



Синтез-Аудит-Фінанс

Аудиторська фірма

69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка 60/4, тел./ факс: 212-00-97
Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1372

e-mail: info@saf-audit.com.ua

сайт: <http://saf-audit.com.ua/>

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН»,
активи якого перебувають в управлінні
ПРИВАТНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ
ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «КУБ» за 2024 рік**

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Загальним зборам АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН»

Уповноваженій особі учасника АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН»

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН» (далі – АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» або Фонд або Товариство), у складі:

- Звіту про фінансовий стан на 31.12.2024 р.;
- Звіту про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за рік, що закінчився 31.12.2024 р.;
- Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31.12.2024р.;
- Звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2024р.;
- Приміток до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2024р., включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

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

до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РСМЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також ми виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РСМЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.6 у фінансовій звітності, в якій розкривається вплив військової агресії на діяльність Товариства. Станом на дату складання фінансової звітності, ведуться бойові дії на території України та введено воєнний стан (відповідно до УКАЗУ ПРЕЗИДЕНТА УКРАЇНИ №64/2022 Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р.), що дає підстави вважати, що є суттєва невизначеність, щодо стабільності подальшого функціонування та обсягів зменшення ринку фінансових послуг на території країни взагалі.

В зв'язку з невизначеністю щодо тривалості війни, масштабів руйнувань підприємств та інфраструктури країни, попередню оцінку потенційного фінансового впливу цієї події на подальший фінансовий стан товариства на дату затвердження звітності визначити неможливо. Наразі керівництво вважає можливим продовження діяльності товариства в найближчому майбутньому.

Фонд не здійснює діяльність з юридичними чи фізичними особами, які знаходяться в санкційних списках Державної служби фінансового моніторингу (особи-резиденти росії та білорусі). Фінансові послуги, що надаються Товариством, мають виключно національний характер, тому санкції щодо росії та білорусі не мають впливу на результат ведення діяльності Товариства.

На дату затвердження фінансової звітності Фонд та КУА не знаходиться в епіцентрі бойових дій, щодо наявних на балансі активів відсутня інформація щодо виявлення ознак їх знецінення, відсутнє пошкодження чи знищення майна. У Фонду присутні джерела фінансування необхідних витрат.

Однак загальноєкономічна ситуація, що склалася внаслідок воєнної агресії росії призводить до цілого ряду небезпечних впливів на результати економічної діяльності в цілому. Як зазначено в Примітці 2.6, ці події або умови вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Наш висновок не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалось при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питань, описаних в розділі «Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2024 року в поточних активах в звіті про фінансовий стан врахована торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість (дебіторська заборгованість за виданими авансами – 1 тис. грн, заборгованість за реалізовані фінансові інвестиції – 366 тис. грн, за розрахунками по позикам та відсоткам – 150 971

тис. грн) (Примітка 6.1.1) в сумі 151 338 тис. грн, що складає 93% активів Товариства та на думку аудитора є значимим та суттєвим показником фінансової звітності Товариства.

У зв'язку з тим, що обсяг дебіторської заборгованості є істотним, це питання є ключовим питанням аудиту.

Ми виконали наступні процедури:

- перевірили терміни виникнення дебіторської заборгованості для виявлення можливого прострочення договірних платежів;
- здійснили аналіз суджень управлінського персоналу, використаних для оцінки розміру кредитного ризику, провели аналіз методики розрахунку резерву під очікувані кредитні збитки, на предмет відповідності вимогам МСФЗ та специфіки діяльності Товариства, здійснили перерахунок резерву під очікувані кредитні збитки;
- перевірили методологію оцінки дебіторської заборгованості;
- сформуvalи запити щодо підтвердження заборгованостей;
- оцінили та перевірили ефективність внутрішнього контролю Фонду стосовно обліку та оцінки дебіторської заборгованості;
- здійснили оцінку належності (повноти та точності) розкриття у фінансовій звітності (зокрема в примітках) дебіторської заборгованості та резерву під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю (примітка 6.1.1, 10).

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 Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення

суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

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

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

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

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

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

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

На виконання вимог, встановлених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) від 22.07.2021 № 555 «Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», аудитор здійснив додаткові аудиторські процедури щодо отримання інформації, яка поширюється на звіти суб'єктів аудиторської діяльності, надані до НКЦПФР інститутами спільного інвестування, та висловлює думку щодо повного розкриття інформації про наступні питання:

Основні відомості про
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙКОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН»

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙКОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН» (далі – АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» або Фонд)
Код за ЄДРПОУ	44485824
Дата та номер запису в ЄДР про проведення державної реєстрації юридичної особи	08.10.2021, 1000711020000048363
Вид діяльності за КВЕД	Код КВЕД 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний) Код КВЕД 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.
Тип, вид та клас фонду	Закритого типу, строковий, недиверсифікованого виду, венчурний
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	27.10.2021 № 01318
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13301318
Строк діяльності фонду	30 років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ -Дата внесення до реєстру 27.10.2021р.
Місцезнаходження	Україна, місто Київ, вул. Нижній Вал, б.15-А, офіс 14
Договір на управління активами	Договір №БІ-1/813 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду (нова редакція) від 12.12.2022.

Основні відомості про
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА
АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «КУБ»

Повне найменування	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «КУБ»
Код за ЄДРПОУ	33592401
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний) 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у. 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення
Місцезнаходження	Україна, 61166, Харківська обл., місто Харків, пр.Науки, будинок 30
Ліцензія	Ліцензія на провадження професійної діяльності на ринках капіталу — діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), Рішення НКЦПФР № 545 від 29 квітня 2016, строк дії з 29.04.2016 необмежений).

Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» є Міщенко Олег Леонідович (РНОКНН 2982102096), Україна, 04210, місто Київ, вул. Тимошенка Маршала, будинок 18, квартира 106. Прямий вирішальний вплив, відсоток частки статутного капіталу - 100% розміщених акцій.

На думку аудитора, Товариством належним чином та повно розкрито інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31.12.2024

року відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності №163 від 19.03.2021 року. Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи, не є підприємством, що становить суспільний інтерес. У Товариства відсутні материнські та дочірні компанії.

***Розкриття інформації про відповідність розміру статутного капіталу
установчим документам, повноти сплати статутного капіталу***

Товариство створене на підставі рішення засновника Товариства 09 вересня 2021 року (Рішення одноосібного засновника №б/н від 09 вересня 2021 року). Перша редакція Статуту Товариства затверджена Рішенням одноосібного засновника Фонду (Рішення одноосібного засновника № б/н від 08.10.2021 р.), державну реєстрацію проведено 08.10.2021 року (реєстраційний номер справи 10007104836322, код доступу 268274428846).

Свідомством про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду № 003980 від 23.03.2023, яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, засвідчено випуск простих іменних акцій у кількості 156 500 штук, номінальною вартістю 1000 гривень 00 копійок на загальну суму 156 500 000 гривень 00 копійок, форма існування - бездокументарна.

Статут (нова редакція) АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» був затверджений Рішенням одноосібного учасника б/н від 12.12.2022, і становить 156 500 тис. грн.

Станом на 31.12.2024 року статутний капітал АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» зареєстрований згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування», обліковується на рахунку 401 «Статутний капітал» у сумі 156 500 тис. грн та відповідає Статуту і проспекту емісії. Статутний капітал Товариства поділяється на 156 500 (сто п'ятдесят шість тисяч п'ятсот) штук простих іменних акцій, номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень 00 копійок кожна.

Статутний капітал Фонду сформований виключно за рахунок грошових внесків засновника.

Акціонер Товариства станом на 31.12.2024 року:

Акціонер (учасник) Фонду, на підставі інформації з реєстру власників іменних цінних паперів станом на звітну дату звітного періоду	% володіння від акцій в обігу (від голосуючих акцій)
Міщенко Олег Леонідович, Україна, 04210, місто Київ, вул. Тимошенка Маршала, будинок 18, квартира 106	100%

З дати створення та до звітної дати не відбувались зміни у складі акціонерів (кінцевих бенефіціарів) Фонду.

Акції розміщуються виключно шляхом приватного розміщення серед визначеного кола осіб. Учасниками фонду можуть бути юридичні та фізичні особи.

Регламент Фонду затверджено Рішенням одноосібного учасника АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» №б/н від 08.10.2021 року. 12.12.2022 р. прийнято рішення щодо внесення змін до Інвестиційної декларації Регламенту Товариства (Рішення одноосібного учасника АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» від 12.12.2022р.).

Проспект емісії акцій Фонду затверджено Рішенням одноосібного учасника АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» від 12.12.2022 року.

Таким чином, на звітну дату сума статутного капіталу складає:

Зареєстрований	– 156 500 тис. грн;
Сплачений (виключно грошовими коштами)	– 85 636 тис. грн;
Несплачений	– (70 864) тис. грн.

На думку аудитора, розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає установчим документам Товариства.

Інформація про стан корпоративного управління

Формування складу органів корпоративного управління в АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» здійснюється відповідно до Статуту, затвердженого Рішенням одноосібного засновника Фонду від 12 грудня 2022 р.

Згідно Статуту в АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» повинні функціонувати наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Загальні збори є вищим органом Фонду.

Наглядова рада Фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Фонду та здійснює нагляд за діяльністю Фонду і виконанням умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Фонду.

Одноосібним засновником Фонду (Рішення одноосібного засновника №б/н від 08.10.2021р.) було вирішено не створювати Наглядову раду Фонду. Повноваження Наглядової ради Фонду, передбачені статтею 34 Закону України, а також внутрішніми документами Фонду покладено на одноосібного засновника (учасника) Фонду Міщенко Олега Леонідовича.

Кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту та регламенту Фонду.

Нашим обов'язком відповідно до вимог, викладених у частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» також є висловлення думки щодо інформації, зазначеної в пунктах 5-9 цієї частини, а також перевірка інформації, зазначеної в пунктах 1-4 цієї частини.

Відповідно до інформації, розкритої у Звіті про корпоративне управління Фонду, аудитор дійшов наступного висновку, що відображений в розділі «Висновок щодо відповідності стану корпоративного управління».

Висновок щодо відповідності стану корпоративного управління

На підставі роботи, проведеної під час аудиту, на нашу думку, Звіт про корпоративне управління підготовлено відповідно до вимог, викладених у частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та відповідно до вимог статті 12² Закону України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг».

Відповідно до вимог, викладених в пунктах 5-9 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» ми повідомляємо, що інформація у Звіті про корпоративне управління, стосовно:

- опису основних характеристик внутрішнього контролю і управління ризиками Фонду,
- переліку осіб, які прямо або опосередковано є власниками значного пакета акцій Фонду,
- будь-яких обмежень прав участі та голосування акціонерів (учасників) на загальних зборах Фонду,
- про порядок призначення та звільнення посадових осіб Фонду,
- повноваження посадових осіб фонду

узгоджується із інформацією, що міститься у внутрішніх, корпоративних та статутних документах, розкрита повно та достовірно за звітний період, що закінчився 31.12.2024 року.

