

Примітки до проміжної фінансової звітності за період з 03 лютого по 30 червня 2025 року

1. Інформація про інвестиційний фонд

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

Ідентифікаційний номер: 45763257.

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ: 11.02.2025р., № 01716

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301716.

Строк діяльності інвестиційного Фонду: 11.02.2025 р.

Тип інвестиційного фонду – закритий; вид – недиверсифікований; належність – венчурний.

Місцезнаходження Фонду: вулиця Данила Галицького, будинок 137т, селище Ворохта, Надвірнянський р-н., Івано-Франківська обл., 78595, Україна.

Станом на 30 червня 2025 р., 03 лютого 2025 р. кількість розміщених простих іменних акцій серед учасників Фонду є наступною:

штук

Кількість розміщених простих іменних акцій	30.06.2025	03.02.2025
Розміщено простих іменних акцій	12 000 000	10 000 000
Всього	12 000 000	10 000 000

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

Проміжна фінансова звітність (надалі – 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 03 лютого 2025 р. по 30 червня 2025 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 чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності 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. Валюта подання фінансової звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду за станом на 30 червня 2025 року та за період шести місяців, що завершився на цю дату, підготовлена з урахуванням принципу безперервності діяльності відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та регуляторних вимог Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР).

Компанія з управління активами, що здійснює управління активами Фонду, провела аналіз здатності кожного фонду продовжувати функціонування у звичайному режимі не менше ніж протягом 12 місяців з дати складання цієї звітності. За результатами оцінки не було виявлено ознак, які б свідчили про загрозу припинення діяльності або викликали сумніви у спроможності фонду виконувати свої зобов'язання.

Зокрема:

- Фонд підтримує належний баланс активів і зобов'язань, що забезпечує достатній рівень ліквідності;
- Поточні грошові потоки є стабільними, що дозволяє вчасно покривати витрати та зобов'язання;
- Не встановлено фактів істотного знецінення активів або фінансових втрат, які могли б поставити під сумнів сталу діяльність;
- Діяльність фонду відповідає чинному законодавству та нормативним обмеженням, встановленим для ICI.

Фонд діє відповідно до затверджених інвестиційних стратегій, внутрішніх процедур та системи управління ризиками, яка дозволяє своєчасно виявляти та реагувати на ключові ризики, включаючи ринкові, кредитні та операційні.

У першій половині 2025 року загальноекономічна ситуація в Україні залишалась складною через вплив зовнішніх та внутрішніх факторів, зокрема:

- продовження воєнних дій на території держави;
- макроекономічну нестабільність, зокрема коливання валютного курсу та рівня інфляції;
- можливі зміни у законодавстві, що регулює сферу інвестиційної діяльності та фондового ринку.

Попри зазначені виклики, керівництво Компанії не вбачає підстав для сумнівів у здатності фонду продовжувати діяльність на безперервній основі. Такий висновок ґрунтується на аналізі фінансового стану фонду, ступеня диверсифікації активів, поточної структури портфеля, наявності достатнього капіталу, а також дотриманні всіх регуляторних вимог.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена 11 липня 2025 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Проміжна фінансова звітність Фонду не є затверджена звітом щодо огляду проміжної фінансової звітності аудиторською фірмою.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 03 лютого по 30 червня 2025 року.

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 30.06.2025 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 03.02.2025 р. по 30.06.2025 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 03.02.2025 р. по 30.06.2025 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 03.02.2025 р. по 30.06.2025 р.;
- Примітки до фінансової звітності за період з 03.02.2025 р. по 30.06.2025 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 придбається 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.

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

Подальша оцінка 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 невідплати 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. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо 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 20000 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 кожну 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. 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 інших активів та зобов'язань

3.5.1. 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.

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

3.6.1 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 Фонда;
- 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.

3.6.2. 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.

3.7. Облікові політики щодо оренди

Фінансова оренда – це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Фонд як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням

непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Компанії щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Фонд визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

Для обліку орендних операцій Компанія застосовує МСФЗ 16 «Оренда».

Фонд орендує приміщення згідно договору оренди нежитлового приміщення №107 від 25.06.2025 року. До наявного договору оренди, в яких Фонд виступає орендарем, застосовує звільнення від визнання, передбачені п. 5 МСФЗ 16 і не застосовує вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда», а саме до короткострокової оренди.

Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

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 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 відрізнятися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, 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 на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво 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 Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів 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/ua/statistic/sector-financial> у розділі Статистика фінансових ринків, показники - «Процентні ставки за кредитами депозитами. Цінні папери резидентів. Індекс ПФТС», пункт - «Процентні ставки за новими кредитами нефінансовим корпораціям 1 у розрізі видів валют і строків погашення».

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами 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 Компанія 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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за	Ринковий	Офіційні курси НБУ

	справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості		
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
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. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

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	
	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025	2025
	30.06.25	03.02.25	30.06.25	03.02.25	30.06.25	03.02.25	30.06.25	03.02.25
Довгострокові фінансові інвестиції	—	—	—	—	940	-	940	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами					1	-	1	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів					477	-	477	-

5.3. 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	
	2025	2025	2025	2025
Дата оцінки	30.06.25	03.02.25	30.06.25	03.02.25
Довгострокові фінансові інвестиції	940	-	940	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	1	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	477	-	477	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	9 465	-	9 465	-
Гроші та їх еквіваленти	14	10 000	14	10 000

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

Порівняльна інформація за аналогічний період відсутня, тому що Фонд є новоствореним, дата внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування № 01716 від 11.02.2025 року.

6.1. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

тис.грн.

Інші операційні доходи	03.02.2025 - 30.06.2025
Відновлення корисності дебіторської заборгованості	-
Усього за розділом інші операційні доходи	-
Інші операційні витрати	03.02.2025 - 30.06.2025
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	64
Усього за розділом інші операційні витрати	64

6.2. Адміністративні витрати

тис.грн.

Адміністративні витрати	03.02.2025 -30.06.2025
Винагорода компанії з управління активами	198
Винагорода аудиторів	42
Винагорода депозитарію	12
Винагорода оцінщику майна	-
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності	228
Усього за розділом адміністративні витрати	480

6.3. Фінансові доходи та витрати

тис.грн.

Інші фінансові доходи	03.02.2025 -30.06.2025
Дохід від відсотків по депозиту/ на залишок коштів на рахунку у банку	149
Відсотки по договорах відсоткової позики	477
Амортизація нарахованого дисконту	281
Усього за розділом фінансові доходи	907
Фінансові витрати	03.02.2025 -30.06.2025
Дисконт за договорами позики	1 352
Усього за розділом фінансові витрати	1 352

6.4. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 30.06.2025 р. на поточному та депозитному рахунках банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 14 тис. грн.:

- поточний рахунок відкрито у банку АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» залишок грошових коштів – 9 тис. грн.
- депозитний рахунок відкрито у банку АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». Сума депозиту 5 тис. грн., відсоткова ставка 9,5%, термін погашення 23.02.2026р.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, банки мають кредитний рейтинг стабільного рівня (п. 7.4.1 Приміток). Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (до 6-х місяців), очікуваний кредитний збиток Фонду визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

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

Характеристика фінансових інвестицій Товариства станом 30.06.2025 року:

	<i>тис. грн.</i>	
Довгострокові фінансові інвестиції	30.06.2025	03.02.25
- ТОВ «АРАРТА» (код ЄДРПОУ 32320160), відсоток володіння 10,00 %	100	-
- ТОВ «ФЕНІКС ТРЦ» (код ЄДРПОУ 44876218), відсоток володіння 10,00 %	840	-
Усього за розділом довгострокові фінансові інвестиції	940	-

Протягом звітного періоду Компанією не здійснювалась переоцінка корпоративних прав з відображенням її результатів у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за звітний період 2025 року.

Довгострокові фінансові інвестиції оцінені за справедливою вартістю у сумі 940 тис. грн., яка визначена з урахуванням договорів купівлі-продажу корпоративних прав та фінансової звітності Товариств. Фактори, які свідчать про фінансові труднощі та банкрутство є відсутніми та ознаки зменшення корисності активу є відсутніми.

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Товариство 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).

Товариство докладає зусиль для максимального використання джерел, передбачених рівнем 1 та рівнем 2 і мінімізує застосування даних рівня 3 (у разі відсутності відкритих даних з перших двох рівнів джерел).

6.6. Дебіторська заборгованість

Структура дебіторської заборгованості станом на 30.06.2025 року:

тис. грн.

