



ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«ІМОНА-АУДИТ»
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-
99-95

LLC AUDIT FIRM «IMONA-AUDIT»
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogoва Str.,
Tel. (044) 333-77-07, (044) 333-99-95
www.imona-audit.ua

Ідентифікаційний код юридичної особи/
Entity Identification No.: 23500277

Банківські реквізити/ Bank account:
IBAN UA 48 300335 0000000026007435483

Назва банку/Bank Name:
АТ «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»/
Public JSC «RAIFFEISEN BANK»

**ЗВІТ
НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО
ФОНДУ «АРГЕНТУМ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КУА ОЗОН»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ**

ВЛАСНИКАМ, КЕРІВНИЦТВУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОЗОН»,
ІНШИМ КОРИСТУВАЧАМ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ»
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»
НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ

Розділ I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка із застереженням

Ми провели аудит річної фінансової звітності ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» (надалі – Фонд або ВС ПФ «АРГЕНТУМ») ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», що включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2024 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід), Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), Звіт про власний капітал та Примітки до річної фінансової звітності за 2024 рік, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (надалі – фінансова звітність).

На нашу думку, за винятком можливого впливу питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, перевірена фінансова звітність Фонду, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ВС ПФ «АРГЕНТУМ» станом на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (із змінами та доповненнями) та Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

До висловлення думки із застереженням призвів вплив ймовірного коригування, що могло б бути потрібним, з наступного питання:

- за даним фінансової звітності, складеної на 31.12.2024 року, Фондом обліковуються фінансові інвестиції в сумі 231 тис. грн. Аудитори не змогли отримати прийнятні аудиторські докази в достатньому обсязі щодо справедливої балансової вартості фінансових інвестицій Фонду, що є ключовим джерелом невизначеності оцінок зазначених фінансових інструментів.

Вказане зауваження може мати суттєвий, але не всеохоплюючий вплив на фінансову звітність ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН».

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» №2258-VIII від 21.12.2017 року і Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (МСА) Міжнародної федерації бухгалтерів (видання 2016-2017 років), що застосовуються в якості національних стандартів аудиту згідно із рішенням Аудиторської палати України від № 361 від 08.06.2018 року та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до ВС ПФ «АРГЕНТУМ» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Крім аспекту, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на п. 9.7 Приміток до фінансової звітності ВС ПФ «АРГЕНТУМ» за 2024 рік, де йдеться про наявну суттєву невизначеність щодо діяльності Фонду. Несприятливе середовище діяльності, викликане військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, запровадження обмежувальних заходів, відсутності чинників покращення інвестиційного клімату окремо та в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції, а також на збереження вартості його активів. Вплив такої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність **ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»** не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено та такі зміни будуть відображені у фінансовій звітності, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Станом на 31.12.2024 року розмір активів Фонду не відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування» (надалі - Закон про ІСІ) щодо мінімального обсягу активів пайового фонду. Це є наслідком, зокрема, нарахування Фондом очікуваних кредитних збитків згідно МСФЗ щодо активів, вилучених в умовах воєнного стану, які були класифіковані ВС ПФ «АРГЕНТУМ» як дебіторська заборгованість держави за виділені для потреб оборони активи. Фонд очікує повернути вилучені активи або ж отримати належну компенсацію в майбутньому. Не зважаючи, на те, що показники діяльності Фонду загалом достовірно відображені у фінансовій звітності, недотримання загальних вимог законодавства, ймовірно, може вплинути на безперервність діяльності ВС ПФ «АРГЕНТУМ» в широкому сенсі. Наразі події після дати балансу свідчать про дотримання принципу безперервності діяльності Фонду і наміру повного виконання вимог законодавства в майбутньому.

Нашу думку щодо вказаних вище питань не було модифіковано.

Узгодженість звіту про управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер

Згідно вимог ч. 3 ст. 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21.12.2017 року (надалі - Закон № 2258) до Аудиторського звіту наводиться інформація про узгодженість звіту з управління, який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю за звітний період та про наявність або відсутність викривлень у звіті про управління та їх характер.

Враховуючи відсутність приналежності Фонду, у відповідності до п. 7 ст. 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року, до категорії середніх та великих підприємств, звіт з управління ВС ПФ «АРГЕНТУМ» не складається та не подається.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи

таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації та запровадження обмежувальних заходів, оцінка здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливою.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» (надалі – КУА або Компанія) оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом КУА подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

- ми обговорили плани управлінського персоналу Компанії, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.

- ми отримали запевнення управлінського персоналу КУА, щодо оцінки безперервності діяльності Фонду, здійсненою управлінським персоналом Компанії;

- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

Інша інформація

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» (в подальшому – ТОВ «КУА ОЗОН» або Компанія) несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2024 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Компанії.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Отже, згідно п.2 статті 41 Закону України «Про інститути спільного інвестування»: «Мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування». Станом на 31.12.2024 року розмір активів Фонду не відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством (надалі – недотримання вимог).

Вказаний аспект щодо недотримання вимог розкрито у п.9.4. Приміток до фінансової звітності Фонду за 2024 рік.

На думку аудиторів, відхилення від встановленого Законом про ІСІ нормативу мінімального обсягу активів Фонду від розміру активів Фонду станом на 31.12.2024 року є суттєвим.

Відповідно до положень міжнародного стандарту аудиту 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів під час аудиту фінансової звітності»:

встановлення наявності недотримання вимог законодавчих та нормативних актів з юридичної точки зору становить предмет юридичного визначення і зазвичай перебуває поза межами професійної компетентності аудитора (п.А4);

визначення того, чи має місце недотримання вимог з юридичної точки зору, є виключною компетенцією судових органів (п.5).

