

Примітки до проміжної фінансової звітності за період з 01 січня по 30 вересня 2025 року

1. Інформація про інвестиційний фонд

Пайовий інвестиційний фонд «Прінком-Збалансований» диверсифікованого виду інтервального типу (далі – Фонд).

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ: 23.12.2010 р., № 595-1.

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 221595.

Строк діяльності інвестиційного фонду: Фонд створено на невизначений строк.

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

Станом на 30 вересня 2025 р. та 31 грудня 2024 р. кількість розміщених інвестиційних сертифікатів серед учасників Фонду є наступною:

Учасники Фонду:		штук	
		30.09.2025	31.12.2024
Розміщені інвестиційні сертифікати		13 246	13 246
Всього		13 246	13 246

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, буд. 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 01 січня 2025 р. по 30 вересня 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 Фонду 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 звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Ця проміжна фінансова звітність за період з 01 січня по 30 вересня 2025 року підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності як Інвестиційного фонду, так і Компанії з управління активами, яка здійснює управління його активами. Це означає, що Фонд та Компанія продовжують свою діяльність у звичайному режимі, реалізуючи активи та виконуючи зобов'язання в рамках поточних операцій.

Фінансова звітність не містить коригувань, які були б необхідні у випадку, якщо б припущення про безперервність діяльності було б порушене, тобто у разі ліквідації, значного скорочення масштабів діяльності або втрати здатності здійснювати операційну діяльність.

Економіка України продовжує функціонувати в умовах підвищеної невизначеності, зумовленої повномасштабною військовою агресією російської федерації, яка триває з лютого 2022 року.

У 2025 році в Україні діє воєнний стан, зберігається ризик воєнних дій у ряді регіонів, а також вплив таких факторів, як:

- макроекономічна нестабільність (висока інфляція, коливання валютного курсу);
- складна бюджетна ситуація держави та залежність від міжнародної допомоги;
- швидкі зміни в законодавчому та регуляторному середовищі;
- обмежений, але функціонуючий фінансовий ринок.

У той же час, протягом 2025 року спостерігається часткове відновлення економічної активності в регіонах, що знаходяться поза межами активних бойових дій. Український бізнес, включаючи учасників ринку фінансових послуг, пристосувався до умов воєнного стану, зберігаючи здатність до стабільної роботи. Фінансова система, включно з фондовим ринком, депозитаріями та НКЦПФР, продовжує функціонувати.

Інвестиційний фонд продовжує працювати у звичайному режимі. Станом на дату складання цієї звітності:

- структура інвестицій є диверсифікованою і відповідає вимогам чинного законодавства;
- оцінка активів здійснюється відповідно до вимог МСФЗ, з використанням актуальної інформації про ринкову вартість.

Фонд не перебуває у стані припинення або реорганізації. Не порушено жодних проваджень щодо його ліквідації або обмеження діяльності. Станом на дату звітності не існує жодних зовнішніх або внутрішніх факторів, які б могли свідчити про суттєву невизначеність щодо спроможності Фонду продовжувати діяльність.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена керівником Компанії 08 жовтня 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 01 січня по 30 вересня 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 свою облікові політики послідовно для подібних операцій, інших події або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

3.2.3. 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 30.09.2025 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2025 р. по 30.09.2025р.:

- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 01.01.2025 р. по 30.09.2025 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 01.01.2025 р. по 30.09.2025 р.;
- Примітки до фінансової звітності за період з 01.01.2025 р. по 30.09.2025 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, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

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

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

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

і

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

Компанія визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

– фінансові зобов'язання, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

– фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання)

та

б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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, Компанія відносить депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Компанія 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.

Компанія 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

Компанія 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 Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Компанія замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія 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 підтверджувану інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Компанія 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, Компанія 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 Компанія 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 Компанії 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 Компанія використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств:

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

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від «5%» до «15%» в залежності від розміру ризику.

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.3.5. Зобов'язання

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

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

- Керівництво 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 6 000 грн (до 23.05.2020 р.) та більше 20 000 грн (з 23.05.2020 р.)

Первісно Фонд 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.

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

а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

– право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;

– є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;

– суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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

Визнання витрат відбувається одночасно з:

– первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання;

або

– припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

3.6.2. 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.

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

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 КУА посиляється 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 КУА 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: 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 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 офери та 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 справедливу вартість.

