



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
«ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС»
за 2024 рік**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Єдиному учаснику АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»
Управлінському персоналу ТОВ «КУА «АЛЬТУС АСЕТС АКТИВІТІС»*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

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

- Звіт про фінансовий стан станом на 31.12.2024;
- Звіт про сукупний дохід, прибуток та збиток за рік, що закінчився 31.12.2024;
- Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31.12.2024;
- Звіт про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31.12.2024;
- Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31.12.2024, 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) у редакції, затвердженій Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку, 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 Товариства згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) 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 РМСЕБ. 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 3.2 у фінансовій звітності, в якій розкривається негативний вплив військової агресії Російської федерації, розпочатої 24 лютого 2022 року, на діяльність Товариства. Зокрема розкриваються оцінки ризиків, пов'язаних з військовим вторгненням та заходи керівництва щодо пом'якшення цих ризиків, судження керівництва щодо безперервності діяльності. 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.

Однак невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підготувати реальний прогноз грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках оцінки майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Як також зазначено в Примітці 3.2, описані події або умови вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту 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. За виключенням питання, описаного у розділі «Суттєва невизначеність щодо безперервної діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

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 Товариство 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 застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

На виконання вимог, встановлених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку 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:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

Таблиця 1

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»
Код за ЄДРПОУ	45554579
Дата та номер запису в ЄДР про проведення державної реєстрації юридичної особи	Дата запису: 01.10.2024 Номер запису: 1 002 241 0200 00106029
Вид діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний)
Тип, вид та клас фонду	закритий строковий, недиверсифікований, венчурний ІСІ, корпоративний інвестиційний фонд
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво №01667 від 21 жовтня 2024 року
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13301667
Строк діяльності фонду	30 років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ (30 років з 21.10.2024 року)
Місцезнаходження	Україна, 49074, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вулиця Старочумацька, будинок 9, офіс 38
Договір на управління активами	Договір № 19-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 04 жовтня 2024 р. з ТОВ «КУА «АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС»

Основні відомості про ТОВ «КУА «АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС»

Таблиця 2

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АЛЬТУС АСЕТС АКТІВІТІС»
--------------------	--

Код за ЄДРПОУ	33719000
Вид діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами (основний); 58.13 Видання газет; 58.19 Інші види видавничої діяльності; 63.11 Оброблення даних, розміщення інформації на веб-вузлах і пов'язана з ними діяльність; 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 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, 49044 Дніпропетровська обл., місто Дніпро, вулиця Шевченка, будинок 53 поверх 4
Ліцензія	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 №880 від 23 червня 2015 року, строк дії з 09.11.2015 – необмежений
Керівник	Пустельник С.О.

Кінцевий бенефіціарний власник (контролер) юридичної особи АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» – Дралуک Іван Миколайович, Україна, 04071, місто Київ, вулиця Щекавицька, будинок 21, який має прямий вирішальний вплив, відсоток частки статутного капіталу в юридичній особі – 100%.

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, затвердженого Наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 №163. Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи. Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес. У Товариства відсутні материнські та дочірні компанії.

***Висловлення думки щодо відповідності розміру статутного капіталу
установчим документам, повноти сплати статутного капіталу***

Одноосібним Засновником АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» було затверджено Рішення №1 від 13 серпня 2024 року про створення АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» із початковим статутним капіталом в 10 000 000 (десять мільйонів) гривень 00 копійок, який поділений на 10 000 (десять тисяч) простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень 00 копійок та затверджено проект Статуту Товариства.

Статут АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (первісна редакція) був затверджений Рішенням №2 єдиного учасника Фонду від 26.09.2024 року, номер реєстраційного запису: 1 002 241 0200 00106029 від 01.10.2024 року.

Відповідно до статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування» мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. Станом на 01 жовтня 2024 року (день реєстрації Фонду як юридичної особи), статутний капітал Фонду становив не менше 1250 мінімальних заробітних плат 10 000 000 грн /8000,00 грн*1250/, що на нашу думку відповідає вимогам статті 13 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Статутний капітал АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» зареєстрований згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування», обліковується на рахунку 40 «Статутний капітал» та відповідає чинному законодавству України та Статуту.

Свідоцтвом про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду № 004556 від 02 вересня 2024 року, яке видане Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, засвідчено випуск простих іменних акцій номінальною вартістю 1000 (одна тисяча) гривень 00 копійок на загальну суму 10 000 000 (десять мільйонів) гривень 00 копійок, форма існування – електронна.

Станом на 31.12.2024 року розміщено та повністю сплачено 10 000 простих іменних акцій загальною номінальною вартістю 10 000 000 (десять мільйонів) гривень 00 копійок.

З дати створення Фонду та до звітної дати не відбувались зміни щодо кінцевого бенефіціарного власника Фонду.

Станом на 31.12.2024 згідно Реєстру власників іменних цінних паперів учасником Товариства є:

Таблиця 3

Найменування / ПІБ власника цінних паперів	Місцезнаходження (місце проживання)	Кількість голосуючих цінних паперів	Номінальна вартість ЦП, грн.	Відсоток участі голосуючих ЦП, %
Дралюк Іван Миколайович 3056302190	Україна, 01004, місто Київ, вулиця Щекавицька, 21	10 000	10 000 000,00	100,00
Разом:		10 000	10 000 000,00	100%
На рахунках в Депозитарії загальна кількість ЦП = 10 000 шт.		-	10 000 000,00	100%

Статутний капітал Фонду сформований виключно за рахунок грошових внесків єдиного засновника. Засновник Товариства до дати державної реєстрації (01.10.2024 року) зробив внесок 100% від розміру свого вкладу у вигляді грошових коштів на рахунок, який був відкритий в ПАТ «БАНК ВОСТОК», код МФО 307123, що підтверджується випискою за поточним рахунком UA143071230000026000011662876, від 25.09.2024 року виданою ПАТ «БАНК ВОСТОК»/ Засновник набув акції шляхом закритого (приватного розміщення).

Таким чином, на звітну дату сума статутного капіталу складає:

Зареєстрований – 10 000 тис. грн.

Сплачений (виключно грошовими коштами) – 10 000 тис. грн.

Несплачений капітал станом на 31.12.2024 року – відсутній.

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

Інформація про стан корпоративного управління

Згідно Закону України «Про інститути суспільного інвестування» від 05 липня 2012 року №5080-VI (зі змінами): «Стаття 15. Органи корпоративного фонду: 1. Органами корпоративного фонду є загальні збори та Наглядова рада. Утворення органів корпоративного фонду, не передбачених цим Законом, забороняється».

Формування складу органів корпоративного управління в АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» здійснюється відповідно до Закону України «Про інститути суспільного інвестування» та статті 5 Статуту, затвердженого Рішенням засновника Фонду (Рішення № 2 від 26.09.2024) зареєстрованого 01.10.2024 року, номер реєстраційного запису 1002241020000106029.

Згідно Статуту в АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» органами управління Товариства є:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Склад сформованих органів корпоративного управління відповідає вимогам Статуту.

Станом на 31 грудня 2024 року одноосібним учасником АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» є Дралюк Іван Миколайович.

Відповідно до Рішення №2 засновника АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» від 26.09.2024 року Наглядова рада не створювалась. Повноваження Наглядової ради здійснюються єдиним учасником Товариства Дралюком Іваном Миколайовичем одноосібно, що відповідає вимогам ч.6 ст.33 Закону України «Про інститути спільного інвестування».

ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» діє від імені та в інтересах Фонду на підставі Договору № 19-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 04 жовтня 2024 року (Рішення учасника № 3 від 04.10.2024).

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».

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.

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», та нормативно-правових актів НКЦПФР, установчих документів, 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 (повноваження наглядової ради здійснюються єдиним учасником Товариства Дралюком Іваном Миколайовичем одноосібно) та ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТИС», яке діє від імені та в інтересах Фонду на підставі Договору про управління активами №19-УА від 04.10.2024, 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 10 151 тис. грн.