Враховуючи положення МСА 250 «Розгляд законодавчих та нормативних актів під час аудиту фінансової звітності», аудитори повідомляють про факт недотримання вимог, проте не висловлюють окрему думку щодо цього.

Як описано вище в розділі «Основа для Думки із застереженням», наша аудиторська думка була модифікована. Відповідно, ми дійшли до висновку, що інша інформація може бути викривленою.

Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Фонду відповідно до вимог МСФЗ, та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск Звіту аудитора, який містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо таке існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та дотримуємось професійного скептицизму протягом усього завдання з аудиту.

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

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

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

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою

діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому Звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого Звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне відображення.

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

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

Ми одноосібно відповідаємо за нашу аудиторську думку із застереженням.

Розділ II «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

В цьому Розділі наведена інформація щодо **ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»**, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» надаються в Таблиці 1

Таблиця 1

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»
2	Тип, вид та клас Фонду	Відкритий, спеціалізований, індексний
3	Дата видачі та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	свідоцтво № 1349-2 від 28.09.2015 р.
4	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	2111349
5	Термін, на який створено Фонд	безстроковий

ВС ПФ «АРГЕНТУМ» було створено ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» відповідно до статті 42 Закону України «Про інститути спільного інвестування» N 5080-VI від 5 липня 2012 року та статті 1 Регламенту Фонду, затвердженого рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» згідно протоколу №95 від 05.11.2014 року та зареєстрованого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку України відповідно до вимог чинного законодавства 16 грудня 2014 року. (надалі – Регламент Фонду).

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»

Таблиця 2

№ з/п	Показник	Значення
1	Повне найменування Компанії	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» (попередня назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» змінена згідно Протоколу №107 від 12.05.2015 року)
2	Ідентифікаційний код Компанії	33936496
3	Основні види діяльності за КВЕД	66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення (основний); 66.29 Інша допоміжна діяльність у сфері страхування та пенсійного забезпечення 66.30 Управління фондами
4	Місцезнаходження Компанії	03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16/вул. Федорова Івана, буд. 64/16
5	Ліцензії	• ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі - НКЦПФР) відповідно до Рішення №162 від 16.02.2016р., строк дії з 06.05.2016р. – необмежений
6	Дата державної реєстрації	22.02.2006р.
7	Номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи	10681020000014512
8	Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебували в управлінні Компанії	- Відкритий недержавний пенсійний фонд «ЛАУРУС» (код за ЄДРПОУ 35234147); - Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «АРГЕНТУМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2111349); - Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «АУРУМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2211416); - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ДЕВЕЛОПМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331537); - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ДЕВЕЛОПМЕНТ-2» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300300); - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ІМВ ЕНДАУМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300117); - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «КСЕНОН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300113); - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «КСК-ФОНД» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233652); - Інтервальний диверсифікований пайовий інвестиційний фонд «ПЛАТИНУМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 221378); - Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ТЕРРА» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233377);

	- Закритий недиверсифікований венчурний пайовий інвестиційний фонд «ТРЕЙД» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 2331538); - ПАТ «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ОРАМОСО КЕПІТАЛ» (код за ЄДРПОУ: 36150058; (реєстраційний код за ЄДРІСІ 1331466)
--	--

Детальна інформація щодо інституційних інвесторів, які знаходяться під управлінням або адмініструванням Компанії, наведена за адресою, - <https://www.ozoncar.com>.

Назва Компанії, її організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту та відображені в Статуті достовірно.

Думка аудитора про розкриття в повному обсязі **ВІДКРИТИМ СПЕЦІАЛІЗОВАНИМ ПАЙОВИМ ІНВЕСТИЦІЙНИМ ФОНДОМ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН»**, інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за №768/36390. Пайовий інвестиційний Фонд не є юридичною особою, отже дія вказаного положення на нього не розповсюджується.

Інформація про те, чи є Фонд: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес

ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не являється підприємством, що становить суспільний інтерес згідно Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Щодо наявності материнських або дочірніх компаній
ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН», не має материнських або дочірніх компаній станом на 31.12.2024 р.

Щодо правильності розрахунку пруденційних показників
 Відповідно до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01.10.2015 № 1597 інвестиційні фонди такий розрахунок не здійснюють.

Дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду

Вартість чистих активів Фонду станом на 31 грудня 2024 року становить 189 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Фонду на вказану дату.

Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду, ВС ПФ «АРГЕНТУМ» дотримуються.

Склад та структура інвестиційного портфелю Фонду наведені у таблиці 3

Таблиця 3 (тис. грн.)

Активи Фонду	Станом на 31.12.2024 р.	Відсоток у загальній балансовій вартості активів (%)
Поточні фінансові інвестиції	231	100
Усього	231	100

Щодо відповідності складу та структури активів Фонду вимогам нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і структуру активів інституту спільного інвестування»,

затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 р., іншим засадам чинного законодавства, що висувуються до даного виду ІСІ:

Склад активів Фонду визначено засадами чинного законодавства та положеннями Інвестиційної декларації Фонду, затвердженої рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» згідно протоколу №95 від 05.11.2014 року (надалі – Інвестиційна декларація).

1. Згідно статті 1 Інвестиційної декларації вартість цінних паперів Фонду повинна становити не менше 80 відсотків загальної вартості активів Фонду. Станом на 31.12.2024 року вартість вказаних активів була більшою встановленого Інвестиційною декларацією та Законом про ІСІ порогового значення та складала 100 відсотків.

