489727	287403	(46 600)	220	780310

Зміни у власному капіталі за період за період з 01.01.2025 року по 31.12.2025 р. відбулися за рахунок нерозподіленого прибутку (непокритого збитку). Зареєстрований капітал станом на 31.12.2025 року становить - 130 000 тис.грн.

#### 7.1 Умовні зобов'язання.

##### 7.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2025р. 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 доволно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові ограні 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 склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності 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**

Пов'язаними сторонами вважаються сторони, якщо одна сторона має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною.

Операції між пов'язаними сторонами - передбачають передачу ресурсів або зобов'язань, незалежно від стягування плати.

Спільний контроль – зафіксоване угодою розподілення прав контролю.

Пов'язані сторони Фонду включають учасників, ключовий управлінський персонал і його близькі родичі, підприємства, які мають спільних власників та перебувають під спільним контролем, підприємства, що перебувають під контролем ключового управлінського персоналу, а також Фонду, стосовно яких у Фонду є істотний вплив.

Пов'язаними сторонами Фонду є:

**Інформація про власників та керівника заявника**

Група	№ п/п	Повна назва юридичної особи – власника (акціонера, учасника) заявника чи прізвище, ім'я та по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи заявника	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи-власника заявника або ідентифікаційний номер фізичної особи	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6
A		Власники – фізичні особи			
	1	<b>Соловчук Віктор Михайлович (Кінцевий бенефіціарний власник (контролер))</b>		м. Київ, вул. Липська,	0,00003
	2	<b>Соловчук Леонід Вікторович</b>		м. Київ, вул. Шовковична,	49,99998
	3	<b>Соловчук Євген Вікторович</b>		м. Київ, вул. Шовковична,	49,99998
B		ТОВ "ЗКЕМ"	39968214	27000, Кіровоградська обл., Новоукраїнський р-н, смт. Добровеличківка, вул. Центральна, 84	10
		Керівник Дробот Віталій Вадимович			-
		ТОВ "НВП "НКЕМЗ"	39581767	27000, Кіровоградська обл., Новоукраїнський р-н, смт. Добровеличківка, вул. Центральна, 84	90,38
		Керівник Скірко Ірина Володимирівна			-

	ТОВ "Біржа Електродвигунів"	43735150	74900, Херсонська обл., м. Нова Каховка, вул. Першотравнева, 35	100
	Керівник Каратнік Віталій Васильович			-
	ТОВ "ЗАВОД ЗВАРНИХ КОНСТРУКЦІЙ"	43898033	27000, Кіровоградська обл., Новоукраїнський р-н, смт. Добровеличківка, вул. Центральна, 84	100
	Керівник Філатов Олексій Олександрович			-
	ТОВ "ХЕМЗ"	39939052	61037, м. Харків, просп. Героїв Харкова, 199	100
	Керівник Сергієнко Сергій Анатолійович			-
	ТОВ "ЕК ХЕМЗ"	43402108	61037, м. Харків, просп. Героїв Харкова, 199	100
	Керівник Сергієнко Сергій Анатолійович			-
	ТОВ "Технопарк Етал"	44000041	28000, Кіровоградська обл., м. Олександрія, вул. Заводська, 1	100
	Керівник Карпенко Вадим Славійович			-
	ТОВ "ЕТАЛ-КОНТРАКТОР"	43587508	28000, Кіровоградська обл., м. Олександрія, вул. Заводська, 1	100
	Керівник Ейбоженко Сергій Васильович			-
	ТОВ "Технопарк НОВА КАХОВКА"	44402397	27000, Кіровоградська обл., Новоукраїнський р-н, смт. Добровеличківка, вул. Центральна, 84	100
	Керівник Краснопорова Вікторія Юріївна			-
	ТОВ "РВС-ЕТАЛ"	43273924	28000, Кіровоградська обл., м. Олександрія, вул. Заводська, 1	100
	Керівник Гриценко Юрій Володимирович			-
	ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ"	44237604	61037, м. Харків, просп. Героїв Харкова, 199	100
	Керівник Колодій Іван Миколайович			-
	ТОВ "Технопарк НОВА КАХОВКА 2"	44213447	27000, Кіровоградська обл., Новоукраїнський р-н, смт. Добровеличківка, вул. Центральна, 84	100
	Керівник Стрельцова Тетяна Василівна			-
	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "А.І. ВО"	44841135	27000, Кіровоградська обл., Новоукраїнський р-н, смт. Добровеличківка, вул. Центральна, 84	100
	Керівник Полозюк Олександра Олегівна			-
	Керівник компанії з управління активами			-
2	<b>Бондар Алла Василівна (ТОВ «КУА «ЦИКАДА» (з 18.08.2025 р.)</b>		Україна, Київська обл., Бородянський район, с. Бородянка	-
	Всього:	5		