Дебіторська заборгованість	03.02.2025-30.06.2025
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів: ТОВ «ФЕНІКС ТРЦ»	477
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1
Інша поточна дебіторська заборгованість: ТОВ «ФЕНІКС ТРЦ» резерв очікуваних кредитних збитків дисконт за договорами позики	10 600 (64) (1 071)
Усього за розділом дебіторська заборгованість	9 465

Інша поточна дебіторська заборгованість (короткострокова) представлена заборгованістю за договорами відсоткової позики у сумі 10 600 тис. грн. (ТОВ «ФЕНІКС ТРЦ», код ЄДРПОУ 44876218), які є обов'язковими до повернення у 2026р.:

- Договір позики (відсоткової) № 1/К//2025 від 03.04.2025 р. на суму 10 600,00 грн., розмір відсоткової ставки складає 21 %;

Дебіторська заборгованість не є прострочена, але пролонгована, є обов'язковою до повернення. Станом на 30.06.2025 р. нараховано резерв очікуваних кредитних збитків щодо дебіторської заборгованості у сумі 64 тис. грн. (згідно п. 3.3.3 Приміток).

Станом на 30.06.2025 р. дебіторська заборгованість відображена за амортизаційною вартістю у сумі 1 071 тис. грн. (згідно п. 4.5. Приміток).

Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів представлена заборгованістю за нарахованими відсотками у сумі 477 тис. грн. (ТОВ «ФЕНІКС ТРЦ», код ЄДРПОУ 44876218), згідно договорів відсоткових позик.

Прострочена дебіторська заборгованість у Фонді відсутня.

6.7. Власний капітал

Державна реєстрація АТ «ЗНВКІФ «КОЛАРД» як юридичної особи відбулась 03.02.2025 р., а розмір його початкового статутного капіталу складав 10 000 000,00 грн., який 03 лютого 2025 року повністю сплачений грошовими коштами одноосібним засновником Товариства, громадянкою України Задубинною Юлією Василівною. Початковий статутний капітал Товариства поділений на прості іменні акції корпоративного інвестиційного фонду в кількості 10 000 000 штук, номінальна вартість однієї акції складає 1,00 гривня.

Рішенням учасника № 3 АТ «ЗНВКІФ «КОЛАРД» від 03.02.2025 року було прийнято рішення про збільшення статутного капіталу Товариства на 285 000 000,00 грн. (Двісті вісімдесят п'ять мільйонів гривень 00 копійок).

Зареєстрований статутний капітал станом на 30.06.2025 р. складав 295 000 000,00 грн. (Двісті дев'яносто п'ять мільйонів гривень 00 копійок).

Структура власного капіталу:

тис. грн.

Власний капітал	30.06.2025	03.02.2025
Статутний капітал	295 000	10 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(1 189)	(10)
Неоплачений капітал	(283 000)	-
Усього за розділом власний капітал	10 811	9 990

Протягом звітного періоду 2025 року Фондом розміщення акцій не відбувалось.

6.8. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис. грн.

Поточні зобов'язання і забезпечення	30.06.2025	03.02.2025
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи послуги	86	10
Усього за розділом поточні зобов'язань і забезпечення	86	10

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги включає: 86 тис. грн. згідно договору про управління активами інвестиційного фонду.

Прострочена заборгованість у Фонді відсутня.

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 склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності 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 Фонду, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду розрахований в сумі 64 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.

Перелік пов'язаних осіб Фонду станом на 30.06.2025 року :

1. Редька Олександр Олегович - Голова Наглядової ради, володіє 100,00 % статутного капіталу від розміщених акцій.
2. Каплюк Дмитро Євгенович - Член Наглядової ради.
3. Погосян Віталій Валерійович - Член Наглядової ради.
4. Лютий Ярослав Васильович, директор та кінцевий бенефіціар компанії з управління активами ПрАТ "Прінком".
5. Зелез Надія Богданівна, головний бухгалтер компанії з управління активами ПрАТ "Прінком".
6. ПрАТ "Прінком", код за ЄДРПОУ 20542223, компанії з управління активами.