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

На нашу думку 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 нашу думку 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 № 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 пункту 10 Розділу II Рішення НКЦПФР від 13.08.2013 № 1468 «Про затвердження Положення про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» витрати, які сплачуються за рахунок активів ІСІ, не повинні перевищувати 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів ІСІ протягом фінансового року, розрахованої відповідно до нормативно-правових актів Комісії. 15 відсотків середньорічної вартості чистих активів АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» за 2024 рік становить 1 504 818,75 грн (10 032 124,99 грн *15%). Витрати, які сплачуються за рахунок активів фонду (крім винагороди та премії компанії з управління активами, сплати вартості адміністративних послуг, державного мита, податків та зборів, передбачених законодавством України) за 2024 рік складають суму 11 896,00 грн, що не перевищує нормативний показник. Отже на нашу думку вимоги законодавства дотримано.

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

Розмір активів Фонду станом на 31 грудня 2024 року складає 10 153 тис. грн, що перевищує мінімальний розмір статутного капіталу у відповідності до 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

В примітках до фінансової звітності Товариства за рік, що закінчується 31 грудня 2024 року розкрита наступна інформація про пов'язаних осіб АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (Примітка 9.2):

Таблиця 4

Учасники	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Рівень пов'язаності	Відсоток володіння на 31.12.2024 року
Дралюк Іван Миколайович	3056302190	Засновник, учасник та кінцевий бенефіціар	100%

Відповідно до Рішення №2 засновника АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» від 26.09.2024 року, прийнято рішення Наглядову раду АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» не створювати. Повноваження Наглядової ради здійснюються єдиним учасником Товариства Дралюком Іваном Миколайовичем одноосібно.

Нами перевірені документи АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), які можуть виходити за межі нормальної діяльності АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» та які управлінський персонал ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТІВІТІС» міг не розкривати нам та не ідентифікувати. Ми дійшли висновку про відсутність таких операцій, які виходять за межі нормальної діяльності АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» 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 «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» 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 розкрита 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 у розділ 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 №1 від 27.01.2025 до Договору №10/2025 від 24.01.2025.

Дата початку аудиту: 27.01.2025.

Дата закінчення аудиту: 28.02.2025.

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

Андрєєва Любов Миколаївна _____
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 101357)

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

28 лютого 2025 року



ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ за 2024 рік

АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (код ЄДРПОУ 45554579)

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2024 року

	примітка	(тис.грн)
		31.12.2024 р.
		31 грудня 2023 р.
АКТИВИ		
Непоточні активи		
Нематеріальні активи		-
Основні засоби		-
Інші непоточні фінансові активи		-
Загальна сума непоточних активів		0
Поточні активи		
Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість	7.1	82
Інші поточні фінансові активи		-
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.2	10 071
Загальна сума поточних активів		10 153
Загальна сума активів		10 153
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		
Власний капітал		
Статутний капітал		10 000
Нерозподілений прибуток (збиток)		151
Власні викуплені акції		-
Загальна сума власного капіталу	7.3	10 151
Зобов'язання		
Непоточні зобов'язання		
Торговельна та інша непоточна кредиторська заборгованість		-
Загальна сума непоточних зобов'язань		0
Поточні зобов'язання		
Інші поточні забезпечення		-
Торговельна та інша поточна кредиторська заборгованість	7.4	2
Поточні податкові зобов'язання		-
Загальна сума поточних зобов'язань		2
Загальна сума власного капіталу та зобов'язань		10 153

Єдиний учасник__



Дралюк І.М.

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

(код ЄДРПОУ 45554579)

Звіт про сукупний дохід, прибуток та збиток за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(тис.грн)

	При- мітка	За 2024 рік	За 2023 рік
Дохід від звичайної діяльності		-	-
Собівартість реалізації		(-)	(-)
Валовий прибуток/(збиток)		0	0
Інші доходи	7.6	182	-
Адміністративні витрати	7.5	(31)	(-)
Інші витрати		(-)	(-)
Інші прибутки (збитки), нетто		-	-
Прибуток/(збиток) від операційної діяльності		151	0
Фінансові доходи		-	-
Фінансові витрати		-	-
Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9		-	-
Частка прибутку (збитку) асоційованих підприємств та спільних підприємств, облік яких ведеться за методом участі у капіталі, нетто		-	-
Прибуток/(збиток) до оподаткування		151	0
Витрати з податку на прибуток		(-)	(-)
Прибуток (збиток) від діяльності, що триває		151	-
Збиток від припиненої діяльності		-	-
Чистий прибуток/(збиток)		151	
Інший сукупний дохід		-	-
Усього сукупний дохід (збиток) за рік		151	0

Єдиний учасник



Дралюк І.М.

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»

(код ЄДРПОУ 45554579)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

		(тис.грн)	
При- мітка		За 2024 рік	За 2023 рік
Грошові кошти від операційної діяльності			
	Надходження від продажу товарів та надання послуг	-	-
	Інші надходження грошових коштів від операційної діяльності	-	-
	Виплати постачальникам за товари та послуги	(30)	(-)
	Виплати працівникам та виплати від їх імені	(-)	(-)
	Інші виплати грошових коштів за операційною діяльністю	(-)	(-)
7.7	Проценти отримані	101	-
	Податки на прибуток сплачені (повернені)	(-)	(-)
	Чисті грошові потоки від операційної діяльності	(71)	0
Грошові кошти від інвестиційної діяльності			
	Інші надходження від продажу інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	-	-
	Інші виплати грошових коштів для придбання інструментів капіталу чи боргових інструментів інших суб'єктів господарювання	(-)	(-)
	Грошові аванси та кредити, надані іншим сторонам	(-)	(-)
	Надходження від повернення авансів та кредитів, наданих іншим сторонам	-	-
	Дивіденди отримані	-	-
	Проценти отримані	-	-
	Чисті потоки грошових коштів від інвестиційної діяльності	0	0
Грошові кошти від фінансової діяльності			
	Надходження від випуску акцій/інших інструментів капіталу	10 000	-
	Виплати з метою придбання або викупу акцій/інших інструментів капіталу	-	-
	Дивіденди сплачені	-	-
	Чисті потоки грошових коштів від фінансової діяльності	10 000	0
Чиста зміна грошових коштів та їх еквівалентів до впливу валютних курсів		10 071	0
	Вплив змін валютного курсу на грошові кошти та їх еквіваленти	-	-
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів та їх еквівалентів		10 071	0
	Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	-	0
7.2	Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року	10 071	0

Єдиний учасник

Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності



Дралюк І.М.

Звіт про зміни у власному капіталі
за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

(тис. грн)

Примітки	Статутний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Власні викуплені акції	Усього власний капітал
Власний капітал на 01.01.2023	-	-	(-)	-
Зміни у власному капіталі:				
Прибуток (збиток)	-	-	-	-
Випуск власного капіталу	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) капіталу через інші зміни, (власний капітал)	-	-	-	-
Власний капітал на 31.12.2023	0	0	(-)	0
Зміни у власному капіталі:				
Прибуток (збиток)	-	151	-	151
Інший сукупний дохід	-	-	-	-
Сукупний дохід	-	151	-	151
Випуск власного капіталу	10 000	-	-	10 000
Дивіденди визнані як розподіл між власниками	-	-	-	-
Збільшення (зменшення) власного капіталу	10 000	151	-	10 151
Власний капітал на 31.12.2024	10 000	151	-	10 151

Єдиний учасник

Дралюк І.М.



Примітки, що додаються є невід'ємною частиною фінансової звітності

Примітки до фінансової звітності
АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»
45554579
за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року

1. Загальна інформація

АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (надалі Товариство, Фонд) є інститутом спільного інвестування, який надає послуги на ринку цінних паперів, яке існує у формі акціонерного товариства та здійснює виключно діяльність із спільного інвестування. Провадження діяльності із спільного інвестування здійснюється Товариством з дати включення Товариства до Єдиного Державного Реєстру Інститутів Спільного Інвестування, і в межах строку діяльності на який було створено Товариство.

Дата та номер свідоцтва про внесення Товариства до ЄДРІСІ: № 01667 від 21.10.2024 р.;

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301667;

Код за ЄДРПОУ: 45554579;

Місцезнаходження: 49074, Дніпропетровська область, м. Дніпро, вул. Старочумацька, будинок 9, оф.38.

АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» є інститутом спільного інвестування закритого типу без зобов'язань щодо викупу емітованих ним цінних паперів до моменту його припинення. Товариство є інститутом спільного інвестування недиверсифікованого виду, є строковим і таким яке створене на 30 (тридцять) років з дати внесення його до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Товариство створене як закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності із спільного інвестування.

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

Основним видом діяльності АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» є:

- трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

Дочірніх підприємств, філій, представництв та інших відокремлених структурних підрозділів Товариство не має.

Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та підприємством, що становить суспільний інтерес.

Управління активами Товариства, ведення бухгалтерського обліку та складання звітності здійснює ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» (Ідентифікаційний код юридичної особи (ЄДРПОУ): 33719000), відповідно до договору № 19-УА про управління активами корпоративного інвестиційного фонду від 04.10.2024 р.

Місцезнаходження ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС»: 49044, м. Дніпро, вул. Шевченка, буд. 53, поверх 4.

Інформація про Фонд доступна на сторінці в Інтернеті: <http://altus.ua>.

Фактори ризику підпадають під вплив зовнішніх факторів, в тому числі, що пов'язані з:

- світовими фінансовими кризами;
- можливостями дефолту держави за своїми зобов'язаннями;
- банкрутством емітента;
- зміною світової кон'юнктури на товарних та фінансових ринках;
- діями, що підпадають під статус форс-мажорних обставин;
- будь-якими операціями пов'язаними з ризиком відхилення фактичних результатів діяльності від запланованих.

Економічне середовище, в якому Товариство 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 наступному році очікується отримання 13,7 млрд дол. від ЄС (Ukraine Facility),

19,1 млрд дол. під потік доходів від заморожених російських активів за планом ERA 7, 3,1 млрд дол. від МБРР, 2,7 млрд дол. від МВФ, 1 млрд дол. від Великобританії.

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. 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.

Бюджетна система працює безперебійно, але із значним фіскальним дефіцитом, який становить близько 25% ВВП без урахування грантів у складі доходів. 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). Залишаються проблеми з фінансуванням оборони.

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. Пільгові кредити, отримані бізнесом на населення у 2024 році, становлять близько 230 млрд грн і займають 30% у структурі банківського портфеля працюючих позик, що сприяло покращенню ефективності перерозподілу національних заощаджень на цілі підтримки функціонування економіки. Подальшої трансформації під впливом оновлених регуляторних вимог зазнають небанківські фінустанови. 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 прискорилося до 11,2% в річному вимірі, серед основних причин НБУ називає дефіцит електроенергії та брак працівників, літню посуху 2024 року. Дохідність 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.

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.

У грудні індекс очікуваних змін ділової активності знизився до 45,9 з 47,2. Найбільший негативний вплив продовжують мати погіршення безпекової ситуації та збільшення обстрілів енергооб'єктів.

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. Основа складання фінансової звітності

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

Ця фінансова звітність складена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), затвердженою Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності (РМСФЗ). Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності, включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2024 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних Стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ (надалі МСФЗ) з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Для складання фінансової звітності керівництво виконує оцінку відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат виходячи з концепції безперервного функціонування.

Дата складання звітності: станом на 31.12.2024 року.

Звітність представлена у тисячах гривень без десятих знаків.

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

Фінансова звітність ФОНДУ складається відповідно до МСБО 1: Звіту про фінансовий стан станом на 31 грудня 2024р., Звіту про сукупний дохід, прибуток або збиток за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, Звіту про зміни у власному капіталі за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, приміток, що містять суттєву інформацію про облікову політику та інші пояснення.

Товариство подає в Звіті про фінансовий стан поточні та непоточні активи і поточні та непоточні зобов'язання як окремі класифікації.

Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості, з розкриттям додаткової інформації про характер витрат.

Представлення грошових потоків 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.

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

Протягом звітного року акції ФОНДУ не були допущені до торгів на фондових біржах.

Перше застосування МСФЗ

Фонд обрав датою переходу на МСФЗ дату державної реєстрації – 02.10.2024 року. Перша звітність за МСФЗ - за 2024 рік.

3. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Підготовка фінансових звітів відповідно до МСФЗ вимагає застосування попередніх оцінок та припущень. Ці оцінки періодично переглядаються, у випадку необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі прибутків та збитків за період, коли про них стає відомо.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, та 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». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових

потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Припущення про безперервність діяльності.

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

З 24 лютого 2022 року відповідно до Наказу Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року введений воєнний стан у зв'язку з повномасштабним вторгненням Російської федерації на територію України. В подальшому Верховна рада України затвердила Укази Президента щодо продовження строку дії воєнного стану, зокрема, станом на дату затвердження фінансової звітності продовжено строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 08 лютого 2025 року строком на 90 діб.

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.

Товариство не має ділових стосунків 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. Керівництво Товариства вважає, що воно вживає усіх необхідних заходів для підтримання стабільної діяльності Товариства в умовах, що склалися. Активи Товариства станом на 31.12.2024 року, які в основному представлені грошовими коштами, розміщені в банку з високим кредитним рейтингом, не зазнали впливу військової агресії. У Фонду наявні джерела фінансування необхідних витрат. Тому Товариство вважає, що зможе продовжувати подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Однак загальноекономічна ситуація, що склалася внаслідок воєнної агресії Росії призводить до цілого ряду небезпечних впливів на результати економічної діяльності в цілому, а саме: можливе пошкодження або знищення матеріальних активів суб'єктів господарювання в майбутньому; затримання платежів з боку дебіторів у зв'язку з призупиненням (частковим призупиненням) діяльності значної частини підприємств. В зв'язку з цим Керівництво дещо змінює напрям використання наявних коштів та майбутніх надходжень: першочергово кошти будуть прямувати на виконання першочергових зобов'язань; можливе тимчасове затримання погашення зобов'язань; непередбачуване призупинення договірних процесів.

Невідомий характер майбутніх подій та непередбачуваності воєнної ситуації не дає підготувати реальний прогноз грошових потоків на подальший період та зробити аналіз цього прогнозу в рамках оцінки майбутніх дій керівництва, утруднено оцінку надійності існуючої на даний час інформації для прогнозів, сумнівно визначити адекватність припущень, які б могли бути покладені у прогнози. Керівництво визнає, що ці події вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

3.3. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодинокі 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.

Межа суттєвості в обліку Фонду окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу підприємства встановлено на рівні – 1 % валюти балансу;

- окремих видів доходів і витрат – 2 % чистого прибутку (збитку) підприємства. З метою формування показників фінансової звітності Фонд встановив поріг суттєвості в розмірі 1 тис.грн.

Поріг суттєвості для дисконтування складає 10%.

Рівень суттєвості для визнання резерву під очікувані кредитні збитки передбачено у розмірі 1% від вартості фінансового активу.

3.4. 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 вигід 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.

3.5. Розкриття в 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 ще не опубліковано, і Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку України ще не ініціювала процес подання фінансової звітності за 2024 рік 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.

3.6. Інформація про вплив змін до МСФЗ, прийняті станом на 31.12.2024, ефективна дата яких не настала

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», підприємство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності. Перелік таких стандартів і поправок включає:

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку Фонд 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	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2025 року	Попередній аналіз показує, що впровадження змін може вплинути на: оцінку курсових різниць у зв'язку із застосуванням уточнених критеріїв визначення обмінного курсу; перерахунок залишків у валюті, що не є вільно конвертованою; підходи до розкриття інформації у фінансовій звітності. Остаточна оцінка впливу змін знаходиться в процесі і буде завершена до кінця 1 кварталу 2025 року
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів	1 січня 2026 року	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Фонд 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	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд провів аналіз зазначених змін та дійшов висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, 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	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Фонд провів оцінку потенційного впливу змін та дійшов висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів
МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»	Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до 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.	1 січня 2027 року	Фонд 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.

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку Фонд планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
	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			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. Фонд 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 Фонд не підпадає під дію МСФЗ 19	Фонд не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки він не є дочірнім підприємством без публічної підзвітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим Фонд не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосовних стандартів

3.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність затверджена до випуску (з метою оприлюднення) єдиним учасником 27 лютого 2025 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

4. Суттєва інформація про облікову політику.