Керуючись п.6 МСБО 25 «Розкриття інформації про пов'язані сторони», який свідчить що відносини між зв'язаними сторонами можуть впливати на прибуток або збиток та на фінансовий стан суб'єкта господарювання, Фонд повідомляє, що протягом звітного періоду з 01.01.2025 по 31.12.2025 р відбулись такі операції з пов'язаними сторонами:

У звітному 2025 році Фондом проводилися наступні операції з пов'язаними сторонами:

Вид (зміст) операцій, характер заборгованості	(тис. грн.) За період з 01.01.2025 по 31.12.2025
1	2
Винагорода КУА за управління активами Фонду	160
Товариством укладено Договір позики №28/01-21 від 28.01.2021р з ТОВ "ЗКЕМ" на суму 161 570 тис. грн. Строк погашення – 28.01.2026р.	161 570
Нараховано відсотки згідно Договору позики №28/01-21 від 28.01.2021р	69 594,2
Товариством укладено Договір позики № 0121 від 19.04.21 з ТОВ "Біржа Електродвигунів" на суму 2 000 тис. грн. Строк погашення – 12.05.2026р.	2 000
Нараховано відсотки згідно Договору позики №0121 від 19.04.21	400,8
Товариством укладено Договір Позики № 06/04/21-1 від 06.04.21 з ТОВ "ЕХ ХЕМЗ" на суму 17 334 тис. грн. Строк погашення – 06.04.2026р.	17 334
Нараховано відсотки згідно Договору позики №06/04/21-1 від 06.04.21	2 148,1
Товариством укладено Договір Позики № 4321 від 21.05.21 з ТОВ "НВП НКЕМЗ" на суму 12 978 тис. грн. Строк погашення – 21.05.2026р.	12 978
Нараховано відсотки згідно Договору позики №4321 від 21.05.21	1 099,8
Товариством укладено Договір Позики № 06/08/21 від 06.08.21 з ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ" на суму 16 тис. грн. Строк погашення – 20.09.2026р.	16
Нараховано відсотки згідно Договору позики №06/08/21 від 06.08.21	2,8
Товариством укладено Договір Позики № 01-02/23 від 01.02.2023 з ТОВ "А.І.ВО" на суму 4 120 тис. грн. Строк погашення – 20.09.2026р.	4 120
Нараховано відсотки згідно Договору позики № 01-02/23 від 01.02.2023	13,7

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 31.12.2025

Товариством укладено Договір позики №28/01-21 від 28.01.2021р з ТОВ "ЗКЕМ" на суму 161 570 тис. грн. Строк погашення – 28.01.2026р.

Товариством укладено Договір позики № 0121 від 19.04.21 з ТОВ "Біржа Електродвигунів" на суму 2 000

тис. грн. Строк погашення – 12.05.2026р.

Товариством укладено Договір Позики № 06/04/21-2 від 06.04.21 з ТОВ "ХЕМЗ" на суму 88795 тис. грн. Строк погашення – 06.04.2026р.

Товариством укладено Договір Позики № 06/04/21-1 від 06.04.21 з ТОВ "ЕХ ХЕМЗ" на суму 17 334 тис. грн. Строк погашення – 06.04.2026р.

Товариством укладено Договір Позики № 4321 від 21.05.21 з ТОВ "НВП НКЕМЗ" на суму 12 978 тис. грн. Строк погашення – 21.05.2026р.

Товариством укладено Договір Позики № 06/08/21 від 06.08.21 з ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ" на суму 16 тис. грн. Строк погашення – 20.09.2026р.