Крім того, під час аудиту Звіту про корпоративне управління ми перевірили, що інформація, розкриття якої вимагається пп. 1-4 частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», а саме:

- принципи корпоративного управління, що застосовуються Товариством в своїй діяльності, та дотримання яких забезпечується шляхом виконання норм чинного законодавства України, зокрема Закону України «Про інститути спільного інвестування», нормативно-правових актів НКЦПФР, установчих документів Фонду, внутрішніх положень та наказів, прийнятих на реалізацію та виконання цих принципів,

- про проведені загальні збори акціонерів (учасників) та загальний опис прийнятих рішень,

- про відсутність Наглядової ради та склад виконавчого органу, повноваження якого покладено на ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «КУБ», інформацію про проведені засідання та загальний опис прийнятих рішень розкрита у Звіті про корпоративне управління повністю у відповідності до вимог частини третьої статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

***Висловлення думки щодо дотримання вимог нормативно-правових актів
Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів
спільного інвестування***

Розмір чистих активів або власного капіталу Фонду, що відображений у фінансовій звітності станом на 31.12.2024, складає 161 618 тис. грн.

Перевіркою встановлено, що фінансові звіти об'єктивно та достовірно розкривають інформацію про вартість чистих активів фонду станом на 31.12.2024 року, тобто про розмір його статутного капіталу, додаткового капіталу, нерозподіленого прибутку та неоплаченого капіталу.

Оцінка вартості чистих активів фонду здійснюється у відповідності з «Положенням про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування», затвердженим рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 30.07.2013 № 1336.

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

На думку аудитора, склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду відповідають вимогам законодавства, а саме Закону України «Про інститути спільного інвестування» та «Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 року № 1753, що висуваються до даного виду ІСІ, а саме розділу II. «Загальні вимоги щодо складу та структури активів ІСІ» та розділу V. «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ».

***Висловлення думки щодо дотримання вимог законодавства щодо суми
витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ***

Згідно п.2.10 Положення №1468 витрати, які сплачуються за рахунок активів ІСІ, не повинні перевищувати 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії. 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» за 2024 рік становить 17 300 874,26 грн (115 339 161,72 грн * 15%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та інших обов'язкових платежів, передбачених чинним

законодавством) за 2024 складають суму 36 591,45 грн, що не перевищує нормативний показник. Отже вимоги законодавства дотримано.

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

Мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи, як інституту спільного інвестування. Станом на 08 жовтня 2021 року 1250 мінімальних заробітних плат становив 7 500 000,00 грн /6000,00грн*1250/.

Активи Фонду станом на 31.12.2024 року склали 162 412 тис. грн, що перевищує мінімальний обсяг активів, встановлений законом, та відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Інформація щодо розрахунку пруденційних показників

Аудитор не висловлює думку щодо правильності розрахунку пруденційних показників у зв'язку з тим, що законодавством не передбачено здійснення розрахунку пруденційних нормативів для венчурних інститутів спільного інвестування відповідно до пункту 4 глави 2 «Особливості системи управління ризиками діяльності з управління активами» розділу XI «Внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків» «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» із змінами і доповненнями, затвердженого рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 01.10.2015 № 1597, яке тимчасово призупинено для усіх професійних учасників на період дії воєнного стану та 90 днів з його завершення (пп.1 та 10 Рішення № 153 від 15.02.2023).

Висловлення думки щодо пов'язаних сторін

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

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

Перелік пов'язаних осіб Товариства за рік, що закінчується 31.12.2024 та інформація щодо них відображена в примітці 7.

Нами перевірені документи АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності та які управлінський персонал ПРАТ «КУА АПФ «КУБ» міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» протягом 2024 року.

Ми не виявили пов'язаних сторін Фонду та/або операцій з пов'язаними сторонами, які не були розкриті у фінансовій звітності АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року. На нашу думку інформація про пов'язаних сторін, зокрема перелік пов'язаних сторін, здійснені з ними операції та залишки заборгованості достовірно розкриті в Примітках до фінансової звітності у відповідності з МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони».

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудит проведено Приватним підприємством «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс», номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 1372.

Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс». Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 23877071. Місцезнаходження: 69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича-Данченка, будинок 60, кв.4 тел. (061) 212-05-81, 212-00-97, e-mail: info@saf-audit.com.ua, веб сайт: www.saf-audit.com.ua

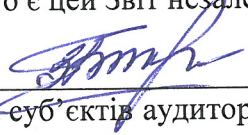
Приватне підприємство «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс» включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності до розділу 3 «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств» за номером 1372. Рішення Аудиторської палати України про проходження перевірки з контролю якості № 2/КЯ від 15.03.2023 року.

Дата та номер договору на проведення аудиту фінансової звітності за 2024 рік: Додаткова угода № 4 від 12.05.2025 до Договору №114/2022 від 12.12.2022 року.

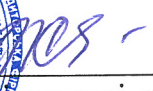
Дата початку аудиту: 12.05.2025.

Дата закінчення аудиту: 15.09.2025.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є

Звегінцева Катерина Костянтинівна 
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100933)

Від імені ПП «Аудиторська фірма «Синтез-Аудит-Фінанс»

Генеральний директор Гончарова Валентина Георгіївна 
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 100931)



69091, м. Запоріжжя, вул. Немировича – Данченка, будинок 60, квартира 4.
тел. (061) 212-05-91

15 вересня 2025 року

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН»**
(код за ЄДРПОУ 44485824)
надалі - Фонд

Фінансова звітність за рік 2024, що закінчився 31 грудня 2024 року
Зміст

Комплект фінансової звітності за МСФЗ. Звіт про фінансовий стан	3
Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід	4
Звіт про рух грошових коштів	5
Звіт про зміни у власному капіталі	6
Примітки до фінансової звітності	7
1. Загальна інформація	7
2. Загальна основа формування фінансової звітності	7
2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ	7
2.2. Нові МСФЗ, прийняті станом на 01.01.2024 р. та ефективна дата їх настання	8
2.3. Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність.	10
2.4. Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках та розкриттях	11
2.5. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення	11
2.6. Принцип безперервності діяльності	11
2.7. Звітний період фінансової звітності	12
2.8. Розкриття в виконання вимог щодо таксономії	12
3. Суттєві положення облікової політики	12
3.1. Основи оцінки, застосовані при складанні фінансової звітності	12
3.2. Загальні положення щодо облікових політик	13
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів	14
3.4. Облікові політики щодо оренди	17
3.5. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності	18
4. Основні припущення, оцінки та судження	19
4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ	19
4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду	19
4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	19
4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів	20
4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів	21
4.6. Використання ставок дисконтування	24
4.7. Судження щодо оренди	24
4.8. Судження щодо оподаткування	24
4.9. Інші джерела невизначеності	25
5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості	25
5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю	25
5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості	26

5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»	27
6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах	27
6.1. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року	27
6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	31
6.3. Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	33
6.4. Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	33
7. Операції з пов'язаними сторонами	33
8. Фінансова звітність в умовах гіперінфляції	38
9. Управління капіталом	38
10. Ризики	40
11. Розкриття іншої інформації	45
12. Події після дати Балансу	45

Комплект фінансової звітності за МСФЗ

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

Станом на 31 грудня 2024 року

(у тисячах українських гривень)

Показник	Примітки	На кінець поточного звітного періоду	На початок поточного звітного періоду
1	2	3	4
Активи			
Непоточні активи	6.1.1.	10823	4402
Загальна сума непоточних активів	6.1.1.	10823	4402
Поточні активи			
Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість з	6.1.1.	151338	21199
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.1.1., 6.3.	251	431
Загальна сума поточних активів за винятком непоточних активів або груп вибуття, класифікованих як утримувані для продажу або утримувані для виплат власникам	6.1.	162411	21630
Непоточні активи або групи вибуття, класифіковані як утримувані для продажу або як утримувані для виплати власникам		0	0
Загальна сума поточних активів	6.1.	151588	21630
Загальна сума активів	6.1.	162412	26032
Власний капітал та зобов'язання			
Власний капітал			
Статутний капітал	6.1.2, 6.4.	156500	156500
Додатковий капітал		49725	2837
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	6.1.2.	26257	5924
Несплачений капітал	6.1.2.	(70864)	(141643)
Загальна сума власного капіталу	6.1.2.	161618	23618
Зобов'язання			
Непоточні зобов'язання			
Непоточне забезпечення			
Загальна сума непоточних забезпечень		0	0
Загальна сума непоточних зобов'язань		0	0
Поточні зобов'язання	6.1.3., 6.1.	794	2414
Поточні забезпечення		0	0
Загальна сума поточних забезпечень		0	0
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	6.1.3.	794	2414
Загальна сума поточних зобов'язань	6.1.3., 6.1.	794	2414
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань	6.1.	162412	26032

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД,
прибуток та збиток, за функцією витрат
За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року
(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Дохід від звичайної діяльності		0	0
Собівартість реалізації		0	0
Валовий прибуток		0	0
Адміністративні витрати	6.2.	(692)	(565)
Інші доходи	6.2.	39227	4196
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		38535	3631
Інша витрата	6.2.	(10661)	(154)
Інші прибутки (збитки)	6.2.	0	768
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності та сторнування збитку від зменшення корисності), визначений згідно з МСФЗ 9	6.2.	(2041)	(13)
Прибуток (збиток) до оподаткування:			
прибуток	6.2.	25833	4232
Витрати на сплату податку		0	0
Прибуток (збиток)	6.2.	25833	4232

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШИЙ СУКУПНИЙ ДОХІД,
компоненти іншого сукупного доходу, відображені після оподаткування
За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року
(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Інший сукупний дохід	0	0	0
Загальна сума сукупного доходу	6.2.	25833	4232

Прибуток на акцію

	Примітки	Поточний звітний період	Порівняльний звітний період
Прибуток на акцію (для звичайних акцій) (в гривнях)			
Базовий прибуток на акцію			
Базовий прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває		301,66	284,85
Базовий прибуток (збиток) на акцію від припиненої діяльності			
Загальна сума базового прибутку (збитку) на акцію		301,66	284,85
Розбавлений прибуток на акцію			
Розбавлений прибуток (збиток) на акцію від діяльності, що триває		-	-
Розбавлений прибуток (збиток) на акцію від припиненої діяльності		-	-
Загальна сума розбавленого прибутку (збитку) на акцію		-	-

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.



ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

прямий метод

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Поточний звітний період	Попередній звітний період
Грошові кошти від операційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	6.3.	117195	26435
Виплати постачальникам за товари роботи, послуги		(598)	(426)
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	6.3.	(247096)	(38656)
Дивіденди отримані		0	0
Проценти отримані	6.3.	21440	3837
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(109059)	(8810)
Грошові кошти від інвестиційної діяльності			
Інші надходження грошових коштів від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	6.3.	15026	523
Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	6.3.	(18891)	(1651)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	6.3.	(3865)	(1128)
Грошові кошти від фінансової діяльності			
Надходження від випуску акцій	6.3.	117680	10200
Дивіденди сплачені		(4923)	0
Інші платежі	6.3.	(13)	(6)
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності (використані у фінансовій діяльності)	6.3.	112744	10194
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів	6.3.	-180	256
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	6.3.	431	175
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	6.3.	251	431

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(у тисячах українських гривень)

	Примітки	Статутний капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Усього капітал
31.12.2022		156500		1692	(149000)	9192
ий прибуток(збиток) втний період	6.1.2.	-		4232	-	4232
ск власного капіталу		-		-	-	-
одження від власного алу	6.1.2.			-	7357	7357
і надходження			2837			2837
31.12.2023	6.1.2.	156500	2837	5924	(141643)	23618
тий прибуток(збиток) вітний період	6.1.2.	-		25833	-	25833
пуск власного талу		-		-	-	-
ходження від ного капіталу	6.1.2.			-	70779	70779
плата власникам тендів				(5500)		(5500)
надходження			46888			46888
31.12.2024	6.1.2.	156500	49725	26257	(70864)	161618

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Кочетова Т.Р.



ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року
(Примітки є невід'ємною частиною фінансової звітності)

1. Загальна інформація

Повне найменування: **АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН»**

Скорочене найменування: **АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН»**

Код ЄДРПОУ: 44485824

Код за ЄДРІСІ: 13301318

Місцезнаходження: Україна, місто Київ, вул. Нижній Вал, б.15-А, офіс 14

Дата реєстрації: 08.10.2021 р. Номер запису в ЄДР юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 1000711020000048363

Свідцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду: №003478 від 27.10.2021р.

Види діяльності:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний)

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.

Компанія з управління активами (далі КУА, Компанія): ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ "КУБ", код ЄДРПОУ 33592401, ліцензія на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку Рішенням №545 від 29 квітня 2016 року, строк дії з 29.04.2016р. – необмежений. Договір №БІ-1/813 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 08.10.2021 р., додаткова угода №1 від 23.11.2022р. до Договору №БІ-1/813 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 08.10.2021 р., додаткова угода №2 від 12.12.2022р. до Договору №БІ-1/813 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 08.10.2021 р. строком на три роки.

Голова Правління ПРАТ "КУА АПФ "КУБ" – Вовк С.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ» -Кочетова Т.Р.

Компанія та Фонд не є контролером/учасником небанківської фінансової групи.

Компанія та Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Протягом звітного року акції Фонду не були допущені до торгів на операторах організованих ринків капіталу.

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

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про КУА та Фонд: kuakub.usoz.ua

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів

при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонда за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в чинній редакції, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Ця річна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 31 грудня 2024 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, Фонд керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2.2. Нові МСФЗ, прийняті станом на 01.01.2024 р. та ефективна дата їх настання

Стандарти, що були прийняті станом на 01.01.2024, але ефективна дата яких не настала:

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	Компанія 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 I 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	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Компанія не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія 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	Компанія 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 її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, компанія 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	Компанія 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 її фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів

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
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 класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає: Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості. Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах. Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівняльності фінансової звітності між компаніями. Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності	1 січня 2027 року	Компанія планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року	Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема: Необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів. Перекласифікація деяких елементів звітності , щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації. Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків. Збільшення обсягу підготовчої роботи , включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації. Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами , оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану. Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає: Визначення ключових областей, що підлягають зміні. Розробку оновленої структури фінансової звітності. Навчання відповідального персоналу. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування. Компанія усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування
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 компанія не підпадає під дію МСФЗ 19	Компанія не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим компанія не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосовних стандартів

Керівництво Фонду очікує, що набуття чинності вищезазначених стандартів та інтерпретацій не матиме істотного

впливу на фінансову звітність. Наразі Фонд не планує дострокове застосування зазначених стандартів та тлумачень. Всі правки чи зміни, що почали діяти в звітному періоді та були релевантними для діяльності Фонду застосовувались. Застосування нових та змінених стандартів МСФЗ та тлумачення до них, що набули чинності з 01 січня 2024 року не мало суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду..

Керівництво очікує, що набуття чинності вищезазначених стандартів та інтерпретацій не матиме істотного впливу на фінансову звітність.

2.3 . Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність.

Війна росії продовжує завдавати руйнівних соціальних та економічних збитків Україні. Але попри війну макроекономічна стабільність зберігається завдяки значній зовнішній підтримці. До 19 грудня 2024 року до держбюджету надійшли 111,3 млрд дол. грантової та кредитної фінансової допомоги, що становить близько 20% ВВП щороку. У 2024 році пряма бюджетна підтримка донорів перевищила 41 млрд дол. Укладені угоди дають оптимістичні надії щодо повного покриття дефіциту зовнішнього фінансування і у 2025 році.

Незважаючи на колосальні втрати людських життів та виробничого потенціалу країни, шкоду, завдану фізичній та соціальній інфраструктурі, економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, а уряд зберігає повноту влади і всі можливості для ухвалення та реалізації політичних рішень. Економіка відновилася від початкового воєнного шоку. Падіння виробництва вдалося припинити, налагоджуються нові технологічні процеси, відновлений морський транспортний коридор.

За оцінками уряду, реальний ВВП України у 2024 році збільшиться на 3,9%. Слід враховувати, що рівень продуктивності економіки становить лише близько 80% від довоєнного рівня.

Стабільність фінансування фіскального дефіциту дозволила задовольняти критично важливі потреби оборонної сфери. Однак державний борг уже становить близько 90% ВВП, а у 2025 році, імовірно, перевищить 100% ВВП, що сигналізує про високі ризики для боргової стійкості державних фінансів. Співвідношення доходів зведеного бюджету (без іноземних грантів) до ВВП 2024 року досягло 40% ВВП, що суттєво перевищує довоєнний рівень (30,5% ВВП у 2021 році) і рівень першого року війни (32,7% ВВП).

Бюджетна система працює безперебійно, але із значним фіскальним дефіцитом, який становить близько 25% ВВП без урахування грантів у складі доходів.

У 2024 році реальний обсяг доходів відновився до довоєнного рівня. Позитивну динаміку надходжень до бюджету демонстрували ПДВ, податок на прибуток підприємств, єдиний податок для підприємців, власні надходження бюджетних установ, відрахування прибутку державних та муніципальних підприємств.

Війна загалом не справила значного негативного впливу на стан банківської системи. Показники достатності капіталу та ліквідності в рази перевищують нормативні значення. Банківська система має суттєвий потенціал для розширення кредитування, що є одним із чинників відновлення економіки.

Подальшої трансформації під впливом оновлених регуляторних вимог зазнають небанківські фінансові установи. За багатьма напрямками робота лише розпочалася, і попереду ще тривалий шлях адаптації гравців ринку до нового законодавства та пруденційних вимог. Останніми роками значно знизилася кількість учасників ринку, однак це не призвело до звуження доступу до фінансових послуг. Активи небанківського фінансового сектору зростають, як і його стійкість до несприятливих подій. Це надалі сприятиме підвищенню довіри до небанківських фінансових послуг та розвитку ринку.

Наприкінці 2024 року інфляція прискорилася до 11,2% в річному вимірі.

Доходність гривневих інструментів – як ОВДП, так і депозитів – залишається вищою в реальному вимірі, ніж прогнозована інфляція. Рівень кредитування економіки постійно зменшується, незважаючи на масштабні державні програми підтримки, а залучення урядом коштів з внутрішнього боргового ринку незначне.

Залишаються проблеми з фінансуванням оборони. Державні інвестиції та державні замовлення на закупівлю, розвиток, модернізацію, ремонт озброєння, військової техніки та обладнання не покривають ключових потреб Сил оборони.

Економічне відновлення залишається слабким. Високі безпекові ризики, жорстка монетарна політика, дефіцит енергогенерації, брак трудових ресурсів, низькі темпи інвестицій визначають низькі темпи приросту реального ВВП. Реальний сектор гостро потребує інвестицій у відновлення і розширення виробництва. Зберігається структурний дефіцит іноземної валюти. За 2024 рік валютні інтервенції НБУ на підтримку обмінного курсу збільшилися на 20% проти попереднього року.

Головний ризик на 2025 рік – продовження війни. Передбачити наслідки її впливу на економіку неможливо. Наслідком ескалації може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підірватиме можливості для її відновлення. Зниження обсягів та порушення ритмічності міжнародної підтримки України через політичні процеси в країнах-партнерах може заподіяти суттєву шкоду фінансовій стабільності та обороноздатності країни.

2.4. Інформація про зміни в облікових політиках та оцінках та розкриттях

Товариство змінює облікову політику, тільки якщо зміна:

а) вимагається МСФЗ, або

б) приводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки.

Періодично в Товаристві може виникати потреба в перегляді попередньої облікової оцінки, якщо відбуваються зміни обставин, на яких базувалася оцінка, або внаслідок нової інформації чи більшого досвіду. За своїм характером перегляд оцінок не стосується попередніх періодів та не є виправленням помилки. Зміна в обліковій оцінці – це коригування балансової вартості активу або зобов'язання чи суми періодичного споживання активу, яке є результатом оцінки теперішнього статусу активів та зобов'язань та пов'язаних з ними очікуваних майбутніх вигод та зобов'язань.

Вплив зміни облікової оцінки Товариство визнає перспективно, включаючи його у прибуток або збиток:

- у періоді, коли відбулася зміна, якщо зміна впливає лише на цей період;
- у періоді, коли відбулася зміна, та у майбутніх періодах, якщо зміна впливає на них разом.

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

Облікова політика Товариства, застосовувана в 2024 році розроблена з урахуванням нових тлумачень, змін та поправок, що набули чинності 1 січня 2024 року.

Із 01 січня 2024 року набрали чинності такі зміни до МСФЗ:

- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні";
- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами";
- зміни до МСФЗ 16 "Оренда" – "Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди";
- зміни до МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" – "Угоди про фінансування постачальника".

Застосування цих тлумачень, змін та поправок не мало суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду.

2.5. 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.

2.6. Припущення щодо безперервності діяльності

Фінансова звітність Фонду 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 Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Керівництво не ідентифікувало суттєвої невизначеності, яка могла б поставити під значний сумнів здатність Фонду безперервно продовжувати діяльність на дату складання фінансової звітності. Тому використовувало припущення про безперервність функціонування Фонду, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів.

Однак, станом на дату складання фінансової звітності, ведуться бойові дії на території України та введено воєнний стан (відповідно до УКАЗУ ПРЕЗИДЕНТА УКРАЇНИ №64/2022 Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р.), що дає підстави вважати, що є суттєва невизначеність, щодо стабільності подальшого функціонування та обсягів зменшення ринку фінансових послуг на території країни взагалі.

Місцезнаходження Фонду не знаходиться в епіцентрі бойових дій, не розташоване в містах, де на часі проводяться активні військові дії або має місце тимчасова окупація. Крім того, в разі необхідності, КУА та Фонд має можливість забезпечити повноцінну дистанційну роботу. Діяльність Фонду/КУА здійснюється засобами інтернет-зв'язку та не залежить від конкретних локацій, тому не зупинена під час війни. Обробка та зберігання інформації в процесі діяльності Фонду здійснюється Компанією дистанційно, тому військові дії в Україні мають вплив на поточне функціонування Фонду, але дозволяють здійснювати роботу в строки, що визначені законодавством. Необхідно зазначити, що військові дії в Україні мають загальний негативний вплив на стан економіки та платоспроможність юридичних і фізичних осіб, а також неможливо надати прогноз щодо розвитку подій в Україні.