3. Згідно підпункту 2 пункту 18 статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» «кількість цінних паперів, що входять до активів фонду, повинна бути пропорційною кількості цінних паперів, що входять до індексного кошика. При цьому різниця між часткою цінних паперів одного емітента в загальній вартості цінних паперів, за якими розраховується індекс, і часткою таких цінних паперів у вартості активів фонду, що складаються з цінних паперів, не може перевищувати 10 відсотків».

За даними історії значень Індексу українських акцій АТ «Українська біржа» (<https://www.ux.ua/ua/index/stat/dailyhistory.aspx?code=UX>) зазначений Індекс розраховувався станом на 05.07.2024 року.

На думку аудитора, акції, власником яких є ВС ПФ «АРГЕНТУМ», станом на 05.07.2024 року входять до індексного кошика UX АТ «Українська біржа». Встановити ж відповідність дотримання умови пропорційності наявного пакету акцій Фонду кількості цінних паперів, що входять до індексного кошика, не вдалося через відсутність станом на 31.12.2024 року показника «кількість акцій у індексному кошику» у даних ПАТ «Українська біржа» щодо індексу UX.

ВС ПФ «АРГЕНТУМ» загалом виконує вимоги Закону про ІСІ та положень Інвестиційної декларації за показниками, які вдалося визначити під час нашого аудиту.

Про суми витрат, що відшкодовуються за рахунок активів Фонду

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам Регламенту ВС ПФ «АРГЕНТУМ», діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1468 від 13.08.2013 року.

Про відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством

Станом на 31.12.2024 року, активи Фонду становлять 231 тис. грн., які повністю складаються з оборотних активів на ту ж суму.

Зобов'язання Фонду на звітну дату становлять 42 тис. грн., а власний капітал – 189 тис. грн.

Слід зазначити, що згідно даних, отриманих з відкритих реєстрів НКЦПФР (<https://www.nssmc.gov.ua/isi/?edrisi=2111349#tab-1>), Фондом було досягнуто відповідних нормативів на день реєстрації ВС ПФ «АРГЕНТУМ» як інституту спільного інвестування.

Станом на 31.12.2024 року розмір активів Фонду не відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080 - VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) особливості функціонування пайового фонду визначаються його регламентом. Пайовий фонд - сукупність активів, що належать учасникам такого фонду на праві спільної часткової власності, перебувають в управлінні компанії з управління активами та обліковуються нею окремо від результатів її господарської діяльності. Пайовий фонд не є юридичною особою і не може мати посадових осіб. Наглядова Рада в Пайових фондах не створюється.

Інформація щодо пов'язаних осіб

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

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль діяльності Фонду або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи. Перелік пов'язаних сторін визначається Фондом враховуючи сутність відносин, а не лише юридичної форми.

Операцій з пов'язаними особами, які виходять за межі звичайної діяльності Фонду, протягом 2024 року аудиторами не виявлено.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Заявлений пайовий капітал згідно Проспекту емісії інвестиційних сертифікатів ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» станом на 31.12.2024 року складає 1 000 000 тис. грн.

Аудитори зазначають про відповідність розміру пайового капіталу Фонду Проспекту емісії Фонду.

Повнота формування та сплати статутного капіталу

Зареєстрований (пайовий) капітал

Зареєстрований (пайовий) капітал Фонду станом на 31.12.2024 року складає 1 000 000 тис. грн.

Свідцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів видано ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» (ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ») Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку про випуск інвестиційних сертифікатів на загальну суму 1 000 000 000,00 грн. номінальною вартістю 100,00 грн.; форма існування – бездокументарна, імених 10 000 000 штук, код UA4000060503. Реєстраційний № 00838 від 28.09.2015 року.

Протягом 2024 року викупу інвестиційних сертифікатів не відбувалося.

За даними управлінського персоналу Компанії кількість інвестиційних сертифікатів, що знаходились в обігу станом на 31.12.2024 року, становила 22 167 штук.

Неоплачений капітал станом протягом 2024 року залишався незмінним та становив 970 043 тис. грн.

За даними фінансової звітності розмір вилученого капіталу протягом 2024 року не зазнав змін та становив станом на 31.12.2024 року 21 273 тис. грн.

Непокритий збиток станом на 31.12.2024 року становить 8 495 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2024 року власниками інвестиційних сертифікатів ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» відповідно до Реєстру власників цінних паперів є фізичні особи.

Таким чином, відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів, складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» (код за ЄДРПОУ 30370711) за вих. № 157845 від 13.03.2025 року, станом на 31.12.2024 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, що обліковуються на рахунках фізичних осіб - власників ЦП – 21 245 штук;

- Цінні папери, викуплені емітентом - 280 256 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками – 9 697 577 штуки.
- Цінні папери, передані на зберігання до НДУ – 871 шт.
- Цінні папери, інформація про власників яких відсутня – 51 шт.

Слід зазначити, що за даними Компанії кількість цінних паперів до розподілу між власниками має становити 9 700 431 одиниці. Вказана невідповідність вплинула на відповідний показник звіту про фінансовий стан. Ми не висловлювали окремого зауваження щодо цього питання.

Щодо відповідності (невідповідності) прийнятої керівництвом Компанії облікової політики Фонду вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність.

