

Примітки до фінансової звітності за період з 01 січня по 31 грудня 2024 року

1. Інформація про інвестиційний фонд

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР» (далі – Фонд).

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ: 17.01.2017 р., № 00472.

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300472.

Строк діяльності Фонду: 17.01.2047 р.

Місцезнаходження Фонду: вул. Василянок, 22, офіс 300, м. Івано-Франківськ, 76019, Україна.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року кількість розміщених акцій Фонду серед учасників Фонду є наступною :

штук

Кількість розміщених простих іменних акцій	31.12.2024	31.12.2023
Розміщено простих іменних акцій	672 983	646 936
Всього	672 983	646 936

Активами Фонду управляє ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ПРИКАРПАТСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ «ПРІНКОМ» («Компанія»).

Повне найменування	Приватне акціонерне товариство «Прикарпатська інвестиційна компанія «ПРІНКОМ»
Код ЄДРПОУ	20542223
Вид діяльності за КВЕД	66.30 – управління фондами
Місцезнаходження	76019, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Василянок, будинок 22

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

Підготовлена Компанією фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Враховуючи положення п. Б85А, п. 27 і п. 31 МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує фінансову звітність.

2.2. МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

На звітну дату такі стандарти та рекомендації були випущені, але не набрали чинності та наберуть чинності у майбутньому. Фонд має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

МСФЗ та правки до них	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку Фонд планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
1	2	3	4	5
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.	01.01.2025 р.	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 01.01.2025 р.	Оскільки Фонд здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду. Фонд не планує змінювати облікову політику та вважає, що вплив нових вимог є незначним.
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	01.01.2026 р.	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 01.01.2026 р.	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, Фонд 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.	01.01.2026 р.	Фонд планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 01.01.2026 р.	Фонд проаналізував зміни та очікує вплив на фінансову звітність у зв'язку з необхідністю перегляду класифікації наявних фінансових інструментів. Передбачається необхідність перегляду облікової політики та можлива перекласифікація окремих фінансових активів і зобов'язань. Фонд проводить підготовку до впровадження нових критеріїв для забезпечення відповідності оновленим вимогам.
МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»	Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. МСФЗ 18 встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової	01.01.2027 р.	Фонд планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 01.01.2027 р.	Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність Фонду, 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

1	2	3	4	5
	інформації, що включає: упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості; встановлення єдиного підходу до групування статей у фінансових звітах; уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності 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.			коштів; перекласифікація деяких елементів звітності, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації; розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків; збільшення обсягу підготовчої роботи, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації; вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності Фонду та фінансового стану

Фонд оцінює вплив таких змін на його фінансову звітність.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

Станом на дату звітності Фонд не має намірів припиняти чи суттєво згорнути свою діяльність. Для забезпечення безперебійної роботи Фонду забезпечено можливість дистанційної роботи. У Фонді наявні достатні грошові кошти для покриття короткострокових потреб та для виконання своїх зобов'язань у встановлені строки. Фонду не потрібно домовлятися з кредиторами про реструктуризацію зобов'язань та не потрібно зменшувати його операційні витрати. Військова агресія російської федерації проти України має суттєвий вплив на діяльність Фонду та може спричинити невизначеності щодо його безперервної діяльності. У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Фонду, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Фонду.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали б Фонду продовжувати діяльність. Фонд не має активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

Керівництво Фонду проаналізувало здатність Фонду продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Фонду, який може викликати значні сумніви у спроможності продовжувати його безперервну діяльність. Спираючись на ці фактори, керівництво Фонду обґрунтовано очікує наявність у Фонду достатніх ресурсів для продовження діяльності протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усі можливі заходи для мінімізації будь-яких наслідків.

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) 30 червня 2025 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня по 31 грудня 2024 року.

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

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

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

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Склад комплексу фінансових звітів та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ. Форма і зміст фінансової звітності відповідає вимогам МСБО 27 «Фінансова звітність». Фінансова звітність включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2024 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р.;
- Примітки до фінансової звітності за період з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р., що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

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

Компанія класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому 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.

Компанія 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.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Компанія визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Компанія оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають 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.

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

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

Первісна оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка грошових коштів та еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

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

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

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

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

Фонд поділяє дебіторську заборгованість на поточну та довгострокову.

Поточна дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка виникає в ході нормального операційного циклу або буде погашена протягом дванадцяти місяців з дати балансу. Поточна дебіторська заборгованість відноситься до оборотних активів Фонду. Облік дебіторської заборгованості здійснюється в розрізі контрагентів та укладених з ними договорів.

Довгострокова дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка не виникає в ході нормального операційного циклу та буде погашена після дванадцяти місяців з дати балансу. Частина довгострокової дебіторської заборгованості, яка підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців з дати балансу, відображається на ту саму дату в складі поточної дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Якщо є об'єктивне свідчення того, що

відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів.

Фонд 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 Фонду за договором; і грошовими потоками, які Фонд очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Фонд замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Фонд 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.

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд 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.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними – на основі групової оцінки. Фактори, які Фонд розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

У своїй роботі Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залежно від ситуації керівництво Фонду використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 6 місяців – розмір збитку складає – «0%», від 6 місяців до 1 року – «1%», більше 1 року – «2%» від суми розміщення;
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від «5%» до «15%» в залежності від розміру ризику.

У своїй роботі Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залежно від ситуації керівництво Фонду використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 6 місяців – розмір збитку складає – «0%», від 6 місяців до 1 року – «1%», більше 1 року – «2%» від суми розміщення;
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від «5%» до «15%» в залежності від розміру ризику.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які, а саме: акції та паї (частки) господарських товариств, придбані з метою реалізації форвардні контракти.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Оцінка вартості фінансових активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності

основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

Якщо на дату оцінки біржовий курс за акціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Якщо на дату оцінки біржовий курс за облігаціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Оцінка фінансових активів, що не внесені до біржового списку організатора торгівлі.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонду та 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, Фонд визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Для оцінки балансової вартості таких акцій та паїв (часток) Фонд аналізує дані підтверджені ринком та фінансову звітність емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення НКЦПФР відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають дооцінці до справедливої вартості.

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

3.3.5. Зобов'язання

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

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

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

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

Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

3.3.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Компанія визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000 грн.

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

3.4.2. Подальші витрати.

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

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Фонду нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

будівлі	- 2 %
машини та обладнання	- 7-15%
транспортні засоби	- 17-20%
меблі	- 20-33%
інші	- 14-50%

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

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

3.5. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Фонд класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.6. Облікові політики щодо запасів

Запаси – це активи, які:

- а) утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу;
- б) перебувають у процесі виробництва для такого продажу;
- в) існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг.

Запаси Фонд обліковує за однорідними групами. Запаси відображаються у фінансовій звітності за найменшою з двох оцінок: собівартістю або чистою вартістю реалізації.

Собівартість запасів включає всі витрати на придбання, переробку та інші витрати, що виникли під час доставки запасів до їх теперішнього місцезнаходження та приведення їх у теперішній стан.

Чиста вартість реалізації – попередньо оцінена ціна продажу у звичайному ході бізнесу мінус попередньо оцінені витрати на завершення та попередньо оцінені витрати, необхідні для здійснення продажу

При продажу або іншому вибутті запасів оцінка їх здійснюється за методом ФІФО.