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.

З початком введення на території України воєнного стану НКЦПФР запровадила обмежувальні заходи (Рішення №136 від 24.02.2022р.) щодо діяльності учасників ринків капіталу, згідно з якими компанії з управління активами (КУА) повинні були зупинити проведення операцій з активами інститутів спільного інвестування (ІСІ), що фактично повністю зупинило їхню діяльність. У березні регулятор прийняв рішення (Рішення №144 від 08.03.2022р.), яке відміняло попереднє і повинно було сприяти стабільності ринків капіталу. Проте більшість операцій КУА, ІСІ та НПФ продовжували залишатися заблокованими. З 08.08.2022р. НКЦПФР Рішенням №1053 від 04.08.2022р. скасувала обмеження, що були введені Рішенням №144 від 08.03.2022р. Фонд дотримується всіх вимог чинного законодавства та очікує відновлення повноцінної роботи. Фонд дотримується всіх вимог чинного законодавства та очікує скорочення можливостей для повноцінної роботи, у зв'язку з дією зазначеного нормативного акту.

Таким чином, наявна інформація щодо тривалості воєнного стану в країні, економічних наслідків та державної підтримки на дату затвердження цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах, тому існує суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності товариства.

2.7. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 03 липня 2024 р. (дата державної реєстрації Фонду) по 31 грудня 2024 року.

До складу фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, входить:

- звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2024 р.;
- звіт про сукупні доходи за рік, що закінчився 31 лютого 2024 року;
- звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року;
- звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року.
- примітки, які містять короткий виклад облікової політики і інших пояснень.

Перше застосування МСФЗ

Фонд обрав датою переходу на МСФЗ дату державної реєстрації - 08.10.2021 року. Перша річна фінансова звітність за МСФЗ – фінансова звітність за 2021 рік.

2.8. Розкриття щодо виконання вимог щодо таксономії

Відповідність вимогам складання звітності. Відповідно до пункту 5 статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності таксономію UA XBRL МСФЗ 2024 року опубліковано, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ініціювала процес подання річної фінансової звітності за 2023 рік, 2024 рік та проміжної за 2025 рік основі

XBRL МСФЗ 2024 в єдиному електронному форматі. У зв'язку з введенням воєнного стану в Україні Законом №2115-IX передбачено, що, зокрема, юридичні особи подають фінансові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та/або в електронній формі, протягом трьох місяців після припинення чи скасування воєнного стану або стану війни за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Керівництво Компанії планує підготувати звіт iXBRL та подати його за доступності актуального формату протягом 2025 року або в строки, передбачені Законом №2115-IX.

3. Суттєва інформація про облікову політику

3.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

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

Облікова політика Фонда розроблена та затверджена Рішенням одноосібного учасника відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (Наказ №б/н від 08.10.2021 р.).

Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.2. Форма та назви фінансових звітів

Згідно з п.10 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (далі – МСБО 1) комплект фінансової звітності включає:

- звіт про фінансовий стан на кінець періоду;
- звіт про сукупні доходи за період;
- звіт про рух грошових коштів за період;
- звіт про зміни у власному капіталі за період;
- примітки, які містять короткий виклад облікової політики і інших пояснень.

Всі фінансові звіти комплекту фінансової звітності подаються з однаковою значимістю. Фінансова звітність за рік, що закінчився 31.12.2024 р., складена за міжнародними стандартами фінансової звітності на основі таксономії.

3.2.3. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно М(С)БО 1 Звіт про фінансовий стан Фондом подається з використанням методу класифікації активів і зобов'язань на поточні та непоточні.

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або

"собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

Концепція суттєвості у фінансовій звітності:

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності підприємства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості в обліку Фонда обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 5%. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 5% від власного капіталу, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

З метою формування показників фінансової звітності Товариства встановлено поріг суттєвості в розмірі:

Звіт про фінансовий стан - до 5% підсумку балансу;

Звіт про сукупний дохід - до 5% чистого доходу;

Звіт про рух грошових коштів - до 5% суми чистого руху коштів від операційної діяльності;

Звіт про зміни у власному капіталі - до 5% розміру власного капіталу підприємств.

Істотні облікові політики

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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

Фінансові інструменти складають:

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

До фінансових активів відносяться грошові кошти та їх еквіваленти, інструменти власного капіталу іншого суб'єкта господарювання, торговельна та інша дебіторська заборгованість, векселі, облігації. До фінансових зобов'язань відносяться торговельна кредиторська заборгованість. До інструментів капіталу відносяться акції, паї (частки) господарських товариств.

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

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

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зістроком

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 та депозитних 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 проводитися 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.

Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість грошових коштів при первісному визнанні дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю. Грошові кошти в касі та на поточних рахунках в банку є фінансовими активами Фонду, які обліковуються із врахуванням їх високоліквідної природи, тобто Фонд не враховує вплив зміни грошей в часі, оскільки така інформація є не релевантною.

Товариство не визнає у фінансових інвестиціях банківські депозити зі строком погашення до 3 місяців а також депозити з договірним строком погашення понад 3 місяці, якщо дострокове погашення таких депозитів не призведе до значних фінансових втрат. Такі депозити обліковуються у складі грошових коштів та їх еквівалентів. Натомість банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, визнаються в складі поточних фінансових інвестицій. Товариство відносно всіх банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу: а) при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (Інвестиційний рівень рейтингу uaAAA., uaAA., uaA. uaBBB, та Банки, що мають прогноз “стабільний” що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР <https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців - розмір збитку складає 0%, від 4-х місяців до 1 року - 5% від суми розміщення); б) при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів) резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

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 непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Дебіторська заборгованість

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, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою собівартістю. Для розрахунку ефективної ставки відсотка приймається середня облікова ставка НБУ на дату виникнення дебіторської заборгованості.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Поріг суттєвості складає 2 відсотка від дебіторської заборгованості по кожному дебітору.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі 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. У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ICI, рішення НКЦПФР (далі-Комісії) про зупинення

обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення Комісії про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення Комісії про заборону торгівлі цінними паперами, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Комісії про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення Комісії про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення Комісії про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення Комісії, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають дооцінці до справедливої вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

3.3.5.Зобов'язання

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою собівартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Фонд оцінює за сумою

первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Поріг суттєвості складає 2 відсотка від валюти балансу.

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Фонд 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 оренди

Визнання, оцінка, представлення та розкриття операцій з оренди здійснюється у відповідності до вимог МСФЗ 16 «Оренда».

Оренда – це угода, згідно з якою орендодавець передає орендареві в обмін на платіж або ряд платежів право користування активом протягом погодженого періоду часу (параграф 9 МСФЗ 16).

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда.

Первісне визнання.

На дату початку оренди Фонд оцінює та визначає на балансі актив у формі права користування за первісною вартістю та орендне зобов'язання з переведенням до складу короткострокової заборгованості — суми зобов'язання за орендою, які підлягають погашенню протягом наступних 12 місяців.

Орендне зобов'язання дорівнює теперішньої (продисконтованої) вартості орендних платежів, не сплачених на дату початку оренди. Застосовується ставка дисконтування, передбачена договором. Якщо умовами договору не передбачено ставка дисконтування, використовується облікова ставка НБУ, яка діяла на початок строку оренди.

Вартість активу у формі права користування дорівнює сумі величини первісної оцінки орендного зобов'язання; орендних платежів, сплачених авансом на дату початку оренди або до такої дати; первісні прямі витрати, понесені суб'єктом господарювання.

У випадку укладання договору короткострокової оренди (на строк менш ніж 12 місяців) Фонд може не застосовувати вимоги параграфів 22–49 МСФЗ 16 щодо визнання, оцінки й подання інформації.

Подальша оцінка здійснюється Фондом на кожну дату складання фінансової звітності, в тому числі проміжну.

Фонд оцінює зобов'язання з оренди з поступовим зниженням (продисконтовані) вартості орендних платежів, які слід сплатити в період дії договору. І подібно до діючих правил обліку фінансової оренди, за будь-якої форми оренди до витрат періоду потраплятимуть витрати на амортизацію базового активу (включаються до витрат операційної діяльності) та фінансові витрати на залишок зобов'язання з оренди (лізингу).

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

3.5.1. Доходи та витрати

Доходи і витрати відображаються у відповідності з принципом нарахувань.

Визнання доходів, встановлення принципів, які Фонд повинен застосовувати, щоб повідомляти користувачам фінансової звітності корисну інформацію про природу, величину, час та невизначеність доходів і грошових потоків, що виникають внаслідок договору з клієнтом здійснюється відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

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 - зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Застосування принципу нарахування в бухгалтерському обліку відбувається за умови що Фонд визнає дохід та витрати, коли вони відповідають визначенням та критеріям визнання для цих елементів у Концептуальній основі.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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. Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, вважаються витратами того звітного періоду, у якому визнано доходи від реалізації таких товарів.

Фонд визнає витрати від отримання послуг з управління активами. При визначенні вартості винагороди від управління активами Фонд 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.

3.5.2. Умовні зобов'язання та активи

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

3. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонд 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 Фонда інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, під час розроблення та застосування облікової політики застосовуються судження, 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;
- 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 враховуються посилання на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження враховуються 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 Фондом не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та вимог Положення НКЦПФР від 30.07.2013р №1336 «Про затвердження Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво 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 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 Фонду 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 справедливую вартість.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво 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 Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів

Щодо фінансових активів, подальша оцінка яких здійснюється за справедливою вартістю.

Одними з ознак, що свідчать про зменшення корисності активу, у тому числі цінних паперів, які входять до складу активів ІСІ, з урахуванням положень Міжнародних стандартів фінансової звітності, є:

- зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних

операцій емітента;

- зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку на підставі рішення Комісії, прийнятого відповідно до пункту 30 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", крім випадку прийняття такого рішення Комісією на вимогу уповноваженого законом державного органу або його посадовою особою (далі - зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку);

- заборона торгівлі цінними паперами на підставі рішення Комісії, прийнятого відповідно до пункту 16³ статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні";

- невиконання емітентом боргових цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплата доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплата частини чи повної номінальної вартості цінних паперів);

- порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів або господарського товариства (боржника ІСІ).

В разі виникнення/зникнення щодо певного активу ІСІ вищенаведених ознак, компанія з управління активами повинна здійснити переоцінку такого активу, а саме:

1. У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Комісії про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення Комісії про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення Комісії про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16³ статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають уцінці до нульової вартості.

2. У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, рішення Комісії про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення Комісії про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення Комісії про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення Комісії відповідно до пункту 16³ статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають дооцінці до справедливої вартості.

3. У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів ІСІ, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

4. У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

5. У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, - боржника ІСІ) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

Дані дії поширюються на дебіторську заборгованість за умови прийняття рішення про подальшу її оцінку за справедливою вартістю.

Щодо фінансових активів, подальша оцінка яких здійснюється за амортизованою собівартістю.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Керівництво КУА на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику. Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання.