Інформація про пов'язаних осіб Фонду:

1. Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду:

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи - учасника або прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи - засновника, голови наглядової ради КІФ	Ідентифікаційний код ¹ , або реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності) - учасника, голови наглядової ради КІФ	Місцезнаходження юридичної особи, або адреса задекларованого/ зареєстрованого місця проживання (перебування) фізичної особи - учасника, голови наглядової ради КІФ	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта, для фізичної особи - учасника, голови наглядової ради КІФ	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності), для фізичної особи - учасника, голови наглядової ради КІФ	Частка в статутному капіталі КІФ, %	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності в юридичній особі - учаснику	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» ²
-------	-------	---	---	--	---	---	-------------------------------------	--	--

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
А		Учасники - фізичні особи							
	1.	Редька Олександр Олегович	3190722830	49003, Україна, місто Дніпро, просп. Дмитр Яворницько го (Карла Маркса), будинки 46, квартира №161	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овський обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	100%	Не належить	Не належить
Б		Учасники - юридичні особи							
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
В		Голова наглядової ради КІФ							
	1	Редька Олександр Олегович	3190722830	49003, Україна, місто Дніпро, просп. Дмитр Яворницько го (Карла Маркса), будинки 46, квартира №161	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овський обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	100%	Не належить	Не належить
		Усього:					100		

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 КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Регістраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності) - учасника КІФ, 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 КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності), для фізичної особи - учасника КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ²	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Ідентифікаційний код юридичної особи ¹ , щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи КІФ, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Редька Олександр Олегович (Голова Наглядової ради)	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КОЛАРД»	45763257	78595, Україна, Івано-Франківська область, Надвірнянський район, селище Ворохта, вулиця Данила Галицького, будинок 137т	100%
2	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФЕНІКС - ДОЛИНА ІННОВАЦІЙ»	45531844	Україна, 82100, Львівська обл., Дрогобицький р-н, місто Дрогобиць, вул.Тураша Мирослава, будинок 15	100%
3	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФЕНІКС	45188438	Україна, 82391, Львівська обл., Дрогобицький р-н,	51%

			Дніпропетровський обл., дата видачі 19.03.2004 р.			РЕСТОПАБ»		селище міського типу Східниця, вул.Хмельницького Б., будинок 24 "а"	
4	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФЕНІКС ТРЦ»	44876218	Україна, 78593, Івано-Франківська обл., Надвірнянський р-н, село Поляниця, учасок Прелуки, будинок 607Ш	99%
5	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФЕНІКС ІНВЕСТ ДП»	44471261	Україна, 78595, Івано-Франківська обл., Надвірнянський р-н, селище Ворохта, вул.Данила Галицького, будинок 137Т	90%
6	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МРІЯ ДРОН»	45133406	Україна, 78442, Івано-Франківська обл., Надвірнянський р-н, селище Делятин, вул.16 Липня, будинок 71	99%
7	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ	42815621	Україна, 78593, Івано-Франків	64,46%

			РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.			ВІДПОВІДАЛ БНІСТЮ «ФЕНІКС ГРУП-ДП»		ська обл., місто Яремче(з), село Поляниц я(з), участок Прелуки , будинки 557	
8	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ БНІСТЮ «СКОБ СІСТЕМС»	4574558 9	Україна, 78442, Івано- Франків ська обл., Надвірн янський р-н, селище Делятин, вул.16 Липня, будинки 71	50,49%
9	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ БНІСТЮ «АРАРТА»	3232016 0	Україна, 82391, Львівськ а обл., Дрогоби цький р- н, селище міського типу Східниц я(з), вул.Хме льницьк ого Б., будинки 24	99%
10	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ БНІСТЮ «КАРПАТИ- СПЕЦСЕРВІС »	4536199 6	Україна, 78595, Івано- Франків ська обл., Надвірн янський р-н, селище Ворохта, вул.Дан ила Галицьк ого, будинки 137Т	51%
11.	Редька	3190722830	Паспорт серії	відсутній	I	ТОВАРИСТВО	4510020	Україна,	69%