4.1. Загальна основа формування

Підготовка фінансових звітів відповідно до МСФЗ вимагає від керівництва застосування попередніх оцінок та припущень. Ці оцінки періодично переглядаються, у випадку необхідності коригувань, такі коригування відображаються у складі прибутків та збитків за період, коли про них стає відомо.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та 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». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів НКЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», цінних паперів

іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства (Наказ №1-ЕФ від 04.10.2024 р.). відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

4.2. Істотні облікові політики

Фінансові інструменти

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан відповідно до МСФЗ тоді і лише тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною контрактних положень щодо цього інструмента. Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються за датою розрахунку.

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

Під час первісного визнання фінансового активу чи зобов'язання, вони оцінюються за справедливою вартістю відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти». Фінансові активи первісно відображаються у бухгалтерському обліку за справедливою вартістю. При первісному визнанні вважається справедливою вартістю ціна операції. При наявності свідчення, що ціна операції не відповідає справедливій вартості фінансового інструмента, який придбавається, необхідно провести оцінку за їхньою справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансове зобов'язання визнається, якщо воно є контрактним зобов'язанням надавати грошові кошти або інший фінансовий актив іншому суб'єктові господарювання, контрактом, який є похідним або непохідним інструментом, розрахунки за яким здійснюватимуться або можуть здійснюватися власними інструментами капіталу, або іншим чином.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

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

Фінансові активи, оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку окрім випадків, коли їх оцінюють за амортизованою собівартістю. За справедливою

вартістю оцінюються зокрема активи акції та частки (паї) капіталу інших суб'єктів господарювання, фінансові активи, доступні для продажу.

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Після первісного визнання оцінюються за справедливою вартістю за методами, дозволеними МСФЗ 13.

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

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, актив оцінюється за найменшим з біржових курсів, визначених та оприлюднених на кожному з організаторів торгівлі.

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.

Для оцінки активів що не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, справедлива вартість визначається 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.

Неринкові активи, справедливую вартість яких неможливо визначити, обліковуються за собівартістю з вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

Боргові цінні папери, які не допущені до торгівлі на організаторах торгівлі або які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення не знаходились в активах ІСІ, оцінюються за первісною вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

Боргові цінні папери, які виключені з біржового списку організаторів торгівлі та на дату виключення знаходились в активах ІСІ, оцінюються за останньою балансовою вартістю з урахуванням дохідності до погашення (або до викупу);

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 ІСІ, 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.

Переоцінка активів Товариства та відображення її результатів у бухгалтерському обліку здійснюється у порядку та з періодичністю, передбаченою обліковою політикою, що враховує вимоги, встановлені для розрахунку вартості чистих активів згідно зі ст. 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правовими актами Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, оцінених за амортизованою вартістю Товариство відносить:

***грошові кошти на поточних та депозитних рахунках,
дебіторську заборгованість (у тому числі позики),
облігації та векселі, що утримуються до погашення.***

Після первісного визнання такі активи оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка за вирахування резерву під очікувані кредитні збитки.

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

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

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

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором та грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату (Примітка 5: Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів).

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

Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі, на поточних рахунках та депозитів до запитання.

Еквівалентами грошових коштів визнаються високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається,

як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення (депозити зі строком розміщення до 3х місяців).

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

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 грошових коштів та еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, 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.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки.

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.

Товариство визнає банківські депозити зі строком погашення більше трьох місяців до 12 місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Облікова політика щодо відображення в звіті про рух грошових коштів певних видів надходжень та видатків наступна:

- у складі надходжень від операційної діяльності відображаються надходження від продажу та оренди нерухомості, винагорода від роялті та плата за послуги, проценти на залишок коштів за поточними рахунками. У складі витрат від операційної діяльності відображаються виплати постачальникам за товари роботи, послуги, оплачені податки, у тому числі з виплачених дивідендів, у разі якщо вони передбачені законодавством, та ін.;

- у складі надходжень та видатків від інвестиційної діяльності відображаються потоки від купівлі-продажу інструментів капіталу чи інших суб'єктів господарювання, придбання-продаж нематеріальних активів, видача-погашення наданих позик, надходження отриманих процентів за виданими позиками, та інш.;

- у складі надходжень та видатків від фінансової діяльності відображаються надходження від розміщення випуску акцій/інших інструментів капіталу, виплати від викупу власних акцій/інших інструментів капіталу, а також фактично виплачені дивіденди учасникам.

Дебіторська заборгованість.

Дебіторську заборгованість визнавати як фінансовий актив, якщо за нею очікується отримання грошових коштів або фінансових інструментів. Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Подальший облік дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю з врахуванням наступного:

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

Довгострокову дебіторську заборгованість, відображається в балансі теперішньою вартістю дисконтованих грошових потоків. Визначення цієї вартості залежить від виду заборгованості та строку її погашення.

Поточна дебіторська заборгованість відображається за амортизованою собівартістю, яка дорівнює її вартості погашення (сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки). Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю не дисконтуються, якщо вплив дисконтування не є суттєвим.

Дебіторська заборгованість за позиками визнається як поточна Дебіторська заборгованість, що обліковується за амортизованою собівартістю, якщо договором передбачена можливість дострокового витребування заборгованості за такою позикою та передбачено відновлення ліміту заборгованості при обов'язковому погашенні позичальником раніше отриманих кредитних виплат (траншей). При цьому позичальник може скористатися новими траншами тільки при обов'язковому дотриманні максимального ліміту заборгованості, але крім цього повинен дотримуватися ще й ліміт видачі.

Дебіторську заборгованість, яка підлягає сплаті при погашенні боргових цінних паперів (векселів, облігацій) визнавати одночасно з визнанням доходу, що виникає при погашенні цінних паперів. Вважати датою визнання такої дебіторської заборгованості дату прийняття емітентом (платником) цінного паперу до погашення (у тому числі дату пред'явлення векселів до сплати). Строк оплати за такою дебіторською заборгованістю дорівнює строку визначеному відповідним борговим цінним папером.

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю за вирахуванням резерву під очікувані кредитні збитки. Резерв під очікувані кредитні збитки за дебіторською заборгованістю дорівнює середньозваженому значенню кредитних збитків, у якому за вагу взято відповідні ризики (ймовірність) дефолту, які розраховуються відповідно до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Актівітіс». Нарахування та розформування резервів під очікувані кредитні збитки здійснюється на кожну звітну дату, визначену Законом України «Про інститути спільного інвестування».

Сума витрат (резерву) під очікувані збитки визнається у прибутку або збитку. Якщо в наступному періоді сума розрахованих очікуваних кредитних збитків зменшується то визнається прибуток від відновлення корисності активів. Сума коригування, зміни балансової вартості дебіторської заборгованості визнаються у прибутку чи збитку.

У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості, вона списується за рахунок резерву.

Дебіторська заборгованість може обліковуватися за справедливою вартістю у разі її придбання на підставі договорів відступлення права вимоги для подальшого продажу. Первісна оцінка здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Зобов'язання

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

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

зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;

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

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

Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу (визначення вартості чистих активів ICI). Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Використовувалися наступні обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2024	31.12.2023
Гривня/1 долар США	42,0390	37,9824
Гривня/1 євро	43,9266	42,2079

Визнання доходу та витрат

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування. Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення, незалежно від дати надходження коштів, і визначається із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Товариство визнає Дохід у відповідності до Міжнародного стандарту фінансової звітності 15 «Дохід від договорів з клієнтами» як збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Товариство визнає дохід, коли (або у міру того, як) він задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

На момент укладення договору Товариство оцінює товари або послуги, обіцяні в договорі з клієнтом, та визначає як зобов'язання щодо виконання кожен обіцянку передати клієнтові або товар чи послугу, які є відокремленими, або серію відокремлених товарів або послуг, які по суті є однаковими та передаються клієнтові за однією і тією самою схемою.

Ціна операції – це величина компенсації, яку суб'єкт господарювання очікує отримати право в обмін на передачу клієнтові обіцяних товарів або послуг за винятком сум, зібраних від імені третіх осіб (наприклад, деяких податків на продаж). Компенсація, обіцяна в договорі з клієнтом, може включати фіксовані суми, змінні суми або і ті й ті суми.