Товариство визнає резерв під очікувані кредитні збитки (далі - РОКЗ) за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою собівартістю, 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).

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

РОКЗ = дисконтовані грошові потоки – дисконтовані очікувані грошові потоки з урахуванням ймовірності дефолту.

Для дебіторської заборгованості (у тому числі позик), боргових цінних паперів що утримуються до

погашення, Фонд застосовує багатфакторну модель оцінки очікуваних кредитних збитків за трьома стадіями оцінки.

Згідно МСФЗ 9 Фонд розглядає три стадії для оцінки кредитного ризику:

	Стадія 1 Низький кредитний ризик	Стадія 2 Середній кредитний ризик	Стадія 3 Високий кредитний ризик
Збільшення кредитного ризику	Відсутнє значне збільшення	Наявне значне збільшення	Неминучий або наявний дефолт
Розмір визнаного знецінення	12-місячні очікувані кредитні збитки	Очікувані кредитні збитки за весь термін життя фінансового активу	
Особливості розрахунку фінансового доходу	Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу без врахування визнаного резерву на знецінення		Відсотковий дохід розраховується виходячи з облікової вартості фінансового активу з врахуванням визнаного резерву на знецінення

Розрахунок очікуваних кредитних збитків здійснюється в декілька етапів.

Етап 1. Визначення рівня кредитного ризику на дату первісного визнання та на звітну дату дебіторської заборгованості, строк погашення якої ще не настав.

Рівень/стадія кредитного ризику визначається в залежності від наявності або відсутності факторів, що визначені в Таблицях 1,2,3. Для аналізу відповідних факторів використовувати офіційну загальнодоступну інформацію та внутрішню інформацію боржників, яка не є конфіденційною.

Визначення рівня кредитного ризику

Таблиця 1

Низький кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання
2	Військовий стан, несприятливі зміни економічних та комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань
<i>Позичальник/боржник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, відсутнє значне зростання кредитного ризику</i>	

Таблиця 2

Середній кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику
1	Несвоєчасне виконання зобов'язань в минулих періодах
2	Збиткова діяльність позичальника за останній звітний період
3	Від'ємні чисті активи (власний капітал) за останній звітний період
4	Наявність податкового боргу
5	Незакриті судові справи, в яких боржник виступає позивачем щодо стягнення фінансового боргу з третіх сторін/ або відповідачем щодо погашення фінансового боргу третім сторонам
6	Негативна інформація в ЗМІ щодо ділової репутації
7	Наявність фізичної особи-боржника/ або пов'язаних сторін юридичної особи-боржника в списках осіб, до яких застосовано санкції через російську агресію проти України
8	Новостворена юридична особа-боржник, відсутня аналітична інформація
9	Відсутня будь-яка інформація для оцінки платоспроможності боржника
10	Оплати по будь-якому договору з цим боржником прострочені більше, ніж на 30 днів (спростовне припущення згідно МСФЗ 9)
11	Настання форс-мажорних обставин у боржника
12	Пролонгація строків погашення
<i>Значні фінансові труднощі позичальника, умови договору виконуються не повністю, поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника та інше</i>	

Таблиця 3

Високий кредитний ризик	
№ з/п	Фактори ризику

1	Боржник/контрагент офіційно заявив про банкрутство
2	Боржника/контрагента визнано банкрутом/розпочато процедуру ліквідації (припинення) юридичної особи в установленому законодавством порядку
3	Хоча б одним із зовнішніх рейтингів боржника зафіксовано пониження до рівня «дефолт»
4	Боржник, що є емітентом цінних паперів, згідно з порядком, передбаченим нормативно-правовим актом Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, уключено до списку емітентів, що мають ознаки фіктивності
5	Боржник/контрагент прострочив погашення боргу більш ніж на 90 календарних днів
Умови договору не виконуються, об'єктивне свідчення знецінення фінансового інструменту	

За наявності одного і більше факторів, оцінка проводиться відповідно до умов тієї стадії, в якій виявлено фактор ризику. У разі, якщо на звітну дату немає збільшення кредитного ризику, оцінка та облік активу продовжує здійснюється за правилами Стадії 1. Якщо виявлено фактори ризику в Стадії 2 або Стадії 3, то оцінка проводиться за правилами найвищої стадії.

Виключення: у разі наявності фактору ризику Стадії 3, може бути ухвалено рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента за такої умови: боржник/контрагент здійснив погашення боргу в повному обсязі, та є обґрунтоване судження, що боржник/контрагент попри наявні фінансові труднощі спроможний обслуговувати борг.

Відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту

Очікуваний відсоток недоотримання грошового потоку та відсоток ризику настання дефолту є суб'єктивною оцінкою. У разі змін зовнішніх факторів, відсотки можуть переглядатись, виходячи із тих чи інших обставин.

Таблиця 4

Рівень кредитного ризику	Очікуваний відсоток недоотриманого грошового потоку від загального грошового потоку	Ризик настання дефолту, %
1	2	3
Низький кредитний ризик	5%	5%
Середній кредитний ризик	15%	10%
Високий кредитний ризик	50%	20%

Етап 2. Визначення очікуваної суми недоотримання грошових потоків в залежності від рівня кредитного ризику та ризику настання дефолту

Недоотриманий грошовий потік залежить від рівня кредитного ризику. Чим вище кредитний ризик, тим більше вірогідність та сума недоотриманих грошових потоків.

Загальна сума недоотримання грошових потоків визначається шляхом множення розміру договірних грошових потоків на очікуваний відсоток недоотримання з урахуванням ризику настання дефолту, визначеного у відсотках. Грошові потоки строк погашення яких більше 12 місяців зі звітної дати розраховуються з урахуванням ставки дисконтування, яка дорівнює середньозваженій процентній ставці за новими кредитами нефінансовим корпораціям за видами економічної діяльності та видами валют на дату виникнення такої заборгованості. <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>.

Для грошових коштів (у безготівковій формі на поточних та депозитних рахунках), Фонд застосовує рейтингову модель оцінки очікуваних кредитних збитків:

Умови розміщення коштів	Фактор ризику	Очікуваний відсоток ризику	Ризик настання дефолту, %
1	2	3	4
Грошові кошти на поточному банківському рахунку	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	0,5%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	5%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%
Депозити	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	0,5%	10%

Умови розміщення коштів	Фактор ризику	Очікуваний відсоток ризику	Ризик настання дефолту, %
1	2	3	4
овернайт, депозити до запитання та депозити строком до трьох місяців	uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)		
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	5%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%
Депозити строком від трьох місяців і більше	Банк з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB, uaK1, uaK2, uaK3; рівень надійності 5,4, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	10%	10%
	Банк з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу; рівень надійності 3,2,1, що присвоюється рейтинговими агенствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР)	20%	20%
	Прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів	100%	100%

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

Списання фінансових активів за рахунок сформованих резервів відбувається за відсутності обґрунтованих підстав щодо відшкодування їх вартості згідно рішення Фонду.

Підприємство припиняє визнання фінансового активу в той момент, коли воно втрачає передбачені договором права на потоки грошових коштів за цим фінансовим активом, або коли воно передає свої права на отримання передбачених договором потоків грошових коштів за цим фінансовим активом в результаті здійснення угоди, в якій іншій стороні передають практично всі ризики і вигоди, пов'язані з правом власності на цей фінансовий актив.

4.6. 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.

За ефективну ставку відсотка приймається є ринкова ставка на момент виникнення фінансового активу, яка визначена на підставі відкритих джерел інформації установ банків України стосовно умов кредитування

Поріг суттєвості для проведення дисконтування заборгованості – відхилення ринкової ставки відсотка від фактичної ставки по договору більше 5 %.

В період військового стану ставка дисконту може істотно змінитися через збільшення невизначеності та ризиків, враховуючи те, що вона має відображати вплив зміни процентних ставок та ризиків у середовищі станом на звітну дату. Також премія за ризик залежить від зовнішніх обставин, зокрема, воєнних дій в країні.

4.7. Судження щодо оренди

Фонд орендує нежитлове приміщення (орендодавець – АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КИЇВПАССЕРВІС», код за ЄДРПОУ 33348385), згідно Договору оренди нежитлового приміщення №33/НВ/21 від 02.11.23р., строк оренди до 02.11.2024 року. Керівництво не має обґрунтованої

впевненості у тому, що в подальшому буде реалізована можливість подовження строку дії цього договору. Фонд застосовує звільнення від визнання оренди, передбачені п. 5 МСФЗ 16 (короткострокова оренда) та визнає орендні платежі на прямолінійній основі.

4.8. Судження щодо оподаткування

Відповідно до п.п.141.6.1 п.141.6 ст.141 Податкового Кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: 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). Активи інституту спільного інвестування – це сформована за рахунок коштів спільного інвестування сукупність майна, корпоративних прав, майнових прав і вимог та інших активів, передбачених законами та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (п.1 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 5 липня 2012 року № 5080-VI).

Внаслідок існування в податковому законодавстві положень, які дозволяють різні варіанти тлумачення, а також враховуючи те, що практика, яка склалася на протязі тривалого існування суперечок суб'єктів господарювання та податкових органів з приводу довільного тлумачення останніми аспектів та параметрів економічної діяльності, Фонд не виключає, що податковими органами можуть бути піддані сумніву певні тлумачення що показників діяльності Фонду, засновані на професійному судженні керівництва та управлінського персоналу компанії з управління активами Фонду. Така невизначеність може вплинути на вартість активів Фонду, та спричинити їх можливий відтік. Але, на думку керівництва та управлінського персоналу компанії з управління активами Фонду, всі активи та операції Фонду відповідають визначенням, наведеним в Податковому Кодексу України, отже доходи, які були отримані протягом звітного періоду, не підлягають оподаткуванню, та Фонд не має податкових зобов'язань, які необхідно було б сплатити.

4.9. Інші джерела невизначеності

Керівництво не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан Фонду будь-якого подальшого погіршення ситуації з ліквідністю на фінансових ринках та підвищення нестабільності на валютних ринках. На думку керівництва, вживаються усі необхідні заходи для підтримки життєздатності та зростання діяльності у поточних умовах. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, окрім розкритих в примітках 4.3 та 4.4, наразі не ідентифіковано.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 39 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
--	---------------------	--	--------------

Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Облікова ставка НБУ
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 у разі придбання для продажу	Ринковий	Облікова ставка НБУ
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 часток в ТОВ – ціна купівлі, з врахуванням фінансових результатів діяльності товариств.