3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1. Забезпечення

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

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

3.8.1 Доходи та витрати

Компанія визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом 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 Фонду 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 доходом лише у разі, якщо:

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

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Витрати – це зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

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

3.8.2. Умовні зобов'язання та активи.

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

3.8.3. 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.

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.

Фонд використовує 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

3.9. Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість – нерухомість (земля чи будівля, або частина будівлі, або їх поєднання), утримувана (власником або орендарем як актив з правом використання) з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для:

а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або

б) продажу в звичайному ході діяльності.

Первісне визнання об'єкта житлової нерухомості відбувається за собівартістю, яка є ринковою вартістю; в подальшому інвестиційна нерухомість оцінюється за справедливою вартістю. Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Збільшення/зменшення справедливої вартості на кінець звітного періоду обліковується у складі інших доходів / витрат поточного періоду. Амортизація не нараховується.

3.10. Оренда

Орендодавець класифікує кожен зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду.

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на базовий актив. Оренда класифікується у Фонді як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив.

Оренда визнається як фінансова:

- а) оренда передає орендареві право власності на базовий актив, наприкінці строку оренди;
- б) орендар має можливість придбати базовий актив за ціною, що, як очікується, буде достатньо нижчою за справедливу вартість на дату, коли можливість може бути реалізовано, щоб існувала обґрунтована впевненість на дату початку дії оренди в тому, що можливість буде реалізовано;
- в) строк оренди становить більшу частину строку економічної експлуатації базового активу навіть якщо право власності не передається;
- г) на дату початку дії оренди теперішня вартість орендних платежів дорівнює принаймні в основному всій справедливій вартості базового активу та
- г) базовий актив має такий спеціалізований характер, що тільки орендар може використовувати його, не здійснюючи значних модифікацій.

Ознаки ситуацій, які окремо або в комбінації також ведуть до класифікації оренди як фінансової оренди:

- а) якщо орендар може анулювати договір про оренду, збитки орендодавця, пов'язані з анулюванням, несе орендар;
- б) прибутки або збитки від коливання справедливої вартості залишку припадають на орендаря (наприклад, у формі знижки орендної плати, яка дорівнює більшості надходжень від продажу наприкінці оренди); та
- в) орендар має можливість продовжити оренду на додатковий період за орендну плату, значно нижчу від ринкової орендної плати.

Якщо, виходячи з інших ознак, ясно, що оренда не передає в основному всіх ризиків та вигід щодо права власності на базовий актив то оренду класифікують як операційну оренду. Наприклад, це може відбуватися, якщо право власності на базовий актив передається наприкінці оренди за змінну плату, що дорівнює його справедливій вартості на той час, або якщо є змінні орендні платежі, внаслідок чого орендодавець в основному не передає всіх ризиків та вигід.

Орендодавець визнає орендні платежі від операційної оренди як дохід на прямолінійній основі чи будь-якій іншій систематичній основі. Орендодавець застосовує іншу систематичну основу, якщо така основа дозволяє краще відображати модель, завдяки якій вигода, отримана від використання базового активу зменшується. Орендодавець визнає витрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, як витрати.

Орендодавець додає первісні прямі витрати, понесені при укладанні договору про операційну оренду, до балансової вартості базового активу та визнає їх, як витрати протягом строку оренди на такій самій основі, як дохід від оренди. Орендодавець подає базові активи надані в операційну оренду, у своєму звіті про фінансовий стан відповідно до природи базового активу.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Компанія здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження Компанії базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо

важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

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

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

Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням: <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial> розділ «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)».

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

Фонд 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 у Фонді. 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 у Фонді 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 Фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Фонд 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 Фонд з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Фонд 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.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
1	2	3	4
Грошові кошти	Первісна оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою вартістю.	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня. Дані про вчинені правочини поза фондовою біржою: вартість активів емітента (підприємства), його чисті активи, результати діяльності, група ризику
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

1	2	3	4
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У результаті змін та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 3-го рівня ієрархії) унаслідок переоцінки цінних паперів та корпоративних прав підприємств (п. 6.7 Приміток) було визнано уцінку довгострокових фінансових інвестицій на суму 2 538 тис. грн, що зменшило прибуток Фонду за звітний період на ідентичну суму.

5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості ще розділ

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Дата оцінки	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі	—	—	—	—	444 546	438 585	444 546	438 585
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	—	—	—	—	4 805	6 919	4 805	6 919
Запаси	—	—	—	—	105 581	22 550	105 581	22 550
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	—	—	—	—	50 865	32 285	50 865	32 285
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	—	—	—	—	145 023	179 189	145 023	179 189
Поточні фінансові інвестиції	—	—	—	—	618 901	313 834	618 901	313 834

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді 2024 році переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

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

тис. грн.

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2024	Придбання (продаж) Дооцінка (уцінка)	Залишки станом на 31.12.2023	Примітка
Довгострокові фінансові інвестиції (які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств)	444 546	- 62 319 + 6 378 + 57 976 + 3 926	438 585	-62 319 (уцінка фінансових інвестицій п. 6.7 Приміток) + 6 378 (придбання фінансових інвестицій) + 57 976 (дооцінка фінансових інвестицій п.6.7 Приміток) + 3 926 (перекласифікація фінансових інвестицій)
Довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції)	4 805	+ 7 + 1 805 - 3 926	6 919	+ 7 (придбання фінансових інвестицій п.6.7 Приміток) + 1 805 (дооцінка фінансових інвестицій) - 3 926 (переласифікація фінансових інвестицій)
Поточні фінансові інвестиції	618 901	+ 305 067	313 834	+ 305 067 (придбання фінансових інвестицій п.6.7 Приміток)

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2024	2023	2024	2023
Дата оцінки	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі	444 546	438 585	444 546	438 585
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	4 805	6 919	4 805	6 919
Довгострокова дебіторська заборгованість	289 863	134 562	289 863	134 562
Запаси	105 581	22 550	105 581	22 550
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	25 037	1 514	25 037	1 514
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	50 865	32 285	50 865	32 285
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	145 023	179 189	145 023	179 189
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	3 204	-	3 204
Поточні фінансові інвестиції	618 901	313 834	618 901	313 834
Грошові кошти	52	3 408	52	3 408

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

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

6.1. Інші операційні доходи, витрати

тис. грн.

Інші операційні доходи	01.01.24-31.12.24	01.01.23-31.12.23
Дохід від операційної курсової різниці	11 964	14 611
Дохід від продажу інших оборотних активів	991 674	18 259
Дохід від продажу фінансових інвестицій	-	129 066
Дохід від відновлення корисності дебіторської заборгованості	297	2 947
Всього	1 003 935	164 883
Інші операційні витрати	01.01.24-31.12.24	01.01.23-31.12.23
Від'ємне значення курсових різниць	31 600	21 730
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	5 844	2 071
Собівартість виробничих запасів	425 772	64 196
Всього	463 216	87 997

6.2. Адміністративні витрати

тис. грн.

Адміністративні витрати	01.01.24-31.12.24	01.01.23-31.12.23
Винагорода аудитору	157	-
Витрати послуг депозитарію	201	125
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності Фонду	144	116
Витрати нотаріальних послуг	12	19
Винагорода компанії з управління активами	2 000	1010
Всього	2 514	1 270

6.3. Фінансові доходи та витрати

тис. грн.