Концептуальною основою підготовки фінансової звітності Фонду за 2024 р. є МСФЗ, випущені Радою з Міжнародних стандартів фінансової звітності (РМФСЗ), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України, з урахуванням діючих роз'яснень Державної служби статистики України. Облікова політика Фонду в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р. зі змінами та доповненнями та Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Облікова політика Фонду, яка затверджена Наказом № 6/н від 27.12.2018 року, в цілому розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Фонд використовує при веденні обліку та складанні звітності відповідно до МСФЗ; встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку; визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки Компанія не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

Здійснення контролю, перевірок та оцінки ефективності діяльності, дотримання вимог законодавства Фондом виконується внутрішнім аудитором, який діє на підставі Положення про внутрішнього аудитора ТОВ «Драгон Есет Менеджмент», затвердженого директором ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» «17» вересня 2012 року (назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент» змінена на ТОВ «КУА ОЗОН» згідно Протоколу №107 від 12.05.2015 року).

За результатами виконаних процедур перевірки стану відповідності системи внутрішнього аудиту (контролю) можна зробити висновок, що система в цілому відповідає вимогам, необхідним для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства.

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Фонду непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» відсутня.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан

Тривалість та вплив війни залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Фонду в майбутніх періодах.

Керівництво Фонду впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Фонду.

Інші події після дати балансу, що можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан станом на 31.12.2024 року Товариства по заяві управлінського персоналу, були відсутні.

Щодо можливості (спроможності) Фонду безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Фонд продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Компанії планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку ВС ПФ «АРГЕНТУМ».

Зібрані докази та аналіз діяльності Фонду в цілому не дають аудиторам підстав сумніватись в намірі безперервно продовжувати свою діяльність відповідно до терміну, зазначеного у Регламенті Фонду.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази, впливу війни з РФ та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Фонду.

Ідентифікації та оцінки аудитором ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства

Під час виконання процедур оцінки ризиків і пов'язаної з ними діяльності для отримання розуміння суб'єкта господарювання та його середовища, включаючи його внутрішній контроль, як цього вимагає МСА 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища», нами були виконані процедури необхідні для отримання інформації, яка використовувалася під час ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства у відповідності до МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності». Нами були подані запити до управлінського персоналу та інших працівників Компанії, які на нашу думку, можуть мати інформацію, яка, ймовірно, може допомогти при ідентифікації ризиків суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки. Нами виконані аналітичні процедури, в тому числі по суті з використанням деталізованих даних, спостереження та інші. Ми отримали розуміння зовнішніх чинників, діяльності суб'єкта господарювання, структуру його власності та корпоративного управління, структуру та спосіб фінансування, облікову політику, цілі та стратегії і пов'язані з ними бізнес-ризиків, оцінки та огляди фінансових результатів.

Ми не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 4

Таблиця 4

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі	Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791;

3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна 100092
4	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Майборода Олена Олександрівна 100096
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 565-77-22, 565-99-99
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту річної фінансової звітності:

Згідно з Додатковим договором №1 про проведення аудиту (аудиторської перевірки) від 11 червня 2025 року до Договору про аудиторське обслуговування № 11-5/06 від 11 червня 2025 року ТОВ «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ : Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року), провела аудит річної фінансової звітності у складі:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2024 року;
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 року;

- Звіту про рух грошових коштів за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 року;
- Звіту про власний капітал за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 року та
- Приміток до фінансової звітності за період з 01.01.2024 року по 31.12.2024 року

ВІДКРИТОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «АРГЕНТУМ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КУА ОЗОН» на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність ВС ПФ «АРГЕНТУМ», затверджена керівником ТОВ «КУА ОЗОН» 25.02.2025 року згідно наказу №6/н від 25.02.2025 року.

Дата початку проведення аудиту: 11.06.2025 року.

Дата закінчення проведення аудиту: 15.10.2025 року.

Аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100096)

Генеральний директор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)



Майборода О.О.

Величко О.В.

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

15 жовтня 2025 року

Підприємство	ВС ПФ "Аргентум"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ
Територія	м. Київ, Голосіївський р-н.	за ЄДРПОУ	2025 01 01
Організаційно-правова форма господарювання	ІСІ	за КОАТУУ	33936496
Вид економічної діяльності	Інна допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та	за КОПФГ	8036100000
Середня кількість працівників		за КВЕД	66.19
Адреса, телефон	03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16/вул. Федорова Івана, буд. 64/16, (044) 490-20-21		
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)			
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):			
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку			
за міжнародними стандартами фінансової звітності			

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 20 24 р.

Форма N 1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1013	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	-	-
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1035	-	-
інші фінансові інвестиції	1040	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1045	-	-
Відстрочені податкові активи	1050	-	-
Гудвіл	1060	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1065	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1090	-	-
Інші необоротні активи	1095	-	-
Усього за розділом I			
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестрахування	1113	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками:	1130	-	-
за виданими авансами	1135	-	-
з бюджетом	1136	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1140	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1145	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1155	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1160	228	231
Поточні фінансові інвестиції	1165	3	-
Гроші та їх еквіваленти	1166	-	-
Готівка	1167	3	-
Рахунки в банках	1170	-	-
Витрати майбутніх періодів	1180	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1181	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1182	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1183	-	-
резервах незароблених премій	1184	-	-
інших страхових резервах	1190	-	-
Інші оборотні активи	1195	231	231
Усього за розділом II			
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	231	231

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	1000000	1000000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Резервний капітал	1420	(8454)	(8495)
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425	(970043)	(970043)
Неоплачений капітал	1430	(21273)	(21273)
Вилучений капітал	1435	-	-
Інші резерви	1495	230	189
Усього за розділом I			
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1595	-	-
Усього за розділом II			
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	1	42
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	1	42
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	231	231

Керівник

Головний бухгалтер

Ісупов Д.Ю.