	Олександр Олегович		АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.			3 ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «РАМІХ»	1	78595, Івано- Франків ська обл., Надвірн янський р-н, селище Ворохта (з), вул.Дан ила Галицьк ого, будинок 137 Т	
12	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «ФЕНІКС РЕСТОБАР»	4531494 6	Україна, 78593, Івано- Франків ська обл., Надвірн янський р-н, село Поляниц я, участок Прелуки , будинок 573	100%
13	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «ФЕНІКС МЕДІКАЛ РЕЗОРТ»	4510050 5	Україна, 82391, Львівськ а обл., Дрогоби цький р- н, селище Східниц я, вул.Хме льницьк ого Б., будинок 24 а	100%
14	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «ФЕНІКС ЕНІМАЛС»	4553368 1	Україна, 82100, Львівськ а обл., Дрогоби цький р- н, місто Дрогоби ч, вул.Ріпи на	100%
15	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО	4574885 7	Україна, 82100, Львівськ	100%

			Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.			Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «ЄБЕТОН»		а обл., Дрогоби цький р- н, місто Дрогоби ч, вул.Ріпи на Іллі, будинок 34	
16	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТ ВО ФІРМА «КУРОРТ- СЕРВІС»	1916436 5	Україна, 82391, Львівськ а обл., Дрогоби цький р- н, селище Східниц я, вул.Хме льницьк ого Б., будинок 24а	100%
17	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «КОРПОРАЦІ Я НАРГІЛЕ»	3773162 9	Україна, 49000, Дніпроп етровськ а обл., місто Дніпро, проспек т Дмитра Яворниц ького (Карла Маркса), будинок 46, квартира 161	100%
18	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «ФЕНІКС РЕЛАКС ПАРК»	4589089 5	Україна, 78593, Івано- Франків ська обл., Надвірн янський р-н, село Полянц я, участок Прелуки , будинок 557	100%
19	Редька Олександр Олегович	3190722830	Паспорт серії АН № 233564, виданий	відсутній	I	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНО	4584959 0	Україна, 78442, Івано-	69,30%

			Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетровс ькій обл., дата видачі 19.03.2004 р.			Ю ВІДПОВІДАЛ ЬНІСТЮ «ХАРДКІСС РОБОТІКС»		Франків ська обл., Надвірн янський р-н, селище Делятин, вул.16 Липня, будинки 71	
--	--	--	---	--	--	---	--	---	--

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

№ з/п	Прізвища, власні імена, по батькові (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	картки платника податків фізичної особи (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх)	Серія (за наявності) та номер паспорта, голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ¹	Ідентифікаційний код юридичної особи ² , 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 КІФ, %	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» ³
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Редька Олександр Олегович (Голова Наглядової ради)	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45763257	АКЦІОН ЕРНЕ ТОВАРИ СТВО «ЗАКРИ ТИЙ НЕДИВЕ РСИФІК ОВАНІ Й ВЕНЧУР НИЙ КОРПОРА ТИВНИЙ ІНВЕСТИ ЦІЙНИЙ ФОНД «КОЛАР Д»	7859 5, Укра їна, Іван о- Фра нківс ька обла сть, Надв ірна нськ ий райо н, сели ще Воро хта, вулиця Дани ла Гали цько го, будин ок	100%	Не належить

								137т		
2	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45531844	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С - ДОЛИН А ІННОВА ЦІЙ»	Укра їна, 8210 0, Льві вськ а обл., Дрог обиц ький р-н, міст о Дрог обич , вул. Тура ша Мир осла ва, буди нок 15	100%	не належить
3	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45188438	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С РЕСТОП АБ»	Укра їна, 8239 1, Льві вськ а обл., Дрог обиц ький р-н, сели ще місь кого типу Схід ниця , вул. Хме льни цько го Б., буди нок 24 "а"	51%	не належить
4	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ	відсутній	I	44876218	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ	Укра їна, 7859 3, Іван о-	99%	не належить

			УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.				СТЮ «ФЕНІК С ТРЦ»	Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ ий р- н, село Поля ниця , учас ток Прел уки, буди нок 607 ІІІ		
5	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	44471261	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С ІНВЕСТ ДП»	Укра їна, 7859 5, Іван о- Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ ий р- н, сели ще Воро хта, вул. Дани ла Гали цько го, буди нок 137Т	90%	не належить
6	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45133406	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «МРІЯ ДРОН»	Укра їна, 7844 2, Іван о- Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ ий р-	99%	не належить

								н, сели ще Деля тин, вул.1 6 Лип ня, буди нок 71		
7	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	42815621	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С ГРУП- ДП»	Укра їна, 7859 3, Іван о- Фра нківс ька обл., міст о Яре мче(з), село Поля ниця (з), учас ток Прел уки, буди нок 557	64,46 %	не належить
8	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45745589	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «СКОБ СІСТЕМ С»	Укра їна, 7844 2, Іван о- Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ ий р- н, сели ще Деля тин, вул.1 6 Лип ня, буди нок	50,49 %	не належить