Процентні доходи	01.01.24-31.12.24	01.01.23-31.12.23
Відсотки по договорах відсоткової позики	50 479	16 750
Амортизація нарахованого дисконту	23 240	10 915
Всього	73 719	27 665
Процентні витрати	01.01.24-31.12.24	01.01.23-31.12.23
Дисконт по позиках	31 688	17 376
Всього	31 688	17 376

6.4. Інші доходи, інші витрати

тис. грн.

Інші доходи	01.01.24-31.12.24	01.01.23-31.12.23
Доходи від дооцінки корпоративних прав	59 781	3 561
Дохід від продажу фінансових інвестицій	8	-
Всього	59 789	3 561
Інші витрати	01.01.24-31.12.24	01.01.23-31.12.23
Витрати від продажу фінансових інвестицій	8	1 091
Витрати від уцінки корпоративних прав, цінних паперів	62 319	17 526
Всього	62 327	18 617

6.5. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 31.12.2024 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 52 тис. грн.:

- поточний рахунок відкрито у АБ «УКРГАЗБАНК» залишок грошових коштів – 52 тис. грн.

Станом на 31.12.2023 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 3 408 тис. грн.:

- поточний рахунок відкрито у АБ «УКРГАЗБАНК» залишок грошових коштів – 3 408 тис. грн.

Грошові кошти на поточному рахунку розміщені у банку, який є надійним. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР <https://www.ukrgasbank.com/about/ratings/>.

6.6. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Дебіторська заборгованість

тис. грн.

Дебіторська заборгованість	31.12.2024	31.12.2023
Довгострокова дебіторська заборгованість:	325 644	137 977
РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД	66 549	57 678
ТОВ «АКТІО КОНСТАНТ»	2 330	-
ТОВ «БЛАГО БЕТОН»	11 860	31 621
ТОВ «ДЕЛАЙТ БУД»	4 860	3 071
ТОВ «ЗАВОД СПЕЦІАЛЬНИХ ВИРОБІВ»	1 310	45 607
ПП «ІНПОЙНТ СІТІ»	146 733	-
ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ»	72 311	-
ТОВ «А07 ЦЕНТР»	6 625	-
ТОВ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ»	3 234	-
ТОВ «СІК»	5 487	-
ТОВ «ФЕМЕЛІ ПЛАЗА»	430	-
ТОВ «ЯРЕМЧЕ ІНВЕСТ»	3 915	-
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів:	51 490	32 646
РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД	30 616	23 344
ТОВ «АКТІО КОНСТАНТ»	560	-
ТОВ «БЛАГО БЕТОН»	647	427
ТОВ «ДЕЛАЙТ БУД»	1 169	-
ТОВ «ДЕЛАЙТ БУД»	30	-
ТОВ «ЗАВОД СПЕЦІАЛЬНИХ ВИРОБІВ»	3 132	4 152
ПП «ІНПОЙНТ СІТІ»	13 825	4 559
ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ»	440	18
ТОВ «А07 ЦЕНТР»	356	90
ТОВ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ»	260	44
ТОВ «СІК»	85	12
ТОВ «ФЕМЕЛІ ПЛАЗА»	370	-
ТОВ «ЯРЕМЧЕ ІНВЕСТ»	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	145 023	179 189
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	25 101	1 514
Інша поточна дебіторська заборгованість:	-	3 227
ТОВ «А07 ЦЕНТР»	-	1 303
ТОВ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ»	-	1 354
ТОВ «СІК»	-	441
ТОВ «ФЕМЕЛІ ПЛАЗА»	-	129
Резерв очікуваних кредитних збитків	(9 346)	(3 799)
Дисконт по позиках за звітний період	(27 124)	(18 676)
Всього	510 788	350 754

Довгострокова дебіторська заборгованість представлена заборгованістю за виданими позиками:

- у сумі 66 549 тис. грн. (РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД, ідентифікаційний номер компанії 570199), що становить 1 515 тис. євро згідно курсу НБУ станом на 31 грудня 2024 року. Термін погашення позики згідно договору становить 15.12.2025 р. Дана позика видана у грудні 2019 року терміном на 3 (три) роки. Дебіторська заборгованість не є прострочена та є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 2 775 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 3 201 тис. грн. (згідно п. 4.5. Приміток) на дату укладання договору;
- у сумі 2 330 тис. грн. (ТОВ «АКТІО КОНСТАНТ», код ЄДРПОУ 45069779). Термін погашення позики становить 12.01.2025 р. згідно договору № 11/АЛ/2024 від 12.01.2024 р. Дебіторська є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 61 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 19 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.
- у сумі 11 860 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БЕТОН», код ЄДРПОУ 44569254). Термін погашення позики становить 26.01.2025 р. згідно договору № 3/АЛ/2021 від 26.01.2022 р. Дебіторська є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 141 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 221 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.
- у сумі 4 860 тис. грн. (ТОВ «ДЕЛАЙТ БУД», код ЄДРПОУ 44949937). Термін погашення позики становить 12.01.2025 р. згідно договору № 12/АЛ/2024 від 12.01.2024 р. Дебіторська є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 129 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 42 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.
- у сумі 1 310 тис. грн. (ТОВ «ЗАВОД СПЕЦІАЛЬНИХ ВИРОБІВ», код ЄДРПОУ 45374663) термін погашення позики становить 29.11.2025 р. згідно договору № 15/АЛ/2024 від 29.11.2024 р. Дебіторська є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 3 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 ро. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 169 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.
- у сумі 146 733 тис. грн. (ПП «ІНПОЙНТ СІТІ», код ЄДРПОУ 35774765). Термін погашення позики становить 30.12.2025 р. згідно договору № 5/АЛ/2022 від 19.09.2022 р. Дана позика надавалася протягом 2022-2024 рр. Дебіторська заборгованість не є прострочена та є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 3 255 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 19 068 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.
- у сумі 72 311 тис. грн. (ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ», код ЄДРПОУ 42315219). Термін погашення позики становить 01.03.2025 р. згідно договору № 4/АЛ/2022 від 19.09.2022 р. Дана позика надається протягом 2022-2025 рр. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 2 042 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана

дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 2 586 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

- у сумі 6 625 тис. грн. (ТОВ «А07 ЦЕНТР», код ЄДРПОУ 44342375). Термін погашення позики становить 30.12.2025 р. згідно договору № 10/АЛ/2023 від 30.11.2023 р. Дана позика надається протягом 2022-2024 рр. Дебіторська заборгованість не є прострочена та є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 99 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 865 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

- у сумі 3 234 тис. грн. (ТОВ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ», код ЄДРПОУ 42954217). Термін погашення позики становить 29.06.2025 р. згідно договору № 7/АЛ/2023 від 29.06.2023 р. Дана позика надавалася протягом 2023-2024 рр. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 68 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 252 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

- у сумі 5 487 тис. грн. (ТОВ «СІК», код ЄДРПОУ 41491966). Термін погашення становить 29.06.2025 р. згідно договору № 8/АЛ/2023 від 29.06.2023 р. Дана позика надавалася протягом 2023-2024 рр. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 41 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 433 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

- у сумі 430 тис. грн. (ТОВ «ФЕМЕЛІ ПЛАЗА», код ЄДРПОУ 44923746). Термін погашення позики становить 01.08.2025 р. згідно договору № 9/АЛ/2023 від 01.08.2023 р. Дана позика надавалася протягом 2023-2024 рр. Дебіторська заборгованість не є прострочена та є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 8 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 ро. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 35 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

- у сумі 3 915 тис. грн. (ТОВ «ЯРЕМЧЕ ІНВЕСТ» код ЄДРПОУ 45367867). Термін погашення позики становить 17.05.2025 р. згідно договору №13/АЛ/2024 від 17.05.2024 р. Дана позика надається протягом 2024-2025 рр. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 35 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток). Станом на 31.12.2024 р. дана дебіторська заборгованість відображена за амортизованою вартістю у сумі 233 тис. грн., ставка дисконтування на дату укладання договору визначена згідно п. 4.5. Приміток.