Товариство, оцінюючи, чи має він юридично обов'язкове право на оплату за завершені на сьогоднішній день товари або надані на сьогоднішній день послуги відповідно до пункту 35 (в) МСФО 15, повинен розглянути умови договору, а також закони, які застосовуються до договору. Право на оплату за завершене на сьогоднішній день виконання не обов'язково має бути фіксованою сумою. Тим не менш, у будь-який момент протягом терміну дії договору Товариство повинен мати право на суму, яка, принаймні компенсує йому виконане на сьогоднішній день зобов'язання щодо товарів або послуг, якщо договір розірвано клієнтом або іншою стороною з будь-яких причин, окрім невиконання Товариством обіцяного за договором.

Коли якась частина договору виконана, Товариство має відображати договір у звіті про фінансовий стан як контрактний актив або контрактне зобов'язання, залежно від співвідношення між виконанням суб'єктом господарювання свого зобов'язання за договором та оплатою, здійсненою клієнтом. Суб'єкт господарювання відображає будь-які безумовні права на компенсацію окремо як дебіторську заборгованість.

Товариство не здійснює обов'язкового коригування обіцяної суми компенсації з метою урахування істотного компонента фінансування, якщо він очікує, на момент укладення договору, що період між часом, коли Товариство передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий товар або послугу, становитиме не більше одного року.

Додаткові витрати на укладання контрактів, за якими період виконання становить менше року, списуються на витрати періоду.

Одиницею обліку доходу (виручки) визнати окремий контракт.

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

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

Дивіденди визнаються в прибутку або збитку Фонду лише в тому разі, якщо:

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

Товариство визнає дохід для роялті на основі продажів або на основі використання, обіцяний в обмін на ліцензію на інтелектуальну власність, тільки тоді, коли (або у міру того, як) відбудеться пізніша з таких подій:

- (а) здійснення подальшого продажу або використання; та
- (б) зобов'язання щодо виконання, на яке розподіляється, повністю або частково, роялті на основі продажів або на основі використання, задоволене (або частково задоволене).

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:

- (і) первісним визнанням зобов'язання чи збільшення балансової вартості зобов'язання; або
- (іі) 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, 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.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості, є витратами звітного періоду. Фінансові витрати не капіталізуються, а визнаються витратами того періоду, у якому вони були здійснені.

Відсотки, дивіденди, збитки та прибутки, пов'язані з фінансовим інструментом або компонентом, який є фінансовим зобов'язанням, визнаються як дохід або витрати в прибутку чи збитку.

Облік витрат здійснюється за видами діяльності з використанням на рахунків класу 9 «Витрати діяльності».

В Звіті про сукупний дохід витрати, визнані у прибутку або збитку подаються за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості, з розкриттям додаткової інформації про характер витрат.

До складу «Доходів від звичайної діяльності» включаються: доходи від продажу житлових приміщень, інших об'єктів нерухомості та земельних ділянок, дохід від здавання в оренду землі, житлових приміщень та інших об'єктів нерухомості. Собівартість відповідних проданих активів відноситься до статті «Собівартість реалізації» Звіту про сукупний дохід, прибуток та збиток.

До складу «Інших доходів» операційної діяльності відносяться доходи у вигляді нарахованих відсотків за виданими позиками, за залишками коштів на поточних та депозитних рахунках, нараховані роялті за ліцензійними договорами, доходи від продажу/погашення фінансових інвестицій, дооцінка фінансових інвестицій, дохід від дисконтування заборгованостей та інших фінансових активів та інше.

До складу «Адміністративних витрат» відносяться витрати, безпосередньо пов'язані з забезпеченням діяльності фонду як інституту спільного інвестування.

До складу «Інших витрат» операційної діяльності відносяться витрати у вигляді собівартості проданих фінансових інвестицій, уцінка фінансових інвестицій, витрати з дисконтування заборгованостей та інше.

Витрати на створення резерву під очікувані кредитні збитки за поточними та непоточними фінансовими активами, та доходи від їх розформування у зв'язку з оплатою, відображаються на нетто-основі у статті «Збиток від зменшення корисності (прибуток від зменшення корисності), визначений згідно МСФЗ 9» Звіту про сукупний дохід, прибуток та збиток.

Дивіденди

Дивіденди, визначені правлінням, не вираховуються з величини нерозподіленого прибутку до моменту їх затвердження на загальних річних зборах акціонерів.

Оренда

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

Відповідно до МСФЗ 16 «Оренда» Товариство як орендар на дату початку оренди має визнавати актив з права користування та орендні зобов'язання відповідно до параграфів 22–49 МСФЗ 16 «Оренда».

Товариство як орендар може вирішити не застосовувати вимоги параграфів 22–49 МСФЗ 16 «Оренда» до:

а) короткострокової оренди; та

б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним (як описано в параграфах Б3–Б8 МСФЗ 16 «Оренда»).

Якщо Товариство як орендар вирішує не застосовувати вимоги параграфів 22–49 до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то орендар визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток визнаються як сума витрат з поточного та відстроченого податків. Відстрочений податок являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання та їх податковою базою.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визначаються щодо тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визначаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподатковуваного прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню.

Для здійснення податкових розрахунків доходи і витрати визнаються відповідно до діючого податкового законодавства, зокрема Податкового кодексу України.

Умовні зобов'язання та активи

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

5. Основні припущення, оцінки та судження

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

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 Товариством не здійснювались.

Судження щодо справедливої вартості фінансових інструментів

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». При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Метою застосування оцінки вартості є визначення ціни, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу між учасниками ринку на дату оцінки за поточних ринкових умов. Товариство застосовує послідовно методи оцінки вартості передбачені МСФЗ 13: ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід.

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

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

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

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати оферти 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 третього рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів 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 фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

Судження щодо виявлення ознак знецінення фінансових активів

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

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

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

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

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

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

КУА визначає кредитний ризик за активами Фонду за такими групами контрагентів:

- 1) органи державної влади та органи місцевого самоврядування (далі - бюджетні установи);
- 2) підприємства та організації, які відповідно до вимог законодавства України віднесені до категорії великих, середніх та малих підприємств;
- 3) фізичні особи;
- 4) банки.

КУА визначає кредитний ризик за такими видами фінансових активів Фонду:

- 1) позики, що надані з урахуванням обмежень Закону України «Про інститути спільного інвестування», а також боргові зобов'язання, які оформлені договорами відступлення права вимоги за кредитними договорами банків;
- 2) боргові цінні папери, а саме облігації, векселі, та будь-які інші боргові цінні папери;
- 3) фінансові інвестиції;
- 4) похідні фінансові активи;
- 5) кошти на поточних та депозитних рахунках в банках;
- 6) дебіторська заборгованість.

Фонд визнає оціночний резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю (шляхом зменшення балансової вартості фінансового активу та визнання витрат під очікувані кредитні збитки). Резерв під знецінення та нарахування процентного доходу залежить від того, на якій з трьох стадій знаходиться фінансовий інструмент: Стадія 1. *Низький ризик настання дефолту* (Позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, відсутнє значне зростання кредитного ризику). Резерв під кредитні збитки дорівнює теперішній вартості очікуваних кредитних збитків, що очікуються протягом 12 календарних місяців після звітної дати зважена за ймовірністю настання дефолту. Розмір ймовірності настання дефолту для фінансових активів на цьому етапі становить: **від 0% до 25%** (визначається у відповідності до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Актівітіс»). Процентний дохід розраховується на основі валової балансової вартості, тобто до вирахування резерву під кредитні збитки.