								71		
9	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	32320160	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «АРАРТ А»	Укра їна, 8239 1, Льві вськ а обл., Дрог обиц ький р-н, сели ще місь кого типу Схід ниця (з), вул. Хме льни цько го Б., буди нок 24	99%	не належить
10	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45361996	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «КАРПА ТИ- СПЕЦЕ РВІС»	Укра їна, 7859 5, Іван о- Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ ий р- н, сели ще Воро хта, вул. Дани ла Гали цько го, буди нок 137Т	51%	не належить
11	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим	відсутній	I	45100201	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ	Укра їна, 7859 5, Іван	69%	не належить

			РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.				ІДАЛЬНІ СТЮ «РАМІХ »	о- Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ ий р- н, сели ще Воро хта, вул. Дани ла Гали цько го, буди нок 137 Т		
12	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45314946	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С РЕСТОБ АР»	Укра їна, 7859 3, Іван о- Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ ий р- н, село Поля ниця , учас ток Прел уки, буди нок 573	100%	не належить
13	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004	відсутній	I	45100505	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С МЕДІКА Л РЕЗОРТ»	Укра їна, 8239 1, Льві вськ а обл., Дрог обиц ький р-н, сели	100%	не належить

			р.					ще Схід ниця , вул. Хме льни цько го Б., буди нок 24 а		
14	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45533681	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С ЕНІМАЛ С»	Укра їна, 8210 0, Льві вськ а обл., Дрог обиц ький р-н, міст о Дрог обич , вул. Ріпи на	100%	не належить
15	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45748857	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ЄБЕТО Н»	Укра їна, 8210 0, Льві вськ а обл., Дрог обиц ький р-н, міст о Дрог обич , вул. Ріпи на Іллі, буди нок 34	100%	не належить
16	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ	відсутній	I	19164365	ПРИВАТ НЕ ПІДПРИ ЄМСТВ О ФІРМА	Укра їна, 8239 1, Льві вськ	100%	не належить

			УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.				«КУРОР Т- СЕРВІС»	а обл., Дрог обиц ький р-н, сели ще Схід ниця , вул. Хме льни цько го Б., буди нок 24а		
17	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	37731629	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «КОРПО РАЦІЯ НАРГІЛ Е»	Укра їна, 4900 0, Дніп ропе тров ська обл., міст о Дніп ро, прос пект Дми тра Явор ниць кого (Кар ла Мар кса), буди нок 46, квар тира 161	100%	не належить
18	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004	відсутній	I	45890895	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ФЕНІК С РЕЛАКС ПАРК»	Укра їна, 7859 3, Іван о- Фра нківс ька обл., Надв ірна нськ	100%	не належить

			р.					ий р- н, село Поля ниця , учас ток Прел уки, буди нок 557		
19	Редька Олександр Олегович	3190722 830	Паспорт серії АН № 233564, виданий Жовтневим РВД МУ УМВС України в Дніпропетр овській обл., дата видачі 19.03.2004 р.	відсутній	I	45849590	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ХАРДК ІСС РОБОТІ КС»	Укра їна, 7844 2, Іван о- Фра нківс ька обл., Надв ірня нськ ий р- н, сели ще Деля тин, вул.1 6 Лип ня, буди нок 71	69,30 %	не належить
20	Каплюк Дмитро Євгенійови ч (Член Наглядової Ради)	2945317 211	Паспорт серії СН №490989, виданий Залізнични м РУ ГУ МВС України в місті Києві, дата видачі 26 червня 1997 р.	відсутній	I	45763257	АКЦІОН ЕРНЕ ТОВАРИ СТВО «ЗАКРИ ТИЙ НЕДИВЕ РСИФІК ОВАНІ Й ВЕНЧУР НИЙ КОРПОР АТИВН ИЙ ІНВЕСТИ ЦІЙНИ Й ФОНД «КОЛАР Д»	7859 5, Укра їна, Іван о- Фра нківс ька обла сть, Надв ірня нськ ий райо н, сели ще Воро хта, вули ця Дани	0%	Не належить