Компанія застосовує спрощений підхід, передбачений в МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», до оцінки очікуваних кредитних збитків, при якому використовується оцінний резерв під очікувані кредитні збитки за весь термін для всієї дебіторської заборгованості.

Прострочена дебіторська заборгованість у Фонді відсутня.

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів представлена заборгованістю:

- у сумі 30 616 тис. грн. (РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД, ідентифікаційний номер компанії 570199), що становить 697 тис. євро згідно курсу НБУ станом на 31 грудня 2024 року. Термін погашення нарахованих відсотків згідно договору позики становить 15.12.2027 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена, але є пролонгована, є обов'язковою до повернення. На дану

дебіторську заборгованість нараховано резерв очікуваних кредитних збитків у сумі 625 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток).

- у сумі 560 тис. грн. (ТОВ «АКТІО КОНСТАНТ», код ЄДРПОУ 45069779), термін погашення нарахованих відсотків становить 12.01.2025 р. згідно договору № 11/АЛ/2024 від 12.01.2024 р.

- у сумі 647 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БЕТОН», код ЄДРПОУ 44569254), термін погашення нарахованих відсотків становить 26.01.2025 р. згідно договору № 3/АЛ/2022 від 26.01.2022 р.

- у сумі 1 169 тис. грн. (ТОВ «ДЕЛАЙТ БУД», код ЄДРПОУ 44949937), термін погашення нарахованих відсотків становить 12.01.2025 р. згідно договору № 12/АЛ/2024 від 12.01.2024 р.

- у сумі 30 тис. грн. (ТОВ «ЗАВОД СПЕЦІАЛЬНИХ ВИРОБІВ» код ЄДРПОУ 45374663), термін погашення нарахованих відсотків становить 09.08.2025 р. згідно договору №14/АЛ/2024 від 09.08.2024 р.

- у сумі 3 132 тис. грн. (ПП «ІНПОЙНТ СІТІ», код ЄДРПОУ 35774765), термін погашення нарахованих відсотків становить 30.12.2025 р. згідно договору № 5/АЛ/2022 від 16.09.2022 р.

- у сумі 13 825 тис. грн. (ТОВ «МЕДІНВЕСТАКТИВ», код ЄДРПОУ 42315219), термін погашення нарахованих відсотків становить 01.03.2025 р. згідно договору № 4/АЛ/2022 від 19.09.2022 р.

- у сумі 440 тис. грн. (ТОВ «А07 ЦЕНТР», код ЄДРПОУ 44342375), термін погашення нарахованих відсотків становить 30.1.2025 р. згідно договору № 10/АЛ/2023 від 30.11.2023 р.

- у сумі 356 тис. грн. (ТОВ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ», код ЄДРПОУ 42954217), термін погашення нарахованих відсотків становить 29.06.2025 р. згідно договору № 7/АЛ/2023 від 29.06.2023 р.

- у сумі 260 тис. грн. (ТОВ «СІК», код ЄДРПОУ 41491966), термін погашення нарахованих відсотків становить 29.06.2025 р. згідно договору № 8/АЛ/2023 від 29.06.2023 р.

- у сумі 85 тис. грн. (ТОВ «ФЕМЕЛІ ПЛАЗА», код ЄДРПОУ 44923746), термін погашення нарахованих відсотків становить 01.08.2025 р. згідно договору № 9/АЛ/2023 від 01.08.2023 р.

- у сумі 370 тис. грн. (ТОВ «ЯРЕМЧЕ ІНВЕСТ» код ЄДРПОУ 45367867), термін погашення нарахованих відсотків становить 17.05.2025 р. згідно договору №13/АЛ/2024 від 17.05.2024 р.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами представлена заборгованістю:

- у сумі 28 263 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БУД», код ЄДРПОУ 42410233), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав № 5 від 23.12.2022 р. Термін погашення 31.12.2025 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та є пролонгована.

- у сумі 101 916 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БУД», код ЄДРПОУ 42410233), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав № 2 від 21.02.2022 р. Термін погашення 31.12.2025 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та є пролонгована.

- у сумі 9 521 тис. грн. (ТОВ «МОНОЛІТ-ІФ», код ЄДРПОУ 34085129), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав № 3 від 22.09.2022 р. Термін погашення 31.12.2025 р. Дебіторська заборгованість є прострочена та не є пролонгована.

- у сумі 4 394 тис. грн. (ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА», код ЄДРПОУ 01977524), авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав № 6 від 25.01.2023 р. Термін погашення 31.12.2025 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та є пролонгована.

- у сумі 915 тис. грн. (ТОВ «МАШБУД» код ЄДРПОУ) авансова оплата згідно договору купівлі-продажу майнових прав №7 від 01.03.2023 р. Термін погашення 31.12.2025 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.

- у сумі 13 тис. грн. ФОП Рогуля О. П. (РНКПО 2124202729) авансова оплата згідно договору № 21/08/2024 від 21.08.2024 р. Термін погашення 31.12.2025 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.

- у сумі 1 тис. грн. ПАТ «НДУ» (код ЄДРПОУ30370711) авансова оплата згідно договору. Термін погашення 31.01.2025 р. Дебіторська заборгованість не є прострочена та не є пролонгована.

Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2024 р. відсутня.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги у сумі 25 037 тис. грн. включає заборгованість за товари (квартири), договори за які укладені з кінцевими споживачами.

Фонд застосовує спрощений підхід, передбачений в МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», до оцінки очікуваних кредитних збитків, при якому використовується оцінний резерв під очікувані кредитні збитки за весь термін для всієї дебіторської заборгованості. Для оцінки очікуваних кредитних збитків дебіторська заборгованість була згрупована на підставі загальних характеристик кредитного ризику і кількості днів прострочення платежу. Оціночний резерв під кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості визначається відповідно до матриці резервів, представленої в таблиці нижче. Матриця резервів побудована на кількості днів прострочення активу:

тис. грн.

Показники	Балансова вартість станом на 31.12.2024	Очікуванні кредитні збитки станом на 31.12.2024	Балансова вартість станом на 31.12.2023	Очікуванні кредитні збитки станом на 31.12.2023
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	25 101		1 514	
- не прострочені	22 589	—	1 514	
- прострочена 1-92 днів	2 512	64		
- прострочена 93-186 днів				
- прострочена понад 187 днів				
Разом очікуванні кредитні збитки	—	64	—	—
Разом дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	25 037		1 514	

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

Станом на 31 грудня 2024 року, 31 грудня 2023 року на балансі Фонду обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції:

тис. грн.