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

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

Тис.грн.	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
Дата оцінки	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024	31.12. 2023	31.12. 2024
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	0	0	0	0	4402	10823	4402	10823

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, не відбувалося.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2023р. (тис.грн)	Придбання (продажі), інший рух, (тис.грн)	Залишки станом на 31.12.2024 р. (тис.грн)	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	4402	+17076 (придбання) -10629 (продаж) -26 (уцінка)	10823	Уцінка фінансових інвестицій визнана у складі збитку від операційної діяльності

Протягом 2024 року було придбано корпоративних прав на підставі договорів купівлі-продажу часток у статутному капіталі (корпоративних прав) на суму 17076 тис.грн., реалізовано корпоративних прав (балансова вартість) 10629 тис.грн., уцінка фінансових інвестицій склала 26 тис.грн.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис. грн.	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	4402	10823	4402	10823
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість (без авансів виданих)	21198	151337	21198	151337
Грошові кошти та їх еквіваленти	431	251	431	251
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	2414	794	2414	794

Справедливу вартість довгострокових непоточних фінансових інвестицій (часток господарських товариств) неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів. У рік придбання частки господарських товариств (непоточні фінансові інвестиції) оцінюються за балансовою вартістю, яка дорівнює вартості договору. В подальшому балансова вартість таких інвестицій дорівнює собівартості придбання за мінусом збитків від знецінення, які оцінюються за результатами оцінки фінансового стану емітента корпоративних прав (вхідні дані для оцінки - прибутковість/збитковість діяльності за попередні кілька фінансових років - 2-4 роки), з урахуванням понижуючих коефіцієнтів при збитковій діяльності товариств, тому підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, відсутні.

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

6.1. Звіт про фінансовий стан

6.1.1. Фінансові активи

Фонд згідно п. 4.1. МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», класифікує фінансові активи як такі, що

оцінюються у подальшому за справедливою вартістю.

На балансі Фонду враховуються фінансові активи:

- інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції);
- торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість;
- грошові кошти.

	тис. грн	
	31.12.2023	31.12.2024
Довгострокові фінансові інвестиції	4402	10823
Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість (без авансів виданих) аванси видані за послуги	21198 1	151337 1
Грошові кошти: в національній валюті в іноземній валюті	431	251
Всього:	26031	162412

До складу інструментів капіталу входять довгострокові фінансові інвестиції у вигляді корпоративних прав:

Вид фінансової інвестиції	Найменування об'єкту інвестування	Код за ЄДРПОУ	Балансова вартість інвестиції станом на 31.12.2023 року	Відсоток у СК об'єкту інвестування	Балансова вартість інвестиції станом на 31.12.2024 року
Корпоративні права	ТОВ «ЛЕМОР»	41597231	415	50	415
Корпоративні права	ТОВ «М Оіл»	44729498	28	50	0
Корпоративні права	ТОВ «УКРПАС ОНЛАЙН»	44629276	1	100	1
Корпоративні права	ТОВ БЕЙКЕРІ ФУД ІНВЕСТМЕНТ»	45378601	1500	100	1500
Корпоративні права	ТОВ «БЕЙКЕРІ ФУД ІНДАСТРІ»	32858983	2377	80	0
Корпоративні права	ТОВ «МОСТИСЬКИЙ ХАБ»	42229895	80	100	0
Корпоративні права	ТОВ «АС КИЇВПАССЕРВІС»		0		50
Корпоративні права	ТОВ «УКРПАС ЮА»		0		750
Корпоративні права	ТОВ «ЕССЕТ КАПІТАЛ ЛТД»	44475575	1	100	1
Корпоративні права	ТОВ «НЕОЛІНК УКРАЇНА»	45166283	0		779
Корпоративні	ТОВ		0		1000

права	«НАЦІОНАЛЬНИЙ ДИСТРИБЬЮТОР УКРАЇНИ»				
Корпоративні права	ТОВ «ТЕХНОФІН»		0		5000
Корпоративні права	ТОВ «АКВА МИРГОРОД»		0		1327
Всього:			4402		10823

До складу дебіторської заборгованості входять:

Найменування контрагента	Код ЄДРПОУ	Предмет заборгованості	Балансова вартість (з урахуванням РОКЗ), тис. грн.	РОКЗ
АТ «УКРГАЗБАНК»	23697280	Відсотки на залишки на поточному рахунку	1	0
ДП «АРІФРУ»	21676262	Інформаційні послуги	1	0
Міщенко І.Л.	2982102096	За корпоративні права	50	0
Щира Л.К.	3042515407	За корпоративні права	40	0
Міщенко Б.Л.		За корпоративні права	25	0
ТОВ «КОНКОРД КОНСАЛТИНГ»		За корпоративні права	250	0
ТОВ «АКВА МИРГОРОД»	32858983	позика	18095	45
ТОВ «АКВА МИРГОРОД»	44729498	Відсотки за позикою	5212	1
ТОВ «ЛЕМОР»	44729498	Відсотки за позикою	3	1
ТОВ «УКРПАС ОНЛАЙН»	44629276	позика	5206	79
ТОВ «УКРПАС ОНЛАЙН»	44629276	Відсотки за позикою	112	2
ТОВ «БЕЙКЕРІ ФУД ІНВЕСТМЕНТ»	45378601	позика	117136	1784
ТОВ «БЕЙКЕРІ ФУД ІНВЕСТМЕНТ»	45378601	Відсотки за позикою	2259	34
ТОВ «НАЦІОНАЛЬНИЙ ДИСТРИБЬЮТОР УКРАЇНИ»	45460617	позика	2463	38
ТОВ «НАЦІОНАЛЬНИЙ ДИСТРИБЬЮТОР УКРАЇНИ»	45460617	Відсотки запозикою	79	1
ТОВ «НЕОЛІНК Україна»	45166283	позика	4886	74
ТОВ «НЕОЛІНК Україна»	45166283	Відсотки за позикою	212	3
Всього:			156030	2062

Прострочена заборгованість відсутня.

Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

тис. грн

Зміст	31.12.2024 р.			31.12.2023 р.		
	Первісна вартість	Резерв під збитки	Балансова вартість	Первісна вартість	Резерв під збитки	Балансова вартість
Непоточна дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-
Всього непоточна дебіторська заборгованість	0	0	0	0	0	0
Поточна дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	0	1	1	0	1
Поточна дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	0	0	0	17	0	17
Інша поточна дебіторська заборгованість (за реалізовані фінансові інвестиції)	364	0	364	140	0	140
Поточна дебіторська заборгованість за розрахунками по позикам	149805	2020	147785	20481	20	20461
Поточна дебіторська заборгованість за нарахованими відсотками за позиками	3228	42	3186	581	1	580
Поточна торговельна та інша дебіторська заборгованість	2	0	2	0	0	0
Разом дебіторська заборгованість	153400	2062	151338	21220	21	21199

6.1.2. Власний капітал

Згідно МСФЗ власний капітал складає:

тис. грн.

	31.12.2023	31.12.2024
Зареєстрований капітал	156500	156500
Додатковий капітал (емісійний дохід)	2837	49725
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	5924	26257
Несплачений капітал	(141643)	(70864)
Всього:	23618	161618

Протягом 2024 року засновником були придбані акції АТ «ЗНВКІФ «ФЕНОМЕН» на суму 70779 тис.грн. (номінальна вартість акцій); емісійний дохід від розміщенні акцій склав 46888 тис.грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2024 року складає 26357 тис.грн.

Вартість чистих активів (ВЧА) фонду визначена у відповідності до вимог чинного законодавства та станом на 31.12.2024 р. складає 161 617596,82 грн, на 31.12.2023 року складає 23 618864,08 грн.

6.1.3. Поточні зобов'язання

Поточні зобов'язання відображаються в балансі по сумі погашення і складають:

	тис.грн	
	31.12.2023	31.12.2024
поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2411	790
інші поточні зобов'язання	3	4
Всього:	2414	794

Поточна кредиторська заборгованість:

Тис.грн.			
Найменування контрагента	Код за ЄДРПОУ, реєстр. номер	Сума заборгованості	Предмет заборгованості
ТОВ «АС КИЇВПАС СЕРВІС»	45597214	50	Внесок до статутного капіталу
ТОВ «УКРПАС ЮА»	45656253	500	Внесок до статутного капіталу
Шпілька Е.М.	2553919131	113	За корпоративні права
ПрАТ «КУА АПФ «КУБ»	33592401	120	За послуги з управління активами фонду згідно з договором на управління активами фонду
Компанія УКРПАС ЛТД	НБ 422183	1	За корпоративні права ТОВ «УКРПАС»
ТОВ «АС КиївПассервіс»	45597214	6	За оренду приміщення
Інша поточна кредиторська заборгованість		4	
Всього:		794	

Простроченої кредиторської заборгованості станом на звітну дату немає.

6.2. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід

Інші доходи операційної діяльності:

	тис.грн	
	2024	2023
Відсотки за позицією, за залишками на поточному рахунку	24050	3973
Дивіденди	0	224
Всього:	24050	4197

Нараховані відсотків за позицією строком на 1 рік:

тис. грн			
Найменування контрагента	Код за ЄДРПОУ	Сума	Вид доходу
ТОВ «ЛЕМОП»	41597231	55	Відсотки за

ТОВ «М Оіл»	44729498	1260	позикою за 2024 р. Відсотки за позикою за 2024 р.
ТОВ «АКВА МИРГОРОД»	00377041	2396	Відсотки за позикою за 2024 р.
ТОВ «БЕЙКЕРІ ФУД ІНВЕСТМЕНТ»	45378601	18575	Відсотки за позикою за 2024 р.
ТОВ «НЕОЛІНК УКРАЇНА»	45166283	283	Відсотки за позикою за 2024 р.
ТОВ «НАЦІОНАЛЬНИЙ ДИСТРИБЬЮТОР УКРАЇНИ»	45460617	31	Відсотки за позикою за 2024 р.
ТОВ «МОСТИСЬКИЙ ХАБ»	42229895	168	Відсотки за позикою за 2024 р..
ТОВ «УКРПАС ОНЛАЙН»	44629276	1162	Відсотки за позикою за 2024 р.
АБ «УКРГАЗБАНК»	23697280	120	Відсотки за позикою за 2024 р.
Всього:		24050	

Інші доходи: доходи від реалізації корпоративних праву сумі 15151 тис.грн., дохід від операційних курсових різниць у сумі 26 тис. грн. на загальну суму 15177 тис.грн.

Адміністративні витрати:

	2024	2023
Розрахунково-касове обслуговування	11	4
Депозитарні послуги	17	9
Винагорода КУА	655	360
Аудиторські послуги	0	25
Реєстраційні послуги	0	134
Нотаріальні послуги	0	32
Оренда	4	
Інформаційні та консультаційні послуги	3	1
Інші послуги	2	
Всього:	692	565

Інша витрата:

	2024	2023
Уцінка корпоративних прав	26	104
Курсові різниці	6	0
Собівартість реалізованих корпаоративних прав	10629	
Всього:	10661	104

Інші прибутки(збитки):

	2024	2023
Доходи від реалізації корпоративних прав	15151	664
Дохід від операційних курсових різниць	26	
Дооцінка корпоративних прав	0	104
Всього:	15177	768

Прибутки (збитки) від зменшення корисності відповідно до МСФЗ 9

Зміст	тис.грн	
	2024	2023
Дохід від розформування резерву під очікувані кредитні збитки за поточними фінансовими активами в зв'язку з погашенням	1875	212
Резерв під очікувані збитки за поточними фінансовими активами	(3916)	(225)
Резерв під очікувані кредитні збитки за непоточними фінансовими активами	-	-
Разом , нетто	(2041)	(13)

6.3. Звіт про рух грошових коштів

Фонд складає звіт про рух грошових коштів згідно з вимогами Стандарту МСБО 7 та згідно п.111. МСБО 1.