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів: а) вартості грошей у часі; б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації; в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням: <https://bank.gov.ua/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 кожну 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 справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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

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
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.

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (дані 1-го та 3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У результаті змін та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 1-го рівня ієрархії) (п. 6.5) було проведено уцінку довгострокових фінансових інвестицій на суму 19 тис. грн, а також уцінку поточних фінансових інвестицій на суму 1 тис. грн, що зменшило прибуток Фонду за звітний період 2025 року на 20 тис. грн.

У результаті змін та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 2-го рівня ієрархії) (п. 6.5) було проведено дооцінку поточних фінансових інвестицій на суму 3 тис. грн, що збільшило прибуток Фонду за звітний період 2025 року на ідентичну суму.

5.3. Переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді переведень між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості не відбувалося.

5.4. 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	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	30.09.25	31.12.24	30.09.25	31.12.24	30.09.25	31.12.24	30.09.25	31.12.24
Довгострокові фінансові інвестиції	119	434	99	84	—	—	218	518
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	—	—	—	—	1	2	1	2
Поточні фінансові інвестиції	356	150	—	—	—	—	356	150

5.5. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 1-го рівня ієрархії *тис. грн*

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 1-го рівня ієрархії	Залишки станом на 30.09.2025	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2024	Примітка
Довгострокові фінансові інвестиції	119	- 299 + 22 - 38	434	- 299 (погашення фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток) + 22 (дооцінка фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток) - 38 (уцінка фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток)
Поточні фінансові інвестиції	355	+ 206 + 18 - 19	150	+ 206 (придбання фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток) + 18 (дооцінка фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток) - 19 (уцінка фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток)

5.6. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 2-го рівня ієрархії *тис. грн*

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 2-го рівня ієрархії	Залишки станом на 30.09.2025	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2024	Примітка
Довгострокові фінансові інвестиції	99	+ 15 - 1 + 1	84	+ 15 (придбання фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток) - 1 (продаж фінансових інвестицій (п. 6.5 Приміток) + 1 (дооцінка фінансових інвестицій (п. 6.5 приміток)

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	30.09.25	31.12.24	30.09.25	31.12.24
Довгострокові фінансові інвестиції	218	518	218	518
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1	2	1	2
Поточні фінансові інвестиції	356	150	356	150
Грошові кошти	410	272	410	272

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

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

6.1. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

тис. грн

Інші операційні доходи	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Усього за розділом інші операційні доходи	—	—
Інші операційні витрати	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Витрати від зменшення корисності грошових коштів	—	—
Усього за розділом інші операційні витрати	—	—

6.2. Інші доходи, інші витрати

тис. грн

Інші доходи	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Доходи від дооцінки корпоративних прав, цінних паперів	41	62
Доходи від реалізації корпоративних прав, цінних паперів	299	51
Доходи від погашення цінних паперів	—	—
Усього за розділом інші доходи	340	113

Інші витрати	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Витрати від уцінки корпоративних прав, цінних паперів	58	55
Витрати від списання собівартості цінних паперів	299	50
Усього за розділом інші витрати	357	105

6.3. Адміністративні витрати

тис. грн

Адміністративні витрати	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Винагорода зберігачу	7	6
Винагорода аудитору	—	—
Винагорода торговцю	—	—
Витрати пов'язані із забезпеченням діяльності	21	6
Винагорода КУА	3	3
Усього за розділом адміністративні витрати	31	15

6.4. Фінансові доходи та витрати

тис. грн

Фінансові доходи	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Дохід від відсотків на строковому депозитному рахунку в банку	20	21
Дохід від боргових цінних паперів	70	63
Усього за розділом фінансові доходи	90	84
Фінансові витрати	01.01.2025 -30.09.2025	01.01.2024 -30.09.2024
Усього за розділом фінансові витрати	—	—

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

Довгострокові фінансові інвестиції Фонду станом на 30.09.2025 р., 31.12.2024 р.:

тис. грн

Довгострокові фінансові інвестиції	30.09.2025	31.12.2024
Довгострокові фінансові інвестиції	218	518

У зв'язку із зміною біржових курсів, продажом, зупиненням обігу цінних паперів та погашенням дохідності фінансових активів станом на 30.09.2025 року Фондом було переоцінено фінансові інвестиції та відображено їх за справедливою вартістю.