Стадія 2. *Значне збільшення ризику настання дефолту* (Значні фінансові труднощі позичальника, умови договору виконуються не повністю, поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника та інш.). Резерв під кредитні збитки дорівнює теперішній вартості очікуваних кредитних збитків, що очікуються протягом всього строку дії фінансового інструменту зважена за ймовірністю настання дефолту. Розмір ймовірності настання дефолту для фінансових активів на цьому етапі становить: **від 26% до 99%** (визначається у відповідності до Положення про організацію системи управління ризиками ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Актівітіс»). Процентний дохід розраховується на основі валової балансової вартості, тобто до вирахування резерву під кредитні збитки. Індикаторами значного збільшення кредитного ризику можуть

бути наступні події: - зміна зовнішніх індикаторів кредитного ризику; - погіршення кредитного рейтингу позичальника; - погіршення ситуації в бізнесі позичальника, в економіці, галузі, законодавстві; - зменшення вартості забезпечення (залогу); - прострочення платежу при настанні договірного строку здійснення такого платежу більше ніж на 30 днів; - прострочення платежу за іншими зобов'язаннями позичальника; - накладення мораторію на фінансові операції емітента; - отримана негативна інформація з відкритих джерел щодо ділової репутації позичальника/бенефіціарного власника позичальника. У разі, якщо на звітну дату немає збільшення кредитного ризику, облік активу здійснюється за правилами Стадії 1.

Стадія 3 *Реальний кредитний збиток*. (Умови договору не виконуються, об'єктивне свідчення знецінення (дефолт- **100%**)). На цьому етапі актив є знеціненим. Резерв під знецінення дорівнює збиткам, що очікуються протягом всього строку дії фінансового активу. Процентний дохід розраховується за методом ефективної ставки відсотку до амортизованої вартості (після вирахування резерву під кредитні збитки). Однозначно ознаками дефолту є наступні події: 1) боржник/контрагент заявив про банкрутство; 2) боржника/контрагента визнано банкрутом/розпочато процедуру ліквідації (припинення) юридичної особи в установленому законодавством порядку/банк-боржник за рішенням Національного банку віднесено до категорії неплатоспроможних/відкликано банківську ліцензію; 3) хоча б один із зовнішніх рейтингів боржника згідно з міжнародною рейтинговою шкалою, підтверджений агентством (компанією) Standard&Poor's або іншим провідним світовим рейтинговим агентством (компанією), понижено 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) є затримка погашення номінальної вартості або процентів понад сім календарних днів за борговими цінними паперами з прилюдною пропозицією; 6) боржник/контрагент прострочив погашення боргу більш ніж на 90 календарних днів. Банк-боржник/контрагент прострочив погашення боргу/не виконав вимогу товариства більш ніж на 30 календарних днів. Інвестиційний департамент КУА здійснює аналіз кредитного ризику при придбанні фінансового активу, а також станом на кожну звітну дату переглядає оцінку: чи значно збільшився ризик по фінансовому інструменту з моменту його первісного визнання.

Може бути ухвалено рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента за одночасного виконання таких умов: 1) боржник/контрагент здійснив погашення боргу в повному обсязі, та є обґрунтоване судження, що боржник/контрагент попри наявні фінансові труднощі спроможний обслуговувати борг; 2) зобов'язання боржника/контрагента на дату ухвалення рішення про припинення визнання дефолту боржника/контрагента не є простроченим більше ніж на 30 календарних днів.

Особливості обліку первісно знецінених фінансових активів. До первісно знецінених фінансових активів відносяться фінансові активи, за якими на дату первісного визнання вже відбулися одна або кілька «збиткових подій», які чинять негативний вплив на очікувані грошові потоки: - значні фінансові труднощі емітента або позичальника; - порушення договору, наприклад невиконання або прострочення зобов'язання більше ніж на 90 днів; - кредитори позичальника з економічних або договірних причин, пов'язаних з фінансовими труднощами позичальника, надав позичальнику концесію, яку інакше не розглядав би; - існує ймовірність банкрутства або фінансової реорганізації; - зникнення активного ринку для фінансового активу через фінансові труднощі; - придбання або створення фінансового активу зі значною знижкою, що відображає понесені кредитні збитки. Ідентифікація єдиної конкретної події може виявитися неможливою, але сукупний вплив кількох подій може призвести до кредитного знецінення активу.

Товариство відносно грошових коштів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

Товариство з метою визначення значення коефіцієнта ймовірності дефолту банку-боржника здійснює оцінку його фінансового стану на підставі даних фінансової і статистичної звітності банку-боржника та з урахуванням інформації щодо:

- аналізу якості активів і пасивів;
- аналіз виконання банком економічних нормативів (нормативи капіталу, ліквідності, валютної позиції та інші)
- стану ліквідності;
- аналізу ринкової позиції банку та репутації;
- рейтингу банківської установи за національною (міжнародною) шкалою;
- іншої публічної інформації, що може свідчити про наявність ризиків несвоєчасного виконання зобов'язань.

У разі, якщо 90% (або більше) акцій банку належить державі Україна або іноземному банку (банківській групі) (крім тих, що контролюється урядом країни-агресора), а материнський банк має від міжнародного рейтингового агентства оцінку BBB- або вище за міжнародною шкалою, то коефіцієнт ймовірності дефолту цього банку приймається на рівні "0,001".

В зв'язку з введенням воєнного стану на підставі Закону України від 24 лютого 2022 року №2102-IX, до фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, та які не прострочені (**1 стадія**) застосовуються додаткові до визначених Положенням про організацію системи управління ризиками ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Актівітіс» розміру резервів під очікувані кредитні збитки (ймовірність настання дефолту боржників):

- для депозитів в банках та ОВДП – 0 % (без змін);
- для облігацій та векселів українських підприємств – додатково 20%;
- для дебіторської заборгованості за виданими позиками, нарахованих відсотків за виданими позиками, у тому числі, які будуть нараховані протягом дії воєнного стану, а також іншої дебіторської заборгованості – додатково 20%.

Для фінансових активів, які обліковуються за амортизованою собівартістю, та які є простроченими більше, ніж на 30 календарних днів (**2 стадія**) збільшено розміри резервів під очікувані кредитні збитки (ймовірність настання дефолту боржників) до 100%.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

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.

Для дисконтування довгострокової дебіторської та кредиторської заборгованості, на які не нараховуються відсотки застосовується ставка дисконтування, яка дорівнює обліковій ставці НБУ на дату виникнення такої заборгованості.

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.

Судження щодо оренди

Товариство орендує офісне приміщення (орендодавець – ТОВ «ПОТОКИ», ідентифікаційний код юридичної особи 40832205), згідно Договору оренди № 0111/24-1 від 01.11.2024 року, строк оренди з 01.11.2024 по 31.10.2025 року, по закінченню строку дії договір не пролонгується. Орендна плата складає 282 грн. на місяць. 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.

Товариство протягом 2024 року не мало суборендних договорів.

Зміст	2024	2023
Витрати, пов'язані з короткостроковою орендою офісу	1	0
Загальний відтік грошових коштів за оренду	1	0

Інші джерела невизначеності:

Керівництво не може достовірно оцінити вплив на фінансовий стан Товариства 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 вище в примітці 5 (судження щодо оцінки справедливої вартості активів, віднесених до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості; судження щодо термінів утримання фінансових інструментів), наведені нижче.

Ступінь погашення дебіторської заборгованості. Товариство оцінює вірогідність погашення торгової дебіторської та іншої заборгованості на основі аналізу окремих договорів. Фактори, які беруться до уваги, включають аналіз за термінами погашення дебіторської заборгованості у порівнянні із платіжною історією та доступну ринкову інформацію щодо здатності контрагента здійснити оплату. У випадку, якщо фактичні суми повернень виявляться меншими за оцінки керівництва, товариство змушене буде відобразити додаткові витрати на покриття збитків від зменшення корисності;

Оцінки та судження підлягають постійному аналізу та обумовлені минулим досвідом керівництва та інших факторах, в тому числі на очікуваннях відносно майбутніх подій.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду. Товариство відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням.

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

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

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

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

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

Станом на кінець звітного періоду у складі активів Фонду, що оцінюються за справедливою вартістю, відсутні.

Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді відсутній.

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалось.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Найменування	Балансова вартість, тис.грн		Справедлива вартість, тис.грн	
	2024	2023	2024	2023
Фінансові активи				
Інша поточна дебіторська заборгованість (за виключенням виданих авансів)	81	-	81	-
Інша поточна кредиторська заборгованість	2	-	2	-

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованостей неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів. Підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, - відсутні. Наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, за межами фінансової звітності не залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

Товариство є новоствореним – порівняльні дані за попередній звітний рік відсутні.