Інформація про рух грошових коштів надає користувачам фінансової звітності основу для оцінки спроможності суб'єкта господарювання генерувати грошові кошти та еквіваленти грошових коштів і для оцінки потреб суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків.

Розкриття статей руху грошових коштів:

	тис.грн	
	2024	2023
Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності, в т.ч.:	138635	26452
Повернення позик	117195	26410
Отримані відсотки за залишками на поточному рахунку	120	17
Проценти отримані (операційна діяльність) – отримані проценти за позиками	23930	3820
Помилково перераховані кошти Фонду	0	25
Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю, в т.ч.:	(247694)	(38656)
Надання позик	(246518)	(38522)
Повернення Фондом помилково перерахованих йому коштів	0	0
Інші виплати	(1176)	(134)
Надходження від інвестиційної діяльності (реалізація фінансових інвестицій)	14926	523
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	18791	1651
Надходження власного капіталу	70779	7357
Інші надходження від фінансової діяльності (емісійний дохід)	46901	2843
Сплата дивідендів засновнику	4923	0
Інші платежі (повернення грошових коштів як залишку від придбання акцій КІФ)	(13)	(6)

7. Операції з пов'язаними сторонами

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

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

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

Станом на 31 грудня 2024 року:

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

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - засновника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - засновника, голови наглядової ради корпоративного фонду або серія (за наявності) та номер паспорта*	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %	Належність фізичної особи - засновника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності в юридичній особі - засновнику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				
	1.	Міщенко Олег Леонідович	2982102096	Паспорт №00855316, орган видачі 8017, дата видачі 15.03.2021 р.	100	Не належить
Б		Учасники - юридичні особи				
		-	-	-	-	-
В		Голова наглядової ради корпоративного фонду Наглядова рада не створювалась.				

		Усього:			100	
--	--	---------	--	--	-----	--

Інформація
про пов'язаних осіб фізичних осіб - засновників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - засновника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність**	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Міщенко Олег Леонідович	2982102096	I	44485824	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН»	Україна, 01601, м. Київ, Печерський узвіз, будинок 55	100
2.	Міщенко Олег Леонідович	2982102096	1	41483358	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ІМЗ ЛОГІСТИК"	01042, місто КИЇВ, вулиця ІОАННА ПАВЛА II, будинок 4/6, корпус А, кімната 617	100
3.	Міщенко Олег Леонідович	2982102096	1	41597231	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛЕМОР" (ТОВ "ЛЕМОР")	04070, місто КИЇВ, вулиця ГРИГОРІЯ СКОВОРОДИ/ ВОЛОСЬКА, будинок 7/9	50
	Міщенко Олег Леонідович	2982102096		44414507	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕХНОФІН"	01042, місто КИЇВ, вулиця ІОАННА ПАВЛА II, будинок 4/6, корпус А, кімната 711	50

**Інформація
про юридичних осіб, у яких корпоративний інвестиційний фонд бере участь**

№ з/п	Повне найменування та код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	00377041	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АКВА МИРГОРОД»	01042, Україна, <u>місто Київ</u> , проспект Науки, будинок, 1	100
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	44475575	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕССЕТ КЕПІТАЛ ЛТД»"	03179, Україна, <u>місто Київ</u> , проспект Берестейський, будинок, 142	100
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	44629276	Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРПАС ОНЛАЙН»	04071, місто КИЇВ, вулиця НИЖНІЙ ВАЛ (ПОДІЛЬСЬКИЙ Р-Н), будинок 15-А	100
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ	-	45378601	Товариство з обмеженою відповідальністю «БЕЙКЕРІ ФУД ІНВЕСТМЕНТ»	17044, ЧЕРНІГІВСЬКА область, ЧЕРНІГІВСЬКИЙ район, місто ОСТЕР, вулиця 8-ГО	100

	ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824				БЕРЕЗНЯ, будинок 1- А	
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКО ВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	45597214	Товариство з обмеженою відповідальністю «АС КИЇВПАССЕРВІС»	03039, місто КИЇВ, проспект НАУКИ, будинок 1/2	100
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКО ВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	45656253	Товариство з обмеженою відповідальністю «УКРПАС ЮА»	03039, місто КИЇВ, проспект НАУКИ, будинок 1/2	100
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКО ВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	41597231	Товариство з обмеженою відповідальністю «ЛЕМОР»	04070, місто КИЇВ, вулиця ГРИГОРІЯ СКОВОРОДИ/ВОЛОС ЬКА, будинок 7/9	50
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКО ВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	45166283	Товариство з обмеженою відповідальністю «НЕОЛІНК Україна»	03039, місто КИЇВ, проспект НАУКИ, будинок 1/2 Запис в ЄДР:	67
	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКО ВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ	-	45460617	Товариство з обмеженою відповідальністю «НАЦІОНАЛЬНИЙ	01015, місто КИЇВ, вулиця СТАРОНАВОДНИЦЬК А, будинок 4-В	

КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824			ДИСТРИБЬЮТОР УКРАЇНИ»		
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКО ВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕНОМЕН», 44485824	-	44414507	Товариство з обмеженою відповідальністю «ТЕХНОФІН»	01042, місто КИЇВ, вулиця ІОАННА ПАВЛА II, будинок 4/6, корпус А, кімната 711	50

У звітному 2024 році Фонд виплатив Міщенку О.Л. грошові кошти у сумі 2377 тис. грн. (погасив кредиторську заборгованість) за корпоративні права ТОВ «БЕЙКЕРІ ФУД ІНДАСТРІ» за договором №09-06/2023 від 09.06.2023 р.

У 2024 році Фонд нарахував Міщенку О.Л. дивіденди у сумі 5500 тис. грн. та сплатив дивіденди у сумі 4923 тис. грн. та перерахував податки з дивідендів до бюджету у сумі 578 тис.грн.

Компанія з управління активами ПРАТ «КУА АПФ «КУБ», що діє від імені, в інтересах та за рахунок Фонду на підставі Договору №БІ-1/813 від 08.10.2021 р. про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 08 жовтня 2021 року, додаткова угода №1 від 23.11.2022р. до Договору №БІ-1/813 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 08.10.2021 р., додаткова угода №2 від 12.12.2022р. до Договору №БІ-1/813 про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 08.10.2021 р. Протягом періоду з 01 січня по 31 грудня 2023 р. нараховано винагороду у сумі 360 тис. грн, сплачено винагороду 360 тис. грн, заборгованість Фонду перед КУА на 31.12.2023 р. становить 30 тис. грн.(з урахуванням залишку заборгованості).

Протягом періоду з 01 січня по 31 грудня 2024 р. нараховано винагороду у сумі 655 тис. грн, сплачено винагороду 3565 тис. грн, заборгованість Фонду перед КУА на 31.12.2024 р. становить 120 тис. грн.(з урахуванням залишку заборгованості).

Акціями Фонду не володіє.

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ» Вовк Євгеній Олександрович реєстраційний номер облікової картки платника податків 2877414675, акціями Фонду не володіє, будь-які правочини не укладались.

8. Фінансова звітність в умовах гіперінфляції

Керуючись п.3. МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» Фонд вважає, що в Україні в період 12 місяців 2024 року не було гіперінфляції. Показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища в країні, які включають таке:

- а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;
- б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;
- в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;
- г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;
- г) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100 % або перевищує цей рівень.

Необхідність перераховувати фінансові звіти згідно з цим Стандартом є питанням судження, таким чином Фонд прийняв рішення, що перераховувати фінансову звітність не потрібно.

9. Управління капіталом

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

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

Управління капіталом Фонда спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

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

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

Вимогами ч.1 ст. 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI встановлений мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду, який повинен дорівнювати 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації Фонду як юридичної особи. Розмір зареєстрованого статутного капіталу Фонду на дату державної реєстрації його як юридичної особи (08.10.2021 року р.) складає 7 500 000,00 грн., таким чином розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає вимогам законодавства щодо його мінімального розміру.

10. Ризики

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

Ринковий ризик включає:

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

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

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

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

В) Ризик ліквідності - ризик виникнення збитків в установи у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.

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.

Станом на 31.12.2024 року Фонд має фінансові активи, які наражаються на відсоткові ризики.

Д) Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги, фінансова звітність контрагентів та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Використовуються наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань одного контрагента (або асоційованої групи);

- ліміти щодо розміщення депозитів у банках.

Заходи для запобігання та мінімізації ризиків Фонду:

1. 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 ринках капіталу, зовнішнього їх провадження окремими структурними підрозділами установи;
 - встановлення ефективних процедур вирішення корпоративних та особистих конфліктів, зокрема шляхом використання елементів корпоративного управління.
3. заходів з мінімізації впливу інформаційно-технологічного ризику як складової операційного ризику відноситься:
 - використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку, які відповідають кількості, складності та обсягу операцій установи;
 - забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, за допомогою яких здійснюється операційна діяльність установи, у тому числі безперебійного електроживлення;
 - застосування засобів захисту інформації на всіх етапах її обробки та зберігання;
 - дублювання та архівування інформації;
 - організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб.
4. До заходів з мінімізації впливу правового ризику як складової операційного ризику відноситься:
 - чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками установи, регламентування їх повноважень та обов'язків відповідними положеннями про структурні підрозділи та посадовими інструкціями працівників;
 - своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників установи про зміни законодавств, а також у внутрішніх документах установи;
 - розробку типових форм договорів та інших документів;
 - попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом створення системи внутрішнього аудиту (контролю).

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

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

6. До заходів з мінімізації впливу стратегічного ризику відноситься:

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

7. До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику відноситься:

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

Станом на 31.12.2024р. в наявності фінансові активи, що оцінюються з визначенням розміру очікуваних кредитних збитків.

Інформація щодо розміру очікуваних кредитних збитків

тис. грн.

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2024	31.12.2023	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, за депозитами			Застосування вимог нової редакції МСФЗ 9
за дебіторською заборгованістю (позики)	2020	20	
за дебіторською заборгованістю з нарах. доходів	42	1	
за іншою дебіторською заборгованістю			
за борговими цінними паперами			
очікуваним кредитним збиткам протягом строку дії за:			
(i) фінансовими інструментами, за якими кредитний ризик зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, але які не є кредитно-знеціненими фінансовими активами	0	0	Застосування вимог нової редакції МСФЗ 9
за депозитами	0	0	
за дебіторською заборгованістю (позики)	0	0	
за дебіторською заборгованістю з нарах. доходів	0	0	
за іншою дебіторською заборгованістю	0	0	
за борговими цінними паперами			
(ii) фінансовими активами, що є кредитно-знеціненими на звітну дату (але не є придбаними або створеними кредитно-знеціненими активами):	0	0	
	0	0	

за депозитами	0	0	
за дебіторською заборгованістю (позики)	0	0	
за дебіторською заборгованістю з нарах. доходів	0	0	
за іншою дебіторською заборгованістю	0	0	
за борговими цінними паперами			
фінансових активів, що є придбаними або створеними кредитно-знеціненими фінансовими активами	0	0	
Разом:	2062	21	

Щодо надійності та стабільності банків, в яких відкрито рахунки

Грошові кошти розміщені в АБ «УКРГАЗБАНК»
При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розміщених на поточні депозитних рахунках в банках, Товариство враховує, в першу чергу, дані Національного банку України, «Рейтингове агенство «ІВІ-Рейтинг» та РА «Експерт-Рейтинг» (включені НКЦПФР до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств) та рейтингове агенство FITCH RATING.