До складу довгострокових фінансових інвестицій Фонду віднесено:

грн

Найменування емітента	Вид цінних паперів	Кількість цінних паперів, шт.	Відсоток володіння, %	30.09.2025	Зміна	31.12.2024
АТ «ПРИКАРПАТТЯОБЛЕНЕРГО» (код ЄДРПОУ 00131564)	акція	2 650	0,0026	15 900	+ 15 900	–
АТ «ДТЕК Одеські Електромережі» (код ЄДРПОУ 00131713)	акція	6 800	0,0011	32 368	–	32 368
АТ «Райффайзен Банк Аваль» (код ЄДРПОУ 14305909)	акція	6 051	0,000002	2 299	– 545	2 844
АТ «Світло Шахтаря» (код ЄДРПОУ 00165712)	акція	21 200	0,0063	42 400	–	42 400
ПАТ «Укртелеком» (код ЄДРПОУ 21560766)	акція	123 260	0,0007	37	–	37
ПАТ «Центренерго» (код ЄДРПОУ 22927045)	акція	2 000	0,0005	6 200	–	6 200
Усього за розділом	–	–	–	99 204	X	83 849

Справедливу вартість довгострокових фінансових інвестицій, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, оцінюється згідно ринкових цін таких фінансових інструментів на вторинному ринку цінних паперів (2-й рівень ієрархії) та фінансової звітності емітентів. Станом на 30.09.2025 року довгострокові фінансові інвестиції були уцінені у розмірі 16 тис. грн.

До складу довгострокових фінансових інвестицій Фонду станом на 30.09.2025 р., 31.12.2024 р. віднесено:

тис. грн

Серія випуску ЦП	30.09.2025	Зміна	31.12.2024
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204150	–	– 79	79
Облігації внутрішньої державної позики UA4000218531	63	+ 4	59
Облігації внутрішньої державної позики UA4000227185	–	– 81	81
Облігації внутрішньої державної позики UA4000228449	–	– 75	75
Облігації внутрішньої державної позики UA4000228910	–	– 81	81
Облігації внутрішньої державної позики UA4000229116	56	– 3	59
Усього за розділом	119	X	434

– (UA4000218531) номіналом 1 000 грн у кількості 61 шт. розмір купонного платежу 62,60 грн, номінальний рівень дохідності 12,52 %.

– (UA4000229116) номіналом 1 000 грн у кількості 53 шт. розмір купонного платежу 94,35 грн. номінальний рівень дохідності 18,87 %.

Інформація про облігації внутрішньої державної позики станом на 30.09.2025 р.:

Серія випуску ЦП	Термін погашення	Відсоткова ставка (номінальний рівень)
ОВДП UA4000218531	13.05.2026	12,52
ОВДП UA4000229116	24.02.2027	18,87

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Компанія 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 (непостережні вхідні дані) (рівень 3).

Компанія докладася 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).

До складу поточних фінансових інвестицій Фонду станом на 30.09.2025 р., 31.12.2024 р. віднесено:

<i>тис. грн</i>		
Поточні фінансові інвестиції	30.09.2025	31.12.2024
Поточні фінансові інвестиції	356	150

<i>тис. грн</i>			
Серія випуску ЦП	30.09.2025	Зміна	31.12.2024
Облігації внутрішньої державної позики UA4000231195	73	+ 73	–
Облігації внутрішньої державної позики UA4000231625	66	– 4	70
Облігації внутрішньої державної позики UA4000233712	83	+ 3	80
Облігації внутрішньої державної позики UA4000235196	64	+ 64	–
Облігації внутрішньої державної позики UA4000236228	70	+ 70	–
Усього за розділом	286	X	150

– (UA4000231195) номіналом 1 000 грн у кількості 70 шт. розмір купонного платежу 87,50 грн, номінальний рівень дохідності 17,50 %.

– (UA4000231625) номіналом 1 000 грн, у кількості 64 шт., розмір купонного платежу 84,00 грн, номінальний рівень дохідності 16,80 %.

– (UA4000233712) номіналом 1 000 грн, у кількості 77 шт., розмір купонного платежу 82,30 грн, номінальний рівень дохідності 16,46 %.

– (UA4000235196) номіналом 1 000 грн, у кількості 57 шт., розмір купонного платежу 89,00 грн, номінальний рівень дохідності 17,80 %.