Довгострокові фінансові інвестиції:	31.12.2024	31.12.2023
-які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	444 546	438 585
-інші фінансові інвестиції	4 805	6 919

Довгострокові фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі, складаються з:

- частка у статутному капіталі (РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД, ідентифікаційний номер компанії 570199) у розмірі 33,00 %, номінальною вартістю – 3 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю – 40 354 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства станом на 31.12.2023 р. (за даними фінансової звітності за 2023 р.). Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «ГІДРОКСІ УКРАЇНА», код ЄДРПОУ 44437346) у розмірі 70,00 %, справедливою вартістю – 70 тис. грн., як внесок у статутний капітал, який був сформований

03.12.2021 р. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «ДЕЛАЙТ БУД», код ЄДРПОУ 44949937) у розмірі 100 %, справедливою вартістю – 1 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ПП «ІНПОЙНТ СІТІ», код ЄДРПОУ 35774765) у розмірі 100 % згідно договору купівлі-продажу корпоративних прав від 21.12.2021 р., номінальною вартістю – 40 225 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 40 228 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «СІК», код ЄДРПОУ 41491966) у розмірі 100,00 % згідно договору купівлі-продажу від 10.01.2023 р. (термін виконання зобов'язань Фонду до 31.12.2026 р.), номінальною вартістю – 1 760 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 161 145 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «БЛАГО БЕТОН», код ЄДРПОУ 44569254) у розмірі 100% згідно договору купівлі-продажу від 24.01.2022 р., справедливою вартістю – 21 644 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «БУД-ІФ», код ЄДРПОУ 40900044) у розмірі 100 % номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 1 513 тис. грн. згідно договору купівлі-продажу корпоративних прав від 04.10.2023 р., справедливою вартістю – 461 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «Веселка Прикарпаття», код ЄДРПОУ 42954217) у розмірі 100 %, номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 9 976 тис. грн. та оцінена за справедливою вартістю 112 560 тис. грн., згідно договору купівлі-продажу від 07.02.2022 р. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА», код ЄДРПОУ 01977524) у розмірі 100,00 %, номінальною вартістю – 4 065 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 7 908 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «СТАЛЕВА СМЕРЕКА», код ЄДРПОУ 32979612) у розмірі 100,00 % згідно договору купівлі-продажу від 30.12.2021 р., номінальною вартістю – 1 155 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 867 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «М.С. «ЯК БЛАГО», код ЄДРПОУ 38378959) у розмірі 75 % згідно договору купівлі-продажу від 16.11.2022 р., номінальною вартістю – 6 225 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 9 438 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «АЗЕЛІТ», код ЄДРПОУ 41899480) у розмірі 100 %, номінальною вартістю – 422 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 1 740 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

- частка у статутному капіталі (ТОВ «АКТІО КОНСТАНТ», код ЄДРПОУ 45069779) у розмірі 100 %, справедливою вартістю – 1 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.
- частка у статутному капіталі (ТОВ «БЕСКІД-ТРЕЙД», код ЄДРПОУ 31822720) у розмірі 100 % згідно договору купівлі-продажу від 16.11.2023 р., номінальною вартістю – 2 371 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 3 163 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.
- частка у статутному капіталі (ТОВ «ФЕМЕЛІ ПЛАЗА», код ЄДРПОУ 44923746) у розмірі 100 %, номінальною вартістю – 181 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 85 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.
- частка у статутному капіталі (ТОВ «ЯРЕМЧЕ ІНВЕСТ», код ЄДРПОУ 45367867) у розмірі 50,00 %, номінальною вартістю – 90 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 86 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.
- частка у статутному капіталі (ТОВ «ТРЦ СТАНІСЛАВ», код ЄДРПОУ 39443831) у розмірі 100 % згідно договорів купівлі-продажу, які були виконані по зобов'язанням усіх сторін у грудні 2023 року, номінальною вартістю – 11 446 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 41 143 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.
- частки у статутному капіталі (ТДВ «МАШБУД», код ЄДРПОУ 01272568) у розмірі 66,49 % згідно договору купівлі-продажу від 29.09.2023 р., номінальною вартістю – 125 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 3 002 тис. грн. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;
- частки у статутному капіталі (ТОВ «ЄВРОСПЕЦТЕХНІКА», код ЄДРПОУ 35765085) у розмірі 50 %, номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 172 тис. грн. та оцінена за справедливою вартістю 86 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.
- частки у статутному капіталі (ТОВ «КОЛОРИТ», код ЄДРПОУ 02970145) у розмірі 100 %, номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 86 тис. грн. та оцінена за справедливою вартістю 384 тис. грн., згідно договору купівлі-продажу від 26.09.2023 р. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.
- частки у статутному капіталі (ТОВ «СИЛА ЕНЕРГІЇ», код ЄДРПОУ 45251085) у розмірі 100 %, номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 10 тис. грн. та оцінена за справедливою вартістю 10 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;
- частки у статутному капіталі (ТОВ «ФРАНКІВСЬКМЕТ», код ЄДРПОУ 45595510) у розмірі 80%, номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 12 тис. грн. та оцінена за справедливою вартістю 10 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частки у статутному капіталі (ТОВ «ЗАВОД СПЕЦІАЛЬНИХ ВИРОБІВ», код ЄДРПОУ 45374663) у розмірі 50 %, номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 0,5 тис. грн. та оцінена за справедливою вартістю 0,5 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частки у статутному капіталі (ТОВ «СОКІЛ -Л» код ЄДРПОУ 45099500) у розмірі 3 %, номінальною вартістю 159 тис. та оцінена за справедливою вартістю 159 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

Довгострокові фінансові інвестиції (інші фінансові інвестиції) складаються з:

- частки у статутному капіталі (ТОВ «АІ ГРУП», код ЄДРПОУ 44251372) у розмірі 8,59 %, номінальною вартістю – 874 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 3 001 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частки у статутному капіталі (ТОВ «А07 ЦЕНТР», код ЄДРПОУ 02970145) у розмірі 20 %, номінальною вартістю – 782 тис. грн. та відображена за справедливою вартістю 909 тис. грн., згідно договору купівлі-продажу від 02.11.2023 р. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми;

- частки у статутному капіталі (ТОВ «БЛАГО КОМФОРТ ПЛЮС», код ЄДРПОУ 45315394) у розмірі 20 %, номінальною вартістю від сплаченого статутного капіталу – 2 тис. грн. та оцінена за справедливою вартістю 895 тис. грн., яка визначена з урахуванням фінансового стану підприємства за даними об'єкту інвестування. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

Характеристика поточних фінансових інвестицій станом 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року.

<i>тис. грн.</i>		
Поточні фінансові інвестиції	31.12.2024	31.12.2023
Поточні фінансові інвестиції	618 901	313 834

Поточні фінансові інвестиції, які обліковуються за справедливою вартістю складаються з :

- майнових прав на нерухоме майно у сумі 4 837 тис. грн. (ТОВ «ІВАНО-ФРАНКІВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА ГРУПА», код ЄДРПОУ 34844286);

- майнових прав на нерухоме майно у сумі 447 тис. грн. (ТОВ «ПАРКІНВЕСТБУД», код ЄДРПОУ 39036480).

- майнових прав на нерухоме майно у сумі 48 631 тис. грн. (ТОВ «МОНОЛІТ-ІФ», код ЄДРПОУ 34085129);

- майнових прав на нерухоме майно у сумі 233 582 тис. грн. (ТОВ «БЛАГО БУД», код ЄДРПОУ 42410233).

- майнових прав на нерухоме майно у сумі 103 873 тис. грн. (ТДВ «МАШБУД», код ЄДРПОУ 01272568);

- майнових прав на нерухоме майно у сумі 227 531 тис. грн. (ТОВ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА», код ЄДРПОУ 01977524);

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонд застосовує методи, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», зокрема, оцінки справедливої вартості за допомогою

ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок. Ієрархія справедливої вартості має такі рівні:

а) ціни котирувань (некориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);

б) вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);

в) вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

6.8. Запаси (товари)

Станом на 31.12.2024 р., 31.12.2023 р. на балансі Фонду обліковувались запаси (товари).