Бондаренко Р.В.

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

© ТОВ "Інформаційно-аналітичний центр ДПА", 2013
© ТОВ "ДПА ЗАКОН", 2013

ДПА
ЗАКОН

Підприємство

ВС ПФ "Аргентум"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025 01 01

33936496

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за рік 20 24 р.

Форма N 2

Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Чисті зароблені страхові премії	2010		
Премії підписані, валова сума	2011		
Премії, передані у перестраховування	2012		
Зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013		
Зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	()	()
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070		
Валовий:			
прибуток	2090		
збиток	2095	()	()
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105		
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110		
Зміна інших страхових резервів, валова сума	2111		
Зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112		
Інші операційні доходи	2120		
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2121		
Дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122		
Адміністративні витрати	2130	(44)	(54)
Витрати на збут	2150	()	()
Інші операційні витрати	2180	()	()
Витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	2181		
Витрат від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182		
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190		
збиток	2195	(44)	(54)
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220		
Інші доходи	2240	3	
Дохід від благодійної допомоги	2241		
Фінансові витрати	2250	()	()
Втрати від участі в капіталі	2255	()	()
Інші витрати	2270	()	(994)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275		
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290		
збиток	2295	(41)	(1048)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350		
збиток	2355	(41)	(1048)

75

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-41	-1048

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	44	54
Разом	2550	44	54

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Головний бухгалтер

Ісупов Д.Ю.

Бондаренко Р.В.



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2025 01 01

Підприємство

ВС ПФ "Аргентум"

за ЄДРПОУ

33936496

(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за 20 24 р.

Форма N 3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(-)	(-)
Праці	3105	(-)	(-)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(-)	(-)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(-)	(-)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових виєсків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(-)	(-)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-	-
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	137
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-

76

Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	75
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(59)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(3)	(150)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(3)	3
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	(-)	(-)
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-

1	2	3	4
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(3)	3
Залишок коштів на початок року	3405	3	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	-	3

Керівник

Головний бухгалтер



Ісупов Д.Ю.

Бондаренко Р.В.

КОДИ

Дата (рік, місяць, число) 2025 10 01

33936496

Підприємство

ВС ПФ "Аргентум"

(найменування)

за ЄДРПОУ

Звіт про власний капітал

за рік 20 24 р.

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

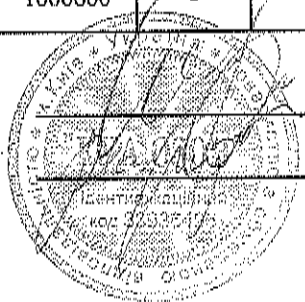
Стаття	Код рядка	Зареєстро- ваний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (испокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	1000000	-	-	-	(8454)	(970043)	(21273)	230
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	1000000	-	-	-	(8454)	(970043)	(21273)	230
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(41)	-	-	(41)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

12

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Вкуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(41)	-	-	(41)
Залишок на кінець року	4300	1000000	-	-	-	(8495)	(970043)	(21273)	189

Керівник

Головний бухгалтер



Ісупов Д.Ю.

Бондаренко Р.В.

ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРГЕНТУМ»

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА ПЕРІОД, ЩО ЗАКІНЧИВСЯ 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ

Зміст

1.	Форми фінансової звітності.....	1
1.1.	Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 2024 рік.....	1
1.2.	Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2024р.....	2
1.3.	Звіт про зміни в капіталі за 2024 рік.....	3
1.4.	Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік.....	3
2.	Інформація про Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум».....	4
3.	Загальна основа формування фінансової звітності.....	6
3.1.	Достовірне подання та відповідність МСФЗ.....	6
3.2.	МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності.....	6
3.3.	Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.....	7
3.4.	Припущення про безперервність діяльності.....	7
3.5.	Рішення про затвердження фінансової звітності.....	7
3.6.	Звітний період фінансової звітності.....	7
4.	Суттєві положення облікової політики.....	7
4.1.	Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.....	7
4.2.	Загальні положення щодо облікових політик.....	7
4.2.1.	Основа формування облікових політик.....	7
4.2.2.	Інформація про зміни в облікових політиках.....	7
4.2.3.	Форма та назви фінансових звітів.....	7
4.2.4.	Методи подання інформації у фінансових звітах.....	7
4.3.	Облікові політики щодо фінансових інструментів.....	8
4.3.1.	Визнання та оцінка фінансових інструментів.....	8
4.3.2.	Грошові кошти та їхні еквіваленти.....	8
4.3.3.	Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.....	9
4.3.4.	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.....	10
4.3.5.	Зобов'язання.....	10
4.3.6.	Згортання фінансових активів та зобов'язань.....	11
4.4.	Облікові політики щодо податку на прибуток.....	11
4.5.	Забезпечення.....	11
5.	Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності.....	11
5.1.	Доходи та витрати.....	11
5.2.	Умовні зобов'язання та активи.....	11
6.	Основні припущення, оцінки та судження.....	12
6.1.	Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.....	12
6.2.	Судження щодо справедливої вартості активів Фонду.....	12
6.3.	Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.....	12
6.4.	Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів.....	13
6.5.	Використання ставок дисконтування.....	13
6.6.	Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.....	13
7.	Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.....	14
7.1.	Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю.....	14
7.2.	Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості.....	14
7.3.	Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості.....	15