– (UA4000236228) номіналом 1 000 грн, у кількості 69 шт., розмір купонного платежу 85,50 грн, номінальний рівень дохідності 17,10 %.

Інформація про облігації внутрішньої державної позики станом на 30.09.2025 р.:

Серія випуску ЦП	Термін погашення	Відсоткова ставка (номінальний рівень)
ОВДП UA4000231195	25.08.2027	17,50
ОВДП UA4000231625	09.02.2028	16,80
ОВДП UA4000233712	03.11.2027	16,46
ОВДП UA4000235196	12.04.2028	17,80
ОВДП UA4000236228	10.03.2027	17,10

Справедлива вартість боргових цінних паперів (ОВДП) оцінюється за мінімальним офіційним біржовим курсом (1-й рівень ієрархії) серед організаторів торгів на дату оцінки, на яких здійснюється обіг таких цінних паперів.

Справедлива вартість боргових цінних паперів (ОВДП) щодо яких не встановили біржовий курс, оцінюється з урахуванням дохідності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості таких цінних паперів (1-й рівень ієрархії).

Очікуваний кредитний збиток Фондом визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

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 гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

6.6. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 30.09.2025 р. на поточному рахунку та депозитних рахунках у банківських установах обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 410 тис. грн, станом на 31.12.2024 р. – 370 тис. грн. Поточний рахунок відкрито у зберігача активів Фонду АТ «УНІВЕРСАБАНК» (п. 7.3.1 Приміток).

Станом на 30.09.2025 року еквіваленти грошових коштів на суму 305 тис. грн утримуються у вигляді банківських депозитів:

– АТ «Ідеябанк» – 65 тис. грн, процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 13,25 % річних, термін погашення 24.10.2025 року;

– АТ «Ощадбанк» – 40 тис. грн, процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 5,5 % річних, термін погашення 24.11.2025 року;

– АТ «Ощадбанк» – 50 тис. грн, процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 5,5 % річних, термін погашення 24.11.2025 року;

– АТ «АБ «Укргазбанк» – 70 тис. грн, процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 10,5 % річних, термін погашення 28.11.2025 року;

– АТ «Укрексімбанк» – 80 тис. грн, процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 9,0% річних, термін погашення 23.12.2025 року.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, банки мають кредитний рейтинг стабільного інвестиційного рівня (п. 7.3.1 Приміток).

6.7. Дебіторська заборгованість

<i>тис. грн</i>		
Дебіторська заборгованість	30.09.2025	31.12.2024
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1	2
Усього за розділом дебіторська заборгованість	1	2

Довгострокова дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків включає нараховані, але не виплачені відсотки банку згідно договорів депозитного вкладу у сумі 1 тис. грн.

Прострочена дебіторська заборгованість відсутня.

6.8. Власний капітал

Станом на 30 вересня 2025 року та на 31 грудня 2024 року зареєстрований капітал складав 10 000 тис. грн.

Структура власного капіталу:

<i>тис. грн</i>		
Власний капітал	30.09.2025	31.12.2024
Статутний капітал	10 000	10 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(417)	(459)
Неоплачений капітал	(7 972)	(7 972)
Вилучений капітал	(628)	(628)
Усього за розділом власний капітал	979	941

6.9. Поточні зобов'язання і забезпечення

<i>тис. грн</i>		
Поточні зобов'язання і забезпечення	30.09.2025	31.12.2024
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	2	1
Усього за розділом поточні зобов'язання і забезпечення	2	1

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги включає послуги винагороди компанії з управління активами у сумі 0,4 тис. грн, послуги депозитарного обліку у сумі 1,2 тис. грн.

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 Компанії, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансового активу Фонду становить «0».

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 30.09.2025 року:

1. Юр'як Віталій Дмитрович – Голова Наглядової ради.
2. Бобришова Мирослава Іванівна – Член Наглядової ради.
3. Фіщук Роман Миколайович – Член Наглядової рад
4. Лютий Ярослав Васильович, директор та кінцевий бенефіціар компанії з управління активами ПрАТ "Прінком".
5. Люта Ольга Юріївна, головний бухгалтер компанії з управління активами ПрАТ "Прінком".
6. ПрАТ "Прінком", код за ЄДРПОУ 20542223, компанії з управління активами (по тексту Компанія).
7. АТ "УНІВЕРСАЛБАНК", код за ЄДРПОУ 21133352, зберігач активів Фонду.