тис. грн.

Найменування запасів	31.12.2024	31.12.2023
Квартири ЖК «Family Plaza»	26 394	486
Квартири ЖК «Union»	18 267	
Квартири ЖК «U1»	31 031	7 397
Квартири ЖК «IQ»	29 889	2 725
Квартири ЖК «Comfort Lite»	-	-
Усього за розділом запаси	105 581	22 550

Відповідно до МСБО 2 «Запаси», об'єкти нерухомості, що утримуються для продажу у інвестиційній діяльності, класифікуються як запаси (товари) та оцінюються за чистою вартістю реалізації.

Жодні квартири не передано у заставу та не обмежені у використанні.

6.9. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2024 року зареєстрований капітал складав 135 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований капітал складав 135 000 тис. грн. Протягом звітного періоду 2024 року Фондом проводилось розміщення акцій за номінальною вартістю у сумі 2 604 тис. грн.. Додатковий капітал станом на 31 грудня 2024 року становив 91 089 тис. грн. Додатковий капітал станом на 31 грудня 2023 року становив 82 194 тис. грн.

Структура власного капіталу:

тис. грн.

Власний капітал	31.12.2024	31.12.2023
Статутний капітал	135 000	135 000
Додатковий капітал	91 089	82 194
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	646 594	91 896
Неоплачений капітал	(67 702)	(70 306)
Всього	804 981	238 784

6.10. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис. грн.

Поточні зобов'язання і забезпечення	31.12.2024	31.12.2023
Торговельна кредиторська заборгованість	655	136
Поточні зобов'язання за розрахунками з бюджетом	35	14
Поточні зобов'язання за одержаними авансами	841 706	796 382
Інші поточні зобов'язання	37 296	100 734
Всього	879 692	897 266

Поточні зобов'язання за одержаними авансами у сумі 841 706 тис. грн. включають отримані аванси від фізичних осіб щодо договорів купівлі-продажу майнових прав.

Інші поточні зобов'язання у сумі 37 296 тис. грн. включають зобов'язання перед юридичними особами щодо договорів купівлі-продажу корпоративних прав.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги включає заборгованість компанії з управління активами у сумі 655 тис. грн. згідно договору №1/2017-АКІФ від 02.02.2023 р.

Поточні зобов'язання розрахунками з бюджетом у сумі 35 тис. грн. включають заборгованість з податку на нерухоме майно, відмінне від земельної ділянки.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Проти Фонду немає судових позовів.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Фонду, ймовірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Компанії сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду розрахований в сумі 9 346 тис. грн.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Фондом;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Фонд є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Фонду;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Фонд, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Фонді;

• програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Фонду або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Фонду.

Інформація про пов'язаних осіб Фонду:

1. Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – засновника, голови наглядової ради Фонду	Ідентифікаційний код, або реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності) – учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи або адреса задекларованого/ зареєстрованого місця проживання (перебування) фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта, для фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності), для фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Частка в статутному капіталі Фонду %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі – учаснику	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення»
А Учасники – фізичні особи									
	1	Луцький Андрій Іванович	2803806593	вул. Євгена Коновальця, будинок №77, квартира 17, місто Івано-Франківськ	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997	відсутній	78,34 %	не належить	не належить
	2	Андрухів Мар'ян Ігорович	3077003492	вулиця Довга, будинок №26, квартира №104, місто Івано-Франківськ	паспорт серія СЕ 023213 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 13.02.2001	відсутній	9,72%	не належить	не належить
	3	Луцький Іван Андрійович	3821813118	вул. Євгена Коновальця, будинок №77, квартира 17, місто Івано-Франківськ	паспорт з безконтактним електронним носієм № 003126678 виданий 2610, 20.03.2019	відсутній	4,30%	не належить	не належить
Б Учасники – юридичні особи									
	-	-	-	-			-	-	
В Голова наглядової ради									
	1	Коржак Роман Михайлович	2980218351	вулиця Матейки, будинок №58А, квартира №7, місто Івано-Франківськ	паспорт з безконтактним електронним носієм №001543675 виданий 2610, 15.02.2018 року	19810805-01294	10,28 %	не належить	
		Усього:					100,00%		

2. Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу Фонду:

№ з/п	Прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – учасника Фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності) – учасника Фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта, для фізичної особи – учасника Фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності), для фізичної особи – учасника Фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи Фонду, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення»
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 р.	відсутній	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «БЛАГОКОМФОРТ»	35516757	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Євгена Коновальця, 35	100	не належить
2	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 р.	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ БЛАГО»	35516762	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Євгена Коновальця, 35	50	не належить
3	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 р.	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГОІНВЕСТ БУД»	40906711	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця М. Грушевського, 33А, квартира 10	50	не належить
4	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 р.	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАЛАС УКРАЇНА»	43696294	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Євгена Коновальця, 35	25	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
5	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО ТІМ»	43847434	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Січових Стрільців, 26	100	не належить
6	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БУД»	42410233	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Євгена Коновальця, 35	90	не належить
7	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АІ ГРУП ЛТД»	44251372	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Січових Стрільців, 26	91,14	не належить
8	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКІ ВІКНА»	34084680	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Євгена Коновальця, 35	50	не належить
9	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А07 ЦЕНТР»	44342375	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Галицька, 57	65,14	не належить
10	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРСЕНАЛ СІТІ»	34084722	76005, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Національної гвардії, 3А	91,14	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
11	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»	41491966	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця В. Івасюка, 62	75,70	не належить
12	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГІДРОКСІ УКРАЇНА»	44437346	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Січових Стрільців, 26	70	не належить
13	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ІНПОІНТ СІТІ»	35774765	76001, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Хриплинська, 9	75,70	не належить
14	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БЕТОН»	44569254	76014, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Петлюри, 10	75,70	не належить
15	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ»	42954217	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Євгена Коновальця, 35	75,70	не належить
16	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СКБ ОВТ»	44725907	76026, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Мазепи, 146	47,50	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
17	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА»	01977524	76006, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Б. Хмельницького, 94	81,50	не належить
18	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАЛЕВА СМЕРЕКА»	32979612	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Євгена Коновальця, 35	75,70	не належить
19	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРЕЙ ТЕХ»	44903887	76495, Івано-Франківська обл., Івано-Франківський район, с. Хриплин, вулиця Марковецька, 10	98,68	не належить
20	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТРЦ «СТАНІСЛАВ»	39443831	04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного, 25-Б	75,70	не належить
21	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	30223172	04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного, 25-Б	74,40	не належить
22	Луцький Андрій Іванович	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	41043297	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Василянок будинок 22, офіс 300	75,70	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
23	Луцька Галина Василівна (дружина учасника)	2932021344	паспорт серії СЕ № 265743 виданий Тлумацьким РВУМВС в Івано-Франківській області, 26.02.2004	відсутній	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНЕКС»	13650662	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ вулиця Ленкавського, 17	100	не належить

Інші прямі родичі учасника Фонду пов'язаності не мають.