Звіт про фінансовий стан за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року:

7.1. Торговельна та інша дебіторська заборгованість

тис.грн

Зміст	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Дебіторська заборгованість за виданими авансами:	1	0
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (на залишок коштів по поточному рахунку)	81	-
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	82	0

Дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, окрім дебіторської заборгованості за виданими авансами, яка не є фінансовим активом.

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику за кожним фінансовим інструментом з використанням індивідуального підходу(Примітка 5). Спрощений підхід до оцінки очікуваних кредитних ризиків, який передбачений параграфом 5.5.15 МСФЗ 9 не застосовується. Прострочена заборгованість відсутня.

Розмір резерву під очікувані збитки за дебіторською заборгованістю

тис. грн

Зміст	31.12.2024р.			31.12.2023р.		
	Первісна вартість	Резерв під збитки	Балансова вартість	Первісна вартість	Резерв під збитки	Балансова вартість
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	1	-	-	-
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	81	-	81	-	-	-
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	82	-	82	-	-	-

Судження щодо рівня кредитного ризику за дебіторською заборгованістю наведено в примітці 9.3.1.

7. 2 Грошові кошти та їх еквіваленти

тис.грн

Зміст	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Грошові кошти на поточних рахунках у банку (гривня)	10 071	0
Грошові кошти та їх еквіваленти	10 071	0

Кошти на поточні рахунки в банках з високим рейтингом, обмеження на використання коштів відсутнє. Факти знецінення грошових коштів не встановлено. Відповідно до інформації рейтингової агенції «Кредит-Рейтинг», оприлюдненої на сайті <https://www.credit-rating.ua/ua/ratings/#results>, АТ «Банк Восток» має рейтинг позичальника - **uaAAA**, прогноз - **стабільний**. Судження щодо рівня кредитного ризику за грошовими коштами наведено в примітці 9.3.1.

7.3. Власний капітал

Початковий статутний капітал Товариства становить 10 000 тис. грн. та складається з простих іменних акцій номінальною вартістю 1 000,00 грн. загальною кількістю 10 000 шт.

Початковий статутний капітал Товариства сформовано повністю за рахунок грошових коштів засновника, що підтверджується банківською випискою від 25.09.2024 року.

Неоплачений капітал станом на 31.12.2024 відсутній.

За результатами діяльності у звітному періоді Товариство отримало прибуток 151 тис. грн.

Станом на 31.12.2024р. власний капітал Товариства становить 10 151 тис. грн.

7.4. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис.грн

Зміст	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2	0
Поточна кредиторська заборгованість	2	0

Торговельна та інша кредиторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, що дорівнює номінальній вартості, оскільки в плив дисконтування не є суттєвим.

Звіт про сукупний дохід за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року:

7.5. Адміністративні витрати

тис.грн.

Зміст	31.12.2024р.	31.12.2023р.
Оренда офісу	1	-
Податки, збори	14	-
РКО банку	1	-
Послуги депозитарію, депозитарним установам	7	-
Послуги інформатизації, передачі даних та інш. витрати, пов'яз. з забезпеченням діяльності	3	-
Комісійна винагорода КУА	5	-
Разом	31	-

7.6. Інші доходи

тис.грн.

Зміст	31.12.2024р.	31.12. 2023р.
Дохід за нарахованими відсотками по поточному рахунку	182	-
Разом доходи	182	-

7.7. Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року:

тис.грн

Зміст	2024	2023
Проценти отримані (операційна діяльність) – отримані проценти на залишок коштів на поточних рахунках	101	-

8. Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток у звітному періоді відсутні.

Відповідно до п.п 141.6.1 п. 141.6 ст 141 «Податкового Кодексу України» від 02.12.2010, № 2755- VI: «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).»

За 2024 рік результатом діяльності Товариства є прибуток у розмірі 151 тис. грн.

9. Розкриття іншої інформації

9.1. Судові справи та претензії

АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» не виступає об'єктом різного роду судових спорів і претензій, включаючи розгляди по справах про оскарження нормативних актів, щодо результату яких існує значний ступінь невизначеності.

9.2. Розкриття інформації про пов'язаних осіб

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування» - пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;
- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;
- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

Під час аналізу кожного випадку відносин, що можуть являти собою відносини між пов'язаними особами, увага приділяється суті цих відносин, а не лише їх юридичній формі.

Протягом звітного періоду та станом на 31.12.2024 року пов'язаними особами АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» є:

Учасники	Реєстраційний номер облікової картки платника податків	Рівень пов'язаності	Відсоток володіння на 31.12.2024 року
Дралюк Іван Миколайович	3056302190	Засновник, учасник та кінцевий бенефіціар	100%

Відповідно до Рішення №2 засновника АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» від 26.09.2024 року, прийнято рішення Наглядову раду АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» не створювати. Повноваження Наглядової ради здійснюються єдиним учасником Товариства Дралюком Іваном Миколайовичем одноосібно.

Протягом звітного періоду відбулися наступні операції з пов'язаними особами:

- внесення грошових коштів до початкового статутного капіталу АТ «ЗНВКІФ «ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ» Дралюком Іваном Миколайовичем в сумі 10 000 тис. грн (банківська виписка від 25.09.2024 року.).

Заборгованість станом на 31.12.2024 року за операцією з пов'язаною особою відсутня.

9.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Діяльність ІСІ пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів інвестиційного фонду та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

9.3.1. Кредитний ризик

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.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

КУА для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Фонду створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Станом на 31.12.2024 кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогностного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Максимально схильні кредитному ризику на звітні дати представлено вартістю кожного класу фінансових активів станом на 31.12.2024 року:

Клас фінансових активів:	Вартість фінансових активів, які схильні кредитному ризику на звітну дату, тис. грн.	
	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Грошові кошти та їх еквіваленти	10 071	0
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість (без авансів виданих)	81	0
Разом	10 152	0

Відповідно до прийнятого судження, по дебіторській заборгованості по нарахованим відсотках на залишок коштів по поточним рахункам, які відповідно до умов договору оплачуються на наступний робочий день, резерв під очікувані кредитні збитки не нараховуються.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розміщених на поточних рахунках в банках, Товариство враховує, в першу чергу, дані Національного банку України та Рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг».

Кредитні ризики, пов'язані з грошовими коштами та їх еквівалентами

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді коштів, розміщених на поточних та депозитних рахунках в банках, Товариство враховує, в першу чергу, дані Національного банку України та Рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг» (включене НКЦПФР до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств).

Грошові кошти розміщені в:

Найменування банку	Залишок коштів на 31.12.2024	Дані НБУ	Дані РА «Кредит-Рейтинг»
АТ «Банк «Восток»	10 071 тис.грн	виконує всі нормативи до капіталу та ліквідності	uaAAA прогноз-стабільний

Кредитний ризик Товариства за грошовими коштами та їх еквівалентами пов'язаний з можливим дефолтом банків за їх зобов'язанням та обмежений сумою депозитів, грошових коштів та їх еквівалентів, розміщених на банківських рахунках. Керівництво Товариства вважає, що банк, в якому розміщено грошові

кошти, має мінімальну ймовірність невиконання зобов'язань, та здійснює постійний моніторинг фінансового стану цього банку.

Грошові кошти розміщені АТ «БАНК ВОСТОК», тобто в банку з високим інвестиційним рейтингом (<https://www.credit-rating.ua/ua/ratings/#results>), банк є стабільним, ліквідним та прибутковим. За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Товаристві у межах системи управління ризиками та у відповідності до моделі визначення кредитного ризику, Керівництво прийшло до висновку, що банк є достатньо надійним, кредитний ризик за грошовими коштами в банках та ймовірність дефолту визначений Компанією як дуже низький. Резерв під очікувані кредитні збитки у фінансовій звітності не визнається, оскільки його сума не перевищує поріг суттєвості для статей фінансової звітності, визначений обліковою політикою Товариства.

У звітному періоді Товариство не мало фінансових активів, які б були прострочені або знецінилися.