Приватне акціонерне товариство «Прикарпатська інвестиційна компанія «Прінком» надала послуги з управління активами протягом звітного періоду 01.01.2025 – 30.09.2025 року – 3 тис. грн, протягом періоду з 01.01.2024 – 30.09.2024 року – 3 тис. грн. Станом на 30.09.2025 р. заборгованість перед ПрАТ «Прінком» складає 0,4 тис. грн, станом на 30.09.2024 р. заборгованість перед ПрАТ «Прінком» складала 0,3 тис. грн.

Зберігачем фонду є АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "УНІВЕРСАЛ БАНК" відповідно до договору № 1-ПР/ЗБ-1 від 09.07.2025 року. Вартість послуг, що були надані протягом звітного періоду

01.01.2025 – 30.09.2025 року склала 7 тис. грн, протягом періоду 01.01.2024 – 30.09.2024 склала 6 тис. грн. Станом на 30.09.2025 року заборгованість перед АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" складає 0,7 тис. грн, станом на 30.09.2024 року заборгованість перед АТ "УНІВЕРСАЛ БАНК" складала 0,6 грн.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

Керівництво Компанії визнає, що діяльність Фонду пов'язана з фінансовими ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

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

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

7.3.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість (в т. ч. позики).

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

Станом на 30.09.2025 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогностичного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках в банках були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством ТОВ «Кредит-Рейтинг», Fitch Ratings, ТОВ «РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ», які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР банки мають кредитний рейтинг стабільного інвестиційного рівня.

Назва банку	Код за ЄДРПОУ	МФО	Юридична адреса	Рейтинг	Джерело
АТ АБ «Укргазбанк»	23697280	320478	м. Київ, вул. Єреванська, 1	uaAA+	https://www.ukrgasbank.com/about/ratings/
АТ «Ощадбанк»	09336500	300465	м. Київ, вул. Госпітальна, 12г	uaAA	https://www.oschadbank.ua/news/agentstvo-fitch-ratings-pokrasilo-rejting-osadbanku
АТ «Укрексімбанк»	00032112	322313	м. Київ, вул. Антоновича, 127	uaAA	https://www.eximb.com/ua/bank/rates.html
АТ «Ідея Банк»	19390819	336310	м. Львів, вул. Валова, 11	uaAA	https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15933/
АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»	21133352	322001	м. Київ, вул. Автозаводська, 54/19	uaAAA	https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15852/

Враховуючи проведений аналіз, а також що термін розміщення на депозитних вкладів складає менш трьох місяця від дати балансу, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0 %.

Щодо облігацій внутрішньої державної позики

Активи вразливі до кредитного ризику			30.09.2025	Частка від активів, %
ОВДП UA4000218531			63	6,4
ОВДП UA4000229116			55	5,6
ОВДП UA4000231195			73	7,4
ОВДП UA4000231625			66	6,7
ОВДП UA4000233712			83	8,4
ОВДП UA4000235196			64	6,5
ОВДП UA4000236228			70	7,1

На кінець звітної періоду використовувались дані НБУ (<https://bank.gov.ua/ua/markets/ovdp/fair-value>).

На даний час в Україні діють такі рейтингові міжнародні компанії: «Fitch Ratings» (Fitch), «Standart & Poor's (S&P)», «Moody's Investors Service» (Moody's), Rating and Investment Information, Inc. (R&I), які визначають кредитні рейтинги боргових зобов'язань України. За опублікованими даними вище зазначених рейтингових компаній, оприлюднених на сайті Міністерства фінансів України станом на 08 березня 2024 року, кредитні рейтинги боргових зобов'язань є наступними (https://www.mof.gov.ua/uk/credit_ratings_2019-345)

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті		Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті		Прогноз	Дата рейтингової дії
	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання		
«Standard & Poor's» (S&P)	CC	C	CCC+	C	Негативний	8 березня 2024 р. – знижено рейтинг
Rating and Investment Information, Inc.* (R&I)	CCC	—	—	—	Перегляд з можливим зниженням	23 січня 2024 р. – підтверджено рейтинг

“Fitch Ratings” (Fitch)	CC	C	CCC-	C	—	8 грудня 2023 р. – підтверджено рейтинг
“Moody’s Investors Service” (Moody’s)	Ca	—	Ca	—	Стабільний	10 лютого 2023 р. – знижено рейтинг

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 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 дохідності.