7.4.	Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»	15
8.	Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах	15
8.1.	Інші доходи та інші витрати	15
	У звітному періоді було нараховано резерв майбутніх кредитних збитків на повну вартість дебіторської заборгованості за примусово відчужені державною активи у вигляді цінних паперів АТ «Мотор Січ» та ПАТ «Укрнафта», оскільки наразі відсутня можливість продажу такого активу для задоволення можливих заявок інвесторів на викуп цінних паперів Фонду.	Ошибка! Закладка не определена.
8.2.	Адміністративні витрати	16
8.3.	Фінансові доходи та витрати	16
8.4.	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку	16
8.5.	Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку та збитку	Ошибка! Закладка не определена.
8.6.	Грошові кошти	17
8.7.	Власний капітал	17
8.8.	Торговельна та інша кредиторська заборгованість	18
8.9.	Рух грошових коштів	18
9.	Розкриття іншої інформації	19
9.1.	Судові справи та претензії	19
9.2.	Розрахунки з пов'язаними сторонами	19
9.3.	Цілі та політики управління фінансовими ризиками	19
9.3.1.	Кредитний ризик	19
9.3.2.	Ринковий ризик	20
9.3.3.	Валютний ризик	20
9.3.4.	Відсотковий ризик	21
9.3.5.	Інший ціновий ризик	21
9.3.6.	Ризик ліквідності	22
9.4.	Управління капіталом	22
9.5.	Інформація за сегментами	23
9.6.	Події після дати Балансу	23
9.7.	Інші події	23

1. Форми фінансової звітності

1.1. Звіт про прибутки та збитки та інший сукупний дохід за 2024 рік.

тис.грн.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		31 грудня 2024	31 грудня 2023
1	2	3	4
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)			
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)			
Валовий прибуток			
Інші доходи	8.1	3	-
Витрати на збут			
Адміністративні витрати	8.2	(44)	(54)
Інші витрати	8.1		(994)
Фінансові доходи	8.3	-	-
Фінансові витрати			
Прибуток до оподаткування		(41)	(1048)
Витрати з податку на прибуток		-	-

Прибуток від діяльності, що триває			
Збиток від припиненої діяльності			
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК		(41)	(1048)
Інші сукупні прибутки			
Переоцінка інвестицій, доступних для продажу			
Податок на прибуток, пов'язаний з компонентами іншого сукупного прибутку			
Інший сукупний прибуток за рік, за вирахуванням податків			
УСЬОГО: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК		(41)	(1048)

1.2. *Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2024р.*

тис.грн.

Стаття	Примітки	31 грудня 2024	31 грудня 2023
1	2	3	3
АКТИВИ			
<i>Непоточні активи</i>			
Нематеріальні активи			
Основні засоби			
Інвестиції, доступні для продажу			
Інвестиції до погашення			
Довгострокова дебіторська заборгованість			
Інвестиційна нерухомість			
Інші фінансові інвестиції			
<i>Разом непоточні активи</i>			
<i>Поточні активи</i>			
Запаси			
Торговельна та інша дебіторська заборгованість	8.5	-	-
Поточні фінансові інвестиції	8.4	231	228
Грошові кошти та їх еквіваленти	8.6		3
<i>Разом поточні активи</i>		231	231
Усього активи		231	231
<i>Власний капітал та зобов'язання</i>			
<i>Власний капітал</i>			
Статутний капітал	8.8	1 000 000	1 000 000
Додатковий капітал			
Емісійний дохід		-	-
Резерв переоцінки основних засобів		-	-
Резерв переоцінки інвестицій, доступних для продажу		-	-
Нерозподілені прибутки	8.7	(8 495)	(8 454)
Неоплачений капітал	8.7	(970 043)	(970 043)
Вилучений капітал	8.7	(21 273)	(21 273)
Усього капітал		189	230
<i>Непоточні зобов'язання</i>			
Відстрочені податкові зобов'язання			
Доходи майбутніх періодів			

Довгострокові зобов'язання за фінансовою орендою			
Поточні зобов'язання			
Короткострокові забезпечення			
Короткострокові позики			
Поточна заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями за фінансовою орендою			
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	8.8	42	1
Разом кредиторської заборгованості		-	-
Всього зобов'язань		-	-
Разом власний капітал та зобов'язання		231	231

1.3. Звіт про зміни в капіталі за 2024 рік.

тис.грн.

Стаття	Вкладений акціонерний капітал	Емісійний дохід	Додатковий капітал	Резерв переоцінки основних засобів	Резерв переоцінки інвестицій, доступних для продажу	Не-розподілений прибуток/збиток	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Усього власний капітал
Залишок на 31 грудня 2023 року									
Залишок на 31 грудня 2024 року	1000000					(8454)	(970043)	(21273)	230
Вилучення капіталу (Викуп часток)									
Усього сукупний прибуток за рік						(41)			(41)
Інші зміни в капіталі									
Залишок на 31 грудня 2024 року	1000000					(8495)	(970043)	(21273)	189

1.4. Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік.

тис.грн.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		31 грудня 2024	31 грудня 2023
1	2	3	4
I. Операційна діяльність			
Надходження від: Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)			
Повернення податків і зборів у тому числі податку на додану вартість			
Надходження авансів від покупців і замовників			
Надходження від повернення авансів			
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках			
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)			

Інші надходження			
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)			
Праці			
Зобов'язань з податків і зборів			
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток			
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість			
Витрачання на оплату авансів			
Інші витрачання			
Чистий рух коштів від операційної діяльності			
II. Інвестиційна діяльність			
Надходження від продажу			
Фінансових інвестицій	8.9.1	-	137
Надходження від отриманих: відсотків	8.9.2	-	0
дивідендів	8.9.3	-	0
Надходження від погашення позик			
Придбання			
фінансових інвестицій	8.9.5	-	(59)
необоротних активів			
Витрачання на надання позик			
Інші надходження	8.9.4	-	75
Інші платежі	8.9.6	(3)	(150)
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	8.9.7	(3)	3
III. Фінансова діяльність			
Надходження власного капіталу	8.9.8		
Отримані кредити			
Погашення кредитів			
Інші платежі	8.9.9	(0)	(0)
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	8.9.10	(0)	(0)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	8.9.11	(3)	3
Залишок грошових коштів на початок періоду	8.9.12	3	0
Залишок грошових коштів на кінець періоду	8.9.13	0	3

2. Інформація про Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум»

Повне найменування: Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум».