3. Інформація про юридичних осіб, у яких Фонд бере участь:

№ з/п	Ідентифікаційний код Фонду	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення»
1	2	3	4	5	6	7
1	41043297	570199	РІНГЛАЙН ІНВЕСТМЕНТС ЛІМІТЕД	Юніт 1 Кловерхіл Індустріал Естейт, Клондалкін, Дублін 22, Д22 ПФ84, Дублін, Ірландія	33	не належить
2	41043297	44437346	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГІДРОКСІ УКРАЇНА»	76018, Івано-Франківська область, місто Івано-Франківськ, вулиця Стрільців Січових, будинок 26	70	не належить
3	41043297	30223172	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного, будинок 25-Б	98,28	не належить
4	41043297	35774765	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ІНПОЙНТ СІТІ»	76001, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Хриплинська, будинок 9	100	не належить
5	41043297	44569254	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БЕТОН»	Україна, 76005, Івано-Франківська обл., Івано-Франківський р-н, місто Івано-Франківськ, вулиця Петлюри Симона, будинок 10	100	не належить
6	41043297	42954217	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ»	Україна, 76002, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця В. Івасюка, будинок 62	100	не належить
7	41043297	01977524	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА»	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Б. Хмельницького, будинок 94	81,50	не належить
8	41043297	32979612	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАЛЕВА СМЕРЕКА»	Україна, 04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного, будинок 25-Б	100	не належить

1	2	3	4	5	6	7
8	41043297	38378959	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «М.С. «ЯК БЛАГО»	Україна, 76006, місто Івано-Франківськ, село Вовчинець, вулиця Вовчинецька, будинок 225	75	не належить
9	41043297	41491966	ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»	Україна, 76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця В. Івасюка, будинок 62	100	не належить
10	41043297	01272568	ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МАШБУД»	Україна, 76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Військових ветеранів, будинок 14	66,96	не належить
11	41043297	02970145	ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОЛОРИТ»	Україна, 76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Крайківського, будинок 2	100	не належить
12	41043297	44923746	ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФЕМЕЛІ ПЛАЗА»	Україна, 76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Крайківського, будинок 2	100	не належить
13	41043297	31822720	ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ «БЕСКІД-ТРЕЙД»	Україна, 76006, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Вовчинецька, будинок 225, корпус 24	100	не належить
14	41043297	44949937	ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ «ДЕЛАЙТ БУД»	Україна, 76005, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Петлюри Симона, будинок 10, офіс 2	100	не належить
15	41043297	45069779	ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ «АКТІО КОНСТАНТ»	Україна, 76005, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Петлюри Симона, будинок 10, офіс 5	100	не належить
16	41043297	41899480	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЗЕЛІТ»	76018, Івано-Франківська область, місто Івано-Франківськ, вулиця Стрільців Січових, будинок 26	100	не належить
17	41043297	35765085	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СВРОСПЕЦТЕХНІКА»	76018, Івано-Франківська область, місто Івано-Франківськ, вулиця Стрільців Січових, будинок 30Б	50	не належить
18	41043297	40900044	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БУД-ІФ»	76009, Івано-Франківська область, місто Івано-Франківськ, вулиця Вовчинецька, будинок 121	100	не належить
19	41043297	42315219	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МЕДІНВЕСТАКТИВ»	76018, Івано-Франківська область, Івано-Франківський район, місто Івано-Франківськ, вулиця Лепкого Б., будинок 39	50	не належить
20	41043297	39443831	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТОРГОВО-РОЗВАЖАЛЬНИЙ ЦЕНТР «СТАНІСЛАВ»	04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного, будинок 25-Б	100	не належить
21	41043297	45367867	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЯРЕМЧЕ ІНВЕСТ»	76018, Івано-Франківська область, Івано-Франківський район, місто Івано-Франківськ, вулиця Стрільців Січових, будинок 26	50	не належить

1	2	3	4	5	6	7
22	41043297	44342375	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А07 ЦЕНТР»	76018, Івано-Франківська область, місто Івано-Франківськ, вулиця Галицька, будинок 57	20	не належить
23	41043297	45595510	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФРАНКІВСЬКМЕТ»	03115, Україна, місто Київ, проспект Берестейський, будинок, 136, кімната, 34	100	не належить
24	41043297	45374663	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗАВОД СПЕЦІАЛЬНИХ ВИРОБІВ»	Україна, 76005, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Петлюри Симона, будинок 10	50	не належить

4. Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради Фонду:

№ з/п	Прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Ресстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи (за наявності) голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Серія (за наявності) та номер паспорта, голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності) голови та членів наглядової ради Фонду та членів його (їх) сім'ї	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи Фонду, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення»
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Коржак Роман Михайлович (Голова Наглядової Ради)	2980218351	паспорт з безконтактним електронним носієм №001543675 виданий 2610, 15.02.2018 року	19810805-01294	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Василянок, будинок 22, офіс 300	10,28	не належить
2	Коржак Роман Михайлович (Голова Наглядової Ради)	2980218351	паспорт з безконтактним електронним носієм №001543675 виданий 2610, 15.02.2018	19810805-01294	19397810	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗА ЗДОРОВИЙ ПОБУТ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, 25.вулиця Вічевий Майдан, 3А	100	не належить
3	Коржак Роман Михайлович (Голова Наглядової Ради)	2980218351	паспорт з безконтактним електронним носієм №001543675 виданий 2610, 15.02.2018	19810805-01294	43896958	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А07»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Військових Ветеранів, 14	90	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
4	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997	відсутній	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Василянок, будинок 22, офіс 300	75,70	не належить
5	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997	відсутній	35516757	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «БЛАГОКОМФОРТ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	100	не належить
6	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997	відсутній	35516762	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ БЛАГО»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50	не належить
7	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997	відсутній	40906711	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО ІНВЕСТ БУД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця М. Грушевського, 33А, квартира 10	50	не належить
8	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	43696294	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГАЛАС УКРАЇНА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	25	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
9	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	43847434	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО ТІМ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Січових Стрільців, 26	100	не належить
10	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	42410233	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БУД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	90	не належить
11	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	44251372	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АІ ГРУП ЛТД»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Січових Стрільців, 26	74,58	не належить
12	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997	відсутній	34084680	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКІ ВІКНА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	50	не належить
13	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 р	відсутній	44342375	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А07 ЦЕНТР»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Галицька, 57	65,14	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
14	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	34084722	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АРСЕНАЛ СІТЬ»	76005, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Національної гвардії, 3А	100	не належить
15	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	41491966	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАНІСЛАВСЬКА ІНВЕСТИЦІЙНА КОМПАНІЯ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця В. Івасюка, 62	75,70	не належить
16	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	44437346	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГІДРОКСІ УКРАЇНА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Січових Стрільців, 26	70	не належить
17	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	35774765	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ІНПОЙНТ СІТЬ»	76001, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Хриплинська, 9	75,70	не належить
18	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	44569254	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БЛАГО БЕТОН»	76014, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Петлюри, 10	75,70	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
19	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	42954217	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВЕСЕЛКА ПРИКАРПАТТЯ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	75,70	не належить
20	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	44725907	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СКБ ОВТ»	76026, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Мазепи, 146	47,50	не належить
21	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	01977524	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФАРМАЦЕВТИЧНА ФАБРИКА»	76006, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Б. Хмельницького, 94	100	не належить
22	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	32979612	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СТАЛЕВА СМЕРЕКА»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Євгена Коновальця, 35	75,70	не належить
23	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	44903887	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРЕЙ ТЕХ»	76495, Івано-Франківська обл., Івано-Франківський район, с. Хриплин, вулиця Марковецька, 10	100	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
24	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997 року	відсутній	39443831	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТРЦ «СТАНІСЛАВ»	04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного 25-Б	75,70	не належить
25	Луцький Андрій Іванович (член Наглядової Ради)	2803806593	паспорт серії СС № 196604 виданий Івано-Франківським МУВС МВС України в Івано-Франківській області, 23.01.1997	відсутній	30223172	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	04070, місто Київ, вулиця Петра Сагайдачного 25-Б	74,40	не належить
26	Луцька Галина Василівна (член Наглядової Ради)	2932021344	паспорт серії СЕ № 265743 виданий Тлумачьким РВУМВС в Івано-Франківській області, 26.02.2004	відсутній	13650662	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНЕКС»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Ленкавського, 17	100	не належить
27	Коржак Роман Михайлович (Голова Наглядової Ради)	2980218351	паспорт з безконтактним електронним носієм №001543675 виданий 2610, 15.02.2018	19810805-01294	19397810	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЗА ЗДОРОВИЙ ПОБУТ»	76018, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, 25.вулиця Вічевий Майдан, 3А	100	не належить
28	Коржак Роман Михайлович (Голова Наглядової Ради)	2980218351	паспорт з безконтактним електронним носієм №001543675 виданий 2610, 15.02.2018	19810805-01294	43896958	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «А07»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Військових Ветеранів, 14	90	не належить
29	Луцька Галина Василівна (член Наглядової Ради)	2932021344	паспорт серії СЕ № 265743 виданий Тлумачьким РВУМВС в Івано-Франківській області, 26.02.2004 року	відсутній	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано-Франківська обл., місто Івано-Франківськ, вулиця Василянок, будинок 22, офіс 300	0,0	не належить