								ла Гали цько го, буди нок 137т		
21	Каплюк Дмитро Євгенійови ч	2945317 211	Паспорт серії СН №490989, виданий Залізнични м РУ ГУ МВС України в місті Києві, дата видачі 26 червня 1997 р.	відсутній	I	45742834	ТОВАРИ СТВО З ОБМЕЖ ЕНОЮ ВІДПОВ ІДАЛЬНІ СТЮ «ЗРОСТ АЙ КОНСА ЛТИНГ»	Укра їни, 0411 9, міст о Київ, вули ця Дегт ярівс ька, корп ус 1, 25- А, квар тира 318	50%	Не належить
22	Погосян Віталій Валерійови ч (Член Наглядової ради)	2976609 691	Паспорт серії АА №532976, виданий Ленінським РВ УМВС України у Вінницькій обл., дата видачі 14 липня 1997 р.	відсутній	I	45763257	АКЦІОН ЕРНЕ ТОВАРИ СТВО «ЗАКРИ ТИЙ НЕДИВЕ РСИФІК ОВАНИ Й ВЕНЧУР НИЙ КОРПО РАТИВН ИЙ ІНВЕСТ ИЦІЙНИ Й ФОНД «КОЛА Р Д»	7859 5, Укра їна, Іван о- Фра нківс ька обла сть, Надв ірна нськ ий райо н, сели ще Воро хта, вули ця Дани ла Гали цько го, буди нок 137т	0%	Не належить

Протягом звітнього періоду: 04.03.25-30.06.2025 р. Компанією з управління активами згідно Договору про управління активами №1/2025-К/КІФ від 04.03.2025 року було надано послуг у сумі 170 тис. грн.

Протягом періоду: 03.02-30.06.2025 р. пов'язаними особами було розміщено (викуплено) акцій Фонду на загальну суму 12 000 тис. грн.

Протягом періоду: 03.02-30.06.2025 р. надано відсоткових позик пов'язаним особам на загальну суму 10 600 тис. грн.; погашення відсоткових позик пов'язаними сторонами не проводилось.

Нараховано відсотків за користування позиками у сумі 477 тис. грн., погашення відсотків не проводилось.

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.

Щодо грошових коштів на поточних рахунках

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках в банку будуть враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством ТОВ «Кредит-Рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР банк має кредитний рейтинг прогноз – негативний.

Назва банку	Код за ЄДРПОУ	МФО	Юридична адреса	Рейтинг	Джерело
АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»	21133352	322001	м. Київ, вул. Автозаводськ а, 54/19	uaAAA	https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/91

На кінець звітного періоду використовувались дані НБУ (https://bank.gov.ua/files/Fair_value/201803/index.html та <https://bank.gov.ua/control/uk/curmetal/detail/currency?period=daily>).

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів України гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень. На даний момент ОВДП є кращою альтернативою аніж депозити, оскільки мають вищий рівень доходності.

Щодо позик

Станом на 30.06.2025 р. в активах Фонду обліковувались відсоткові позики. Строк повернення відсоткової позики у 2026 роках в сумі 10 600 тис. грн.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання.

У Фонду 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.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Фонд операцій з іноземною валютою не проводило.

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

<i>тис. грн.</i>		
Тип активу	30.06. 2025	03 лютого 2025
Банківські депозити	5	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	9 465	-

Усього за розділом	9 470	-
Частка в активах Фонду, %	86,90	-

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Компанія використовувало історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Компанія визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 2.0 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 2,0 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

тис. грн.

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка, %	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
30.06.2025 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0% пункти	- 2,0% пункти
Банківські депозити	5	14,33%	+0,10	-0,10
Інша поточна дебіторська заборгованість	9 465		+189,3	-189,3
Усього за розділом	9 470		+189,4	-189,4
03.02.2025 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0% пункти	- 2,0% пункти
Банківські депозити	-	-	-	-
Усього за розділом	-		-	-

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.

30 червня 2025 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
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	45	41	–	–	–	86
Усього за розділом	45	41	–	–	–	86

03 лютого 2025 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
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	10	—	—	—	—	10
Усього за розділом	10	—	—	—	—	10

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 Компанія 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 10 811 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал 295 000 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) (1 189) тис. грн
- Неоплачений капітал (283 000) 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

Н.Б. Зелез

м.п.