Товариством укладено Договір Позики № 01-02/23 від 01.02.2023 з ТОВ "А.І.ВО" на суму 4 120 тис. грн. Строк погашення – 20.09.2026р.

– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договір позики №28/01-21 від 28.01.21- ТОВ "ЗКЕМ"- 69 594,2 тис.грн.

– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики №0121 від 19.04.21 - ТОВ "Біржа Електродвигунів"- 400,8 тис.грн

– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики 06/04/21-2 від 28.02.2022р. ТОВ "ХЕМЗ"- 15 807,1 тис.грн

– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики Договір позики №06/04/21-1 від 06.04.21.р. - ТОВ "ЕК ХЕМЗ" – 2 148,1 тис.грн

– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договір позики №4321 від 21.05.21- ТОВ "НВП НКЕМЗ"- 1 099,8 тис.грн.

– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договір позики №06/04/21-2 від 20.09.21- ТОВ "ТЕХНОПАРК ХАРКІВ"- 2,8 тис.грн.

– нараховані, але не сплачені відсотки за Договором позики № Договір позики №01-02/23 від 01.02.2023- ТОВ "А.І.ВО"- 13,7 тис.грн.

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

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

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

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 31.12.2025 р. на поточному рахунку у банках обліковується за номінальною вартістю грошові кошти на суму 3014 тис. грн. Поточні рахунки відкрито у банках АТ «МІБ» -95104.88 грн. , ПАТ «ОТП БАНК» - 8892.83 грн. та АТ "БАНК АЛЬЯНС" – 2 909 921,97 грн.

За проведеним аналізом керівництвом Товариства встановлено, що банк характеризується дуже високим ступенем довіри. Тому, станом на 31.12.2025 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 справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонда 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 прогнозі 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 (ризиків 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 31.12.2025 становить 411 620,9 тис. грн.,**

кількість розміщених акцій 3 316 133 штук,

вартість 1 розміщеної акції Фонду складає 124 грн .13 коп.

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

### Інформація про вартість чистих активів

№ з/п	Найменування показника	Станом на 31.12.2025	Станом на 31.12.2024
1	Активи фонду, грн. (оціночна вартість)	412 289 081,61	893 781 293,99
2	Зобов'язання фонду, грн.	668 164,65	578 164,65
3	Вартість чистих активів фонду, грн. (ряд.1 - ряд.2)	411 620 916,96	893 203 129,34
4	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, одиниць	3 316 133	3 316 133
5	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу серед фізичних осіб-резидентів, одиниць	3 316 133	3 316 133
6	Кількість учасників фонду (осіб), у т.ч. фізичних осіб-резидентів	3	3
7	Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію або інвестиційний сертифікат, грн./один. (ряд.3/ряд.4)	124,13	269,35
8	Номінальна вартість одного цінного папера, грн.	1,00	1,00
9	Розрахункова вартість одного цінного паперу, грн.	124,13	269,35

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 2025 року входять :

- основні засоби – 26767 тис.грн.
- грошові кошти - 3014 тис. грн.
- фінансові інвестиції в корпоративні права - 345334 тис грн.
- дебіторська заборгованість – 405 863 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 01.11.2025 № 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 2025 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 50 000 000,00 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. Управління капіталом**

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства планує здійснювати огляд структури капіталу на щорічній основі та аналізувати вартість капіталу та притаманні його складовим ризики.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2025 р. становить 780310 тис. грн.

#### **11. Події після Балансу**

Датою затвердження даної річної фінансової звітності до випуску є **20 лютого 2026 року**.

В період між звітною датою (31 грудня 2025 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.

Воєнний стан та загальну мобілізацію в Україні продовжено на 90 діб, починаючи з 3 лютого 2026 року. Відповідні закони, підписані Президентом 26 січня 2026 року, встановлюють дію режиму до 4 травня 2026 року.

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.

Голова Наглядової ради ПАТ "ЗНВКІФ "САТЕЛІТ"



Соловчук В.М.

Протипуришно, протипуришно та  
скріплено відбитком печатки 46 аркушин

Ключовий партнер з аудиту  
ТОВАР «АУДИТ ПІНОС ОБЛІК»

ГЛИГАЛО Р.І.