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
30	Луцький Іван Андрійович (член Наглядової Ради)	3821813118	паспорт з безконтакт- ним електронним носієм № 003126678 виданий 2610, 20.03.2019 року	20040820- 02190	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИ- ФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИ- ВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙ- НИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано- Франківська обл., місто Івано- Франківськ, вулиця Василянок, будинки 22, офіс 300	4,30	не належить
31	Андрухів Мар'ян Ігорович (член Наглядової ради)	3077003492	паспорт серія СЕ 023213 виданий Івано- Франківсь- ким МУВС МВС України в Івано- Франківській області, 13.02.2001 року	відсутній	41043297	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИ- ФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИ- ВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙ- НИЙ ФОНД «АЛЬКОР»	76019, Івано- Франківська обл., місто Івано- Франківськ, вулиця Василянок, будинки 22, офіс 300	9,72	не належить

У звітному періоді 2024 року операції із пов'язаними сторонами:

- надано відсоткові позики на загальну суму 211 410 тис. грн., погашено відсоткові позики на загальну суму 48 249 тис. грн.;
- розміщення акцій на загальну суму Фонду 8 896 тис. грн.;
- нараховано відсотків за користування відсотковими позиками у сумі 53 710 тис. грн., погашено відсотків за користування відсотковими позиками – 32 588 тис. грн.;
- надано послуг компанією з управління активами у сумі 2 000 тис. грн..

У звітному періоді 2023 року операції із пов'язаними сторонами :

- надано відсоткові позики на загальну суму 104 151 тис. грн., погашено відсоткові позики на загальну суму 66 902 тис. грн.;
- нараховано відсотків за користування відсотковими позиками у сумі 20 217 тис. грн., погашено відсотків за користування відсотковими позиками – 3 948 тис. грн.;
- надано послуг компанією з управління активами у сумі 1 010 тис. грн..

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Фонду і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Фонду пов'язана з фінансовими 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 фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

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

Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.3.1. 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, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2024 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Щодо позик

Станом на 31.12.2024 р. в активах Фонду обліковується відсоткові позики. Строк повернення відсоткових позик у 2024-2025 роках в сумі 325 644 тис. грн, які передбачають нарахування процентів згідно договорів.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонду відносить:

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

У Компанії для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

7.3.2. 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. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

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 Компанія використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Фонду визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-0,85% (у попередньому році +/-2,40%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	–		
				Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
31.12.2024					
АТ «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	-		0,85	-	-
31.12.2023					
АТ «ЕНЕРГЕТИЧНІ ТЕХНОЛОГІЇ»	682		2,40	+ 16	- 16

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

Фонд має валютні активи, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості Фонду здійснювалось на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Фонду виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд визначив, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на ± 10.68 відсотки щодо долара США та ± 4.07 відсотки щодо євро.

Чутливі до коливань валютного курсу активи

тис. грн.

Активи номіновані в іноземній валюті	31.12.2024	31.12.2023
Довгострокова дебіторська заборгованість	60 574	55 491
Довгострокові фінансові інвестиції	40 353	4
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	29 992	22 984
Всього	130 919	78 479
Частка в активах Фонду, %	7,77	6,81

Зобов'язання номіновані в іноземній валюті	31.12.2024	31.12.2023
Інші поточні зобов'язання	6 831	68 435
Усього за розділом	6 831	68 435
Частка в активах Фонду, %	0,41	6,02

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на активи Фонду	
		+	–	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
31.12.2024					
Євро	130 919	4,07		+5 328	-5 328
Долар США	6 831	10,68		+730	-730
Всього	137 750	–		+6 058	-6 058
31.12.2023					
Євро	78 479	8,36		+6 561	-6 561
Долар США	68 435	3,87		+2 648	-2 648
Всього	146 914	–		+9 209	-9 209

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Компанії усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

тис. грн.

Тип активу	31.12.2024	31.12.2023
Довгострокова дебіторська заборгованість	289 863	134 562
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	3 204
Всього	289 863	137 766
Частка в активах Фонду, %	17,21	12,13

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Компанія використовувала історичну волатильність відсоткових ставок за строковими кредитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ. Компанія визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 1,0$ процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 1,0 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Відсоткові ризики

тис. грн.

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка, %	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
1	2	3	4	
31.12.2024				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0 % пункти	- 2,0 % пункти
Довгострокова дебіторська заборгованість	289 863	12,62 %	+ 5 797	- 5 797
Всього	289 863		+ 5 797	- 5 797

1	2	3	4	
31.12.2023				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 1,0 % пункти	- 1,0 % пункти
Довгострокова дебіторська заборгованість	89 431	12,78%	+ 894	- 894
Інша поточна дебіторська заборгованість	48 339		+ 483	- 483
Всього	137 770		+ 1 377	- 1 377

7.3.3. Ризик ліквідності

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

Компанія здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Компанія аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо зобов'язань Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

тис. грн.

Період, що закінчився 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна кредиторська заборгованість	655	–	–	–	–	655
Поточні зобов'язання за одержаними авансами	–	–	–	841 706	–	841 706
Інші поточні зобов'язання	–	–	–	37 296	–	37 296
Всього	655	–	–	879 002	–	879 657
Період, що закінчився 31 грудня 2023 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна кредиторська заборгованість	136	–	–	–	–	136
Поточні зобов'язання за одержаними авансами	–	–	–	796 382	–	796 382
Інші поточні зобов'язання	–	–	–	100 734	–	100 734
Всього	136	–	–	897 116	–	897 252

7.4. Управління капіталом

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

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Фонд може здійснювати

регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

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

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності 804 981 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал 135 000 тис. грн.
- Додатковий капітал 91 089 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток 646 594 тис. грн
- Неоплачений капітал (67 702) тис. грн.

7.5. Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Директор

Я. В. Лютий

Головний бухгалтер
м.п.

Н.Б. Зелез