9.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. ІСІ наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику використовується диверсифікація активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

У звітному періоді в активах фонду не було акцій та інших фінансових інструментів, чутливих до іншого цінового ризику.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками контролюється частка активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

У звітному періоді в активах фонду не було фінансових інструментів, номінованими у іноземній валюті, отже валютний ризик не виникав.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливу вартість чистих активів інвестиційного фонду.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, контролюється частка активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Здійснюється моніторинг відсоткових ризиків та контролюється їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків виникає 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.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2024 тис. грн	31 грудня 2023 тис. грн
Грошові кошти на рахунках у банках	10 071	-
Всього	10 071	0
Частка в активах фонду, %	99,1%	0%

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 $\pm 4,14$ процента річних (в попередньому періоді $\pm 4,76$ процента). 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 в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2024 р.			
Можливі коливання ринкових ставок		4.14%	-4.14%
Грошові кошти на рахунках у банках	10 071	417	-417
Разом	10 071	417	-417

9.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що можливі труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Контроль ліквідності здійснюється шляхом планування поточної ліквідності. Проводиться аналіз термінів платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозних потоків грошових коштів від операційної діяльності.

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

Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Дебіторська заборгованість з виданих авансів	-	1	-	-	-	-	1
Грошові кошти на рахунках у банках	10 071	-	-	-	-	-	10 071
Поточна дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	81	-	-	-	-	-	81
Всього активи	10 152	1	-	-	-	-	10 153
Поточна кредиторська заборгованість		2	-	-	-	-	2
Всього зобов'язання	0	2	-	-	-	-	2
GAP	10 152	-1	-	-	-	-	10 151

Станом на 31.12.2024 року у Товариства відсутні значні зобов'язання, та наявні грошові кошти на поточному рахунку в сумі 10 071 тис. грн., відповідно можна зробити висновок про відсутність ризику ліквідності на звітну дату.

9.3.4. Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталу

Для професійних учасників ринків капіталу, що провадять діяльність з управління активами інституційних інвесторів та для ІСІ істотними є операційний, ринковий та ризик ліквідності.

Операційний ризик - ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем установи, її персоналу або результатом зовнішнього впливу. Він включає в себе:

- Ризик персоналу, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників, 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.
- Інформаційно-технологічний ризик, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі всіх систем, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше.
- Правовий ризик, пов'язаний з недотриманням вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також правовими помилками при провадженні діяльності.

9.4. Управління капіталом

КУА розглядає управління капіталом Фонду як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом КУА. 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 КУА здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків КУА здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів учасникам та погашення існуючих позик. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки інвестуванню у фінансові активи, що відповідають рівню ризику, та які визначені інвестиційною декларацією;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого не менше строку, на який він створювався.

Інформація щодо відповідності розміру статутного капіталу Товариства 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 Товариства на дату державної реєстрації його як юридичної особи складає 10 000 000,00 грн., таким чином розмір зареєстрованого статутного капіталу відповідає вимогам законодавства щодо його мінімального розміру.

Інформація щодо інвестиційної політики. Інвестиційна політика Фонду полягає в розміщенні коштів спільного інвестування Фонду в активи, склад та структура яких не суперечать чинному законодавству і які, на погляд особи, яка здійснює управління активами, забезпечують оптимальне співвідношення між їх доходністю та надійністю. Основні напрями інвестиційної діяльності, ризики, що пов'язані з інвестуванням та обмеження інвестиційної діяльності Фонду визначаються його Інвестиційною декларацією.

Робота служби внутрішнього аудиту. З метою удосконалення системи управління ризиками, контролю та управління; для забезпечення надійності та ефективності системи внутрішнього контролю в ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» створено службу внутрішнього аудиту. Служба внутрішнього аудиту в ТОВ «КУА «АЛЬТУС АССЕТС АКТИВІТІС» представлена посадовою особою, що проводить внутрішній аудит (контроль), діяльність регламентована Положенням про службу внутрішнього аудиту (контролю) затверджене Протоколом №12-05/20 загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Альтус Ассетс Активітіс» від 12.05.2020.

10. Події після звітної дати

Фінансова звітність затверджена до випуску (з метою оприлюднення) єдиним учасником 27 лютого 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.

Війна – суттєва подія для українських підприємств і організацій, в тому числі для Фонду. На момент затвердження даної фінансової звітності Керівництво не може достовірно оцінити весь майбутній вплив цих подій на діяльність Фонду та майбутню фінансову звітність, але керівництво продовжує працювати над виявленням, управлінням та пом'якшенням наслідків війни на результати діяльності Товариства, однак існують фактори, які не піддаються знанню та контролю, включаючи тривалість військових дій, наслідки, подальші світові, урядові та регуляторні дії.

Інші події після звітної дати:

Подія	Наявність
Прийняття рішення щодо реорганізації Товариства	ні
Оголошення плану про припинення діяльності	ні
Оголошення про значну реструктуризацію або про початок її запровадження	ні
Істотні придбання активів, класифікація активів як утримуваних для продажу, інші вибуття активів або експропріація значних активів урядом	ні
Знищення (втрата) активів Товариства 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
Аномально великі зміни після дати балансу в цінах на активи або в курсах обміну іноземних валют	ні
Прийняття законодавчих актів, які впливають на діяльність Товариства	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
Дивіденди за звітний період оголошені підприємством після дати балансу	ні
Укладення контрактів щодо значних капітальних і фінансових інвестицій	ні
Оголошення банкрутом дебітора Товариства, заборгованість якого раніше була визнана сумнівною.	ні
Переоцінка активів після звітної дати, яка свідчить про стійке зниження їхньої вартості, визначеної на дату балансу.	ні
Продаж запасів, який свідчить про необґрунтованість оцінки чистої вартості їх реалізації на дату балансу	ні
Виявлення помилок або порушень законодавства, що призвели до перекручення даних фінансової звітності	ні

Єдиний учасник



Дралюк І.М.

Підприємство	АТ "ЗНВКІФ "ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	Дата (рік, місяць, число) за ЄДРПОУ за КАТОТТГ ¹ за КОПФГ за КВЕД	КОДИ		
			2025	01	01
			45554579		
			UA12020010010231764		
Територія	ДНІПРОПЕТРОВСЬКА		995		
Організаційно-правова форма господарювання	Інші організаційно-правові форми		64.30		
Вид економічної діяльності	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти				
Середня кількість працівників	² 0				

Адреса, телефон вулиця Старочумацька, буд. 9, корпус 38, 49074, Україна 7905500

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 національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	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	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	1
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	81
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	-
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	-	10 071
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	-	10 071
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	-	10 153
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	-	10 153

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	-	10 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-	151
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	-	10 151
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	-	2
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	-	2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	-	10 153

Керівник

Дралюк Іван Миколайович

Головний бухгалтер

Дралюк Іван Миколайович

¹ Кодифікатор одиниць вимірювання територіальних одиниць та територій територіальних громад.

² Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



КОДИ		
2025	01	01
45554579		

Підприємство АТ "ЗНВКІФ "ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ"
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

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

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестраховування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	182	-
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(31)	(-)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(-)	(-)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	151	-
збиток	2195	(-)	(-)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	-	-
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(-)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	151	-
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	151	-
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	151	-

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	31	-
Разом	2550	31	-

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	10000	-
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	10000	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	15,10	-
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	15,10	-
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник

Головний бухгалтер



Дралюк Іван Миколайович

Дралюк Іван Миколайович

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за Рік 2024 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	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	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	101	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(9)	(-)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(21)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(-)	(-)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	71	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			

фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-	-
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	10 000	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	10 000	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	10 071	-
Залишок коштів на початок року	3405	-	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	10 071	-

Керівник

Дралюк Іван Миколайович

Головний бухгалтер

Дралюк Іван Миколайович



Підприємство **АТ "ЗНВКІФ "ЕФЕКТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ"**

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025

01

01

45554579

Звіт про власний капітал
за **Рік 2024** р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	-	-	-	-	-	-	-	-
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	-	-	-	-	-	-	-	-
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	151	-	-	151
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	10 000	-	-	-	-	-	-	10 000
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	10 000	-	-	-	151	-	-	10 151
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	-	151	-	-	10 151

Керівник

Дралюк Іван Миколайович

Головний бухгалтер

Дралюк Іван Миколайович



Пронумеровано, прошнуровано та
скріплено печаткою

47 аркушів

Генеральний директор
ПП «Аудиторська фірма
«Синтез-Аудит-Фінанс»



Гончарова В.Г.