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу УБ, ПФТС керівництво Компанії визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить $\pm 7,87$ (у попередньому році $\pm 0,85\%$). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики

грн

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	–	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
30.09.2025					
АТ «ДТЕК Одеські Електромережі» (код ЄДРПОУ 00131713)	32 368	7,87		+ 2 547	– 2 547
АТ «Райффайзен Банк Аваль» (код ЄДРПОУ 14305909)	2 299			+ 181	– 181
АТ «Світло Шахтаря» (код ЄДРПОУ 00165712)	42 400			+ 3 337	– 3 337
ПАТ «Укртелеком» (код ЄДРПОУ 21560766)	37			+ 3	– 3
ПАТ «Центренерго» (код ЄДРПОУ 22927045)	6 200			+ 488	– 488
АТ «ПРИКАРПАТТЯОБЛЕНЕРГО» (код ЄДРПОУ 00131564)	15 900			+ 1 251	– 1 251
Усього за розділом емітентів	99 204			+ 7 807	– 7 807
ОВДП UA4000218531	63 026			+ 4 960	– 4 960
ОВДП UA4000229116	55 385			+ 4 359	– 4 359
ОВДП UA4000231195	72 823			+ 5 810	– 5 810
ОВДП UA4000231625	66 399			+ 5 225	– 5 225
ОВДП UA4000233712	82 682			+ 6 507	– 6 507
ОВДП UA4000235196	63 794			+ 5 020	– 5 020
ОВДП UA4000236228	70 006			+ 5 509	– 5 509
Усього за розділом ОВДП	474 115			+ 37 313	– 37 313
31.12.2024					
АТ «ДТЕК Одеські Електромережі» (код ЄДРПОУ 00131713)	32 368	0,85		+ 275	– 275
АТ «Райффайзен Банк Аваль» (код ЄДРПОУ 14305909)	2 844			+ 24	– 24
АТ «Світло Шахтаря» (код ЄДРПОУ 00165712)	42 400			+ 360	– 360
ПАТ «Укртелеком» (код ЄДРПОУ 21560766)	37			+ 0,3	– 0,3
ПАТ «Центренерго» (код ЄДРПОУ 22927045)	6 200			+ 53	– 53
Усього за розділом емітентів	83 849			+ 712,3	– 712,3
ОВДП UA4000204150	79 202			+ 673	– 673
ОВДП UA4000218531	59 348			+ 504	– 504
ОВДП UA4000227185	80 655			+ 686	– 686
ОВДП UA4000228449	74 618			+ 634	– 634
ОВДП UA4000228910	81 189			+ 690	– 690
ОВДП UA4000229116	58 531			+ 498	– 498
ОВДП UA4000231625	70 038			+ 595	– 595
ОВДП UA4000233712	80 432			+ 684	– 684
Усього за розділом ОВДП	584 013			+4 964	– 4 964

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	30.09.2025	31.12.2024
Гроші та їх еквіваленти	305	270
Усього за розділом	305	270
Частка в активах Фонду, %	30,98	28,66

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

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 2,0$ 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	
30.09.2025				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0 % пункти	– 2,0 % пункти
Банківські депозити	305	14,37 %	+ 6,1	– 6,1
Усього за розділом	305		+ 6,1	– 6,1
31.12.2024				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0 % пункти	– 2,0 % пункти
Банківські депозити	270	12,62 %	+ 5,4	– 5,4
Усього за розділом	270		+ 5,4	– 5,4

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. Фонд 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:

Період, що закінчився 30.09.2025	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	1	–	–	–	–	1
Усього за розділом	1	–	–	–	–	1
Період, що закінчився 31.12.2024	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	2	–	–	–	–	2
Усього за розділом	2	–	–	–	–	2

7.4. Управління капіталом

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

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Компанія 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 товариства 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 983 тис. грн:

- Зареєстрований капітал 10 000 тис. грн

- Нерозподілений прибуток (збиток) (417) тис. грн
- Неоплачений капітал (7 972) тис. грн.
- Вилучений капітал (628) тис. грн.

7.5. Події після Балансу

Подій між датою складання та затвердження фінансової звітності, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Директор	_____	Лютий Я.В.
Головний бухгалтер	_____	Зелез Н.Б.