Юридичний статус Фонду Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «Аргентум» (надалі – Фонд) є інститутом спільного інвестування та здійснює діяльність виключно із спільного інвестування.

Фонд не є юридичною особою і не має посадових осіб.

Активи Фонду обліковуються окремо від активів компанії з управління активами ТОВ «КУА ОЗОН».

Тип Фонду: відкритий.

Вид Фонду: спеціалізований.

Юридична та фактична адреса: 03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16/вул. Федорова Івана, буд. 64/16

Строк діяльності Фонду: безстроковий.

Дата та номер свідоцтва про внесення Фонду до ЄДРІСІ: № 1349-2 від 29.09.2015 р.

Дата внесення відомостей про Фонду до ЄДРІСІ: 06.08.2009 р.

Регістраційний код за ЄДРІСІ: 2111349.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство:

www.ozoncap.com

Адреса електронної пошти: info@ozoncap.com.

Мета діяльності Фонду

Фонд створений з метою провадження діяльності зі спільного, а саме залучення коштів юридичних та фізичних осіб-інвесторів з метою спільного інвестування шляхом емісії цінних паперів - простих іменних інвестиційних сертифікатів Фонду та управління (купівля-продаж, пасивні доходи у вигляді процентів) активами, придбання яких дозволено Законом України «Про інститути спільного інвестування», з метою отримання прибутку в інтересах інвесторів.

Предмет діяльності Фонду

Предметом діяльності Фонду є сукупність організаційних, юридичних та інших передбачених чинним законодавством України дій, спрямованих на здійснення управління активами Фонду.

Фінансові установи, що обслуговують Фонд (компанія з управління активами, зберігач Фонду):

Управління активами Фонду здійснює ТОВ «КУА ОЗОН» (попередня назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент») (надалі КУА).

КУА діє на підставі ліцензії:

- ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), строком дії з 06.05.2016р. до безстроково, видана згідно Рішення НКЦПФР №162 від 16.02.2016р. «Про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами ТОВ «КУА ОЗОН») Місцезнаходження КУА: 03150, м. Київ, вул. Горького, буд. 64/16 / вул. Федорова Івана, буд. 64/16.

Зберігачем Фонду до 28.04.2024 було Публічне акціонерне товариство «УкрСиббанк», код за ЄДРПОУ – 09807750 (далі – Зберігач), яке надавало Фонду відповідні послуги згідно з Договором про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № ПІФ-07/01 від 07 грудня 2012 р. в редакції від 05 листопада 2014р. зі змінами.

Зберігач діє на підставі ліцензії: ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – з 12.10.2013р. до необмежених, дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії 08.10.2013 № 2298;

- ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме діяльності із зберігання активів інститутів спільного інвестування, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – з 12.10.2013р. до необмежених, дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії 08.10.2013 № 2298.

Місцезнаходження Зберігача: 04070, м. Київ, вул. Андріївська, 2/12.

Зберігачем Фонду з 28.04.2024 є акціонерне товариство «Державний ощадний банк України», код за ЄДРПОУ – 00032129 (далі – Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з Договором про обслуговування зберігачем активів пайового інвестиційного фонду № 400507797 від 31 березня 2024 р.

Зберігач діє на підставі ліцензії:

- ліцензія на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, а саме депозитарної діяльності депозитарної установи АЕ №286660, виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку – з 10.10.2013р. до необмежених.

Місцезнаходження Зберігача: 01001, м. Київ, вул. Госпітальна ,б. 12 г.

Аудитором Фонду є ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ІМОНА-АУДИТ", код за ЄДРПОУ – 23500277.

ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ІМОНА-АУДИТ"» включена до розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності під реєстраційним номером 0791:

Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ;

Розділ: СУБ'ЄКТИ АУДИТОРСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ, ЯКІ МАЮТЬ ПРАВО ПРОВОДИТИ ОБОВ'ЯЗКОВИЙ АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ;

Місцезнаходження Аудитора: 01030, м. Київ, вул. Пирогова, будинок 2/37 .

Характеристика напрямків діяльності:

Залучення коштів, подальше управління активами Фонду, облік та формування звітності здійснює компанія з управління активами ТОВ «КУА ОЗОН» (попередня назва ТОВ «Драгон Есет Менеджмент») згідно чинного законодавства.

Грошові кошти, які залучаються, інвестуються за напрямками, зазначеними у Інвестиційній декларації Фонду, а саме в цінні папери, депозити та інше.

У своїй діяльності Фонд керується чинним законодавством України, зокрема Законами України «Про Інститути спільного інвестування» (далі – ЗУ про ІСІ), «Про цінні папери та фондовий ринок», «Про акціонерні товариства», «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», Цивільним кодексом України, Господарським кодексом України, Податковим кодексом України, іншими законодавчими актами України, нормативно-правовими актами Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку України, внутрішніми положеннями та нормативними документами.