20 грудня 2024 року Рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу ПАТ АБ «УКРГАЗБАНК» (код ЄДРПОУ 23697280) за національною шкалою на рівень **uaAA+**. Позичальник з рейтингом **uaAA+** характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Приймаючи рішення про оновлення кредитного рейтингу за національною шкалою, Агенство керувалося висновками, зробленими в результаті аналізу фінансової звітності Банку за дев'ять місяців 2024 року, а також статистичної звітності Банку за 2023 рік та за січень-жовтень 2024 року.

29.10.2024 року рейтингове агенство Fitch Ratings покращило національний довгостроковий рейтинг України (оновленого Укргазбанку). Тож наразі рейтинг банку підвищено з "AA(ukr)" до "AA+(ukr)", прогноз стабільний.

1. 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.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31.12. 2024 тис. грн	31.12. 2023 тис. грн
Грошові кошти на рахунках у банках	251	431
Векселі	-	-
Позики надані	147785	21058
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики	148036	21489
Частка в активах фонду, %	91,15	82,55

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок використовувалася історична волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами фізичних осіб зі строком 3 місяці за останні 3 роки за оприлюдненою інформацією НБУ (індекс UIRD) з довірчим інтервалом 95%.
Обґрунтовано можливе коливання ринкових ставок становить $\pm 11,97$ процента річних (у попередньому році $\pm 9,53$ процента річних). Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на вартість чистих активів ІСІ.
Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою

ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Потенційний вплив на чисті активи інвестиційного фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2024 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		+11,97%	-11,97%
Грошові кошти на рахунках у банках	251	+ 30	-30
Векселі			
Позики надані	147785	+17690	-17690
Разом	148036	17720	-17720
На 31.12.2023 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		+9,53%	-9,53 %
Грошові кошти на рахунках у банках	431	+41	-41
Векселі		0	0
Позики надані	21058	+2007	--2007
Разом	21489	2048	-2048

2. 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.

3. 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.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими активами та зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

(тис. грн.)							
Станом на 31.12.24 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців року	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Довгострокові фінансові інвестиції						10823	10823
Торгівельна та інша	2	18615				-	151338

дебіторська заборгованість (без авансів виданих)			5400	127321	-		
Грошові кошти на рахунках у банках	251	-	-	-	-	-	251
Всього активи	253	18615	5400	127321		10823	162412
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	-	120	6	665	3	-	794
Всього зобов'язання	-	120	6	665	3	-	794
GAP	253	18495	5394	126656	-3	10823	161618

Станом на 31.12.23 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців року	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Довгострокові фінансові інвестиції						4402	4402
Торгівельна та інша дебіторська заборгованість (без авансів виданих)	-	560	-	20498		-	21058
Грошові кошти на рахунках у банках	431	-	-	-	-	-	431
Всього активи	431	560	-	20498	-	4402	25891
Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість	30	-	-	2381	3	-	2414
Всього зобов'язання	30	-	-	2381	3		2414
GAP	401	560	-	18117	- 3	4402	23477

11. Розкриття іншої інформації

Судові позови

Проти Фонду в звітному періоді не було подано судових позовів. Керівництво вважає, що Фонд не понесе істотних збитків, відповідно, резерви у фінансовій звітності не створювалися.

Внутрішній аудит

ПРАТ «КУА АПФ «КУБ» для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створено: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль). Служба внутрішнього аудиту (контролю) Компанії представлена окремою посадовою особою, що проводить внутрішній аудит (контроль) Компанії, підпорядковується та звітує Загальним зборам акціонерів Компанії. Служба внутрішнього аудиту (контролю) Товариства організаційно не залежить від інших підрозділів Компанії.

ПРАТ «КУА АПФ «КУБ» розроблено та впроваджено в дію Положення про внутрішній аудит, яке затверджене Рішенням акціонера ПРАТ «КУА АПФ «КУБ» №12/12-22 від 12.12.2022р., Положення про організацію системи управління ризиками, затверджене Рішенням Наглядової ради ПРАТ «КУА АПФ «КУБ» (Протокол №1/16 від 11.01.2016р.)

До обов'язків внутрішнього аудитора належить оцінка та вдосконалення системи внутрішнього контролю Товариства, надання вищому органу управління та керівництву необхідної підтримки (сприяння), незалежних

і об'єктивних рекомендацій, консультацій та висновків, спрямованих на удосконалювання діяльності Компанії.

Вплив воєнного стану на діяльність Фонду

Станом на дату затвердження фінансової звітності діють закони:

Закон України від 15.07.2025 №4524-IX «Про затвердження Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні»;

Закон України від 15.07.2025 №4525-IX «Про затвердження Указу Президента України «Про продовження строку проведення загальної мобілізації».

Ними передбачено продовження дії воєнного стану та загальної мобілізації ще на 90 днів – тобто до 05:30 години 05 листопада 2025 року

Вплив воєнного стану на діяльність Фонду розкрито в примітці 2.6.

12. Події після Балансу

Фінансова звітність складена станом на 31.12.2024 року та затверджена до випуску Головою Наглядової ради Фонду 15 вересня 2025 року.

Події після звітної дати, які надають додаткову інформацію про фінансовий стан Товариства на звітну дату (коригуючи події), відображаються в фінансовій звітності. На дату затвердження звітності Товариством не було встановлено наявності коригуючих подій, які б вплинули на показники фінансової звітності та могли б вимагати змін наданої інформації.

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

Подія	Наявність
Оголошення плану про припинення діяльності	Ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	Ні
Знищення (втрата) активів Фонду внаслідок пожежі, аварії, стихійного лиха або іншої надзвичайної події	Ні
Значні операції зі звичайними акціями та операції з потенційними звичайними акціями після дати балансу	Ні
Надзвичайно великі зміни після звітного періоду в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	Ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Фонду	Ні
Прийняття значних зобов'язань або непередбачених зобов'язань, наприклад, унаслідок надання значних гарантій	Ні
Початок крупного судового процесу, що виник виключно внаслідок подій, які відбулися після дати балансу	Ні
Оголошення банкрутом дебітора Фонду, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.	Ні

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

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

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.



Додаток 1
до Національного положення (стандарту) бухгалтерського
обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової звітності"

число)

Дата (рік, місяць,

за ЄДРПОУ
за КАТОТТГ
за КОПФГ
КВЕД

КОДИ		
2025	01	01
44485824		
UA800000000719633		
230		
64.30		

Підприємство **Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований
венчурний корпоративний інвестиційний фонд
«ФЕНОМЕН»**

Територія **Україна, 04071, м. Київ, Подільський район**

Організаційно-правова форма господарювання **акціонерне товариство**

Вид економічної діяльності **Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти**

Середня кількість працівників¹ **-**

Адреса, телефон **04071, м. Київ, вул. Нижній Вал, будинок 15-А, офіс 14**

Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про
фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові
показники якого наводяться в гривнях з копійками)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

X

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2024 р.**

Форма № 1

Код за ДКУД

180100

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010		
первісна вартість	1011		
Знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	4402	10823
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	4402	10823
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	140	366
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	1	1
за бюджетом	1135		
тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів			3186
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	21058	147785
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	431	251
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	21630	151589
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	26032	162412

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	156500	156500
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410	2837	49725
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	5924	26257
Неоплачений капітал	1425	(141643)	(70864)
Вилучений капітал	1430	()	()
Усього за розділом I	1495	23618	161618
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	2411	790
розрахунками з бюджетом	1620		
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
Поточні забезпечення	1660		
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	3	4
Усього за розділом III	1695	2414	794
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		
Баланс	1900	26032	162412

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.



Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 12 місяців 2024 р.

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2010		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Валовий прибуток	2090		
Збиток	2095	()	()
Інші операційні доходи	2120	25951	4512
Адміністративні витрати	2130	(692)	(565)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	(3948)	()
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
Прибуток	2190	21311	3947
Збиток	2195	()	()
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи реалізація корп.прав	2240	15151	664
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати собівартість корп.прав	2270	(10629)	(379)
Фінансовий результат до оподаткування:			
Прибуток	2290	25833	4232
Збиток	2295	()	()
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:прибуток	2350	25833	4232
Збиток	2355	()	()

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	25833	4232

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	4640	565
Всього	2550	4640	565

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		
Коригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Коригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.

Підприємство

Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ФЕНОМЕН»

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

(найменування)

КОДИ

2025 01 01
44485824Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 12 місяців 2024 р.

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Інші надходження	3095	138635	3862
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(598)	(426)
Праці	3105	()	()
Відрахувань на соціальні заходи	3110	()	()
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(578)	()
Інші витрачання	3190	(246518)	(134)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(109059)	(8810)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	14926	523
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		
Дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Інші надходження	3250	100	
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(18791)	(1651)
необоротних активів	3260	()	()
Виплати за деривативами	3270	()	()
Інші платежі	3290	(100)	()
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(3865)	(1128)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
власного капіталу	3300	70779	7357
Отримання позик	3305		
Інші надходження	3340	46901	2843
Витрачання на:			
покуп власних акцій	3345	()	()
погашення позик	3350	()	()
плату дивідендів	3355	(4923)	()
Інші платежі	3390	(13)	(6)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	112744	10194
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	-180	256
Залишок коштів на початок року	3405	431	175
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-
Залишок коштів на кінець року	3415	251	431

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк Є.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.

Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний
корпоративний інвестиційний фонд «ФЕНОМЕН»
Підприємство (найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2025	01	01
44485824		

Звіт про власний капітал
за 12 місяців 2024 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додат- ковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокритий збиток)	Неоплаче- ний капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	156500		2837		5924	(141643)		23618
Коригування: Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	156500		2837		5924	(141643)		23618
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					25833			25833
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
До оцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
До оцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200					(5500)			(5500)
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240						70779		70779
Ігашення оборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Інші зміни в капіталі	4290								
Сумою змін у капіталі	4295					20333	70779		46888
Залишок на кінець року	4300	156500		49725		26257	(70864)		161618

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк С.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»



Кочетова Т.Р.

Підприємство

Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ФЕНОМЕН»

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2024	01	01
44485824		

(найменування)

Звіт про власний капітал
за 12 місяців 2023 р.

Форма № 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) 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	156500				1692	(149000)		9192
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок року	4095	156500				1692	(149000)		9192
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					4232			4232
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
До оцінка (уцінка) необоротних активів	4111								
До оцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200								
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240						7357		7357
Тогашення боргованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Інші зміни в капіталі	4290								
Всього змін у капіталі	4295								2837
Залишок на кінець року	4300	156500				4232	7357		14426
						5924	(141643)		23618

Голова правління ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Вовк С.О.

Головний бухгалтер ПРАТ «КУА АПФ «КУБ»

Кочетова Т.Р.

Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою

65 аркушів

Генеральний директор

ІІІ «Аудиторська фірма

«Синтез-Аудит-Фінанс»

Вікторія Гончарова В. Г.