Особливістю економічного та соціального розвитку України на сучасному етапі є високий ступінь впливу глобальної нестабільності та внутрішні економічні та політичні процеси. Фонд, як інститут спільного інвестування, має високу ступінь залежності від законодавчих та економічних обмежень як загального характеру, так і спеціального характеру, притаманного для фондового ринку України.

Керівництво КУА не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фондовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Фонду. Керівництво КУА впевнене, що воно вживає всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності та розвитку Фонду, дотримання вимог НКЦПФР.

3. Загальна основа формування фінансової звітності

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

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

Підготовлена фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2024 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Керівництво Товариства звертає увагу на існування невизначеності у зв'язку зі світовою пандемією, викликаною вірусом SARS-CoV-2, посиленням карантину та розвитком соціальних і економічних процесів, що негативно впливають як на економіку в Україні, так і в світі щодо їх можливого впливу на стан бізнесу Товариства та її операційну діяльність в майбутньому.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Товариства на момент складання фінансової звітності з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли б бути результатами таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть будуть оцінені.

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

Нижче наведені стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату фінансової звітності Фонду. Фонд не застосовував таких нових і переглянутих МСФЗ, які були випущені, але ще не набули чинності:

Стандарти/тлумачення	Набувають чинності для річних облікових періодів, які починаються на:
Поправки до МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані компанії» – Продаж або внесок активів в угодах між інвестором і його асоційованою компанією або спільним підприємством	Дата не визначена

Не очікується, що наведені вище нові стандарти, зміни до стандартів та тлумачення будуть мати суттєвий вплив на окрему фінансову звітність Фонду.

3.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

3.4. Припущення про безперервність діяльності

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

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

3.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена керівником КУА 25 лютого 2025 року. Ні інвестори Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

3.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, є календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2024 року.

4. Суттєві положення облікової політики

4.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизованої собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» а також інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість». 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 отримана 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.

4.2. Загальні положення щодо облікових політик

4.2.1. 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 КУА 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».

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Фонд 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.

У поточному році змін в обліковій політиці не було.

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

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

«собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 8.2 цих Приміток.

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.

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фонд визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі, 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).

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

- а) моделі бізнесу Фонду для інвестиційної діяльності; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Фонд 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.

Фонд визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонд 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, які є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Фонд 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.

4.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з 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.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта.

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

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

Первісна та 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 звітної періоду.

4.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Фонд відносить облігації, депозити строком більше трьох місяців, дебіторську заборгованість.

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

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 інструмента, 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 використанні 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 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.

Фонд визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Фонд відносно банківських депозитів має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

- 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 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- 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 збитків розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

Фонд відносно дебіторської заборгованості має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу з використанням коефіцієнту співвідношення грошового потоку до загального боргу.

Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, в наслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

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

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

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

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Оцінка акцій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю.

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.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

4.3.5. Зобов'язання

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

4.3.6. 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.

4.4. Облікові політики щодо податку на прибуток

Фонд не є платником податку на прибуток згідно Податкового кодексу України від 02.12.2010 р. №2755-VI (зі змінами) ст.141.6.1.

4.5. 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.

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

5.1. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

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.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- б) 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;
- в) суму доходу можна достовірно оцінити;
- г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

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.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

5.2. Умовні зобов'язання та активи.

Фонд 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. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

6. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва КУА 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.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво КУА 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 посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, у яких йдеться 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.

6.2. 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».

6.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Протягом звітного періоду переоцінка фінансових активів із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

Керівництво КУА 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 КУА 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, Фонд планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників КУА, 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 КУА є прийнятним та необхідним.

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

6.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

6.5. 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 ставки доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставленням 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.

Станом на 31.12.2024 середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію НБУ не розраховувалась. Облікова ставка НБУ становила 13,5%. Інформація одержана з офіційного сайту НБУ.

6.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. 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 ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

МСФЗ 9 передбачає триступеневу модель зменшення корисності, яка базується на змінах в кредитній якості інструменту з моменту первісного визнання. Згідно даної моделі, фінансовий інструмент, який не є кредитно-знеціненим при первісному визнанні, класифікується на Стадії 1, а його кредитний ризик підлягає подальшому постійному моніторингу. Якщо відбулось суттєве збільшення кредитного ризику з моменту первісного визнання, фінансовий інструмент переводиться до Стадії 2, але він ще не вважається кредитно-знеціненим. Якщо фінансовий інструмент є кредитно-знеціненим, він переміщується до Стадії 3.

Для фінансових інструментів, що знаходяться на Стадії 1, очікувані кредитні збитки оцінюються в сумі частини очікуваних протягом усього строку дії фінансового інструменту збитків, що можуть виникнути в результаті настання подій дефолту протягом наступних 12 місяців. Очікувані кредитні збитки для інструментів на Стадіях 2 або 3, оцінюються виходячи з кредитних збитків, очікуваних від подій дефолту протягом усього строку дії інструмента. Згідно з МСФЗ 9 при розрахунку очікуваних кредитних збитків необхідно враховувати прогнозу інформацію.

7. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 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)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити до трьох місяців у банках із високим кредитним рейтингом	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Дата оцінки	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (ЦПТ)	231	228	-	-	-	-	231	228
Торгова дебіторська заборгованість	-	-	-	-	-	-	-	-
Депозити	-	-	-	-	-	-	-	-
Поточні зобов'язання	42	-	-	1	-	-	42	1

7.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді переведень між рівнями ієрархії не відбувалось.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис.грн.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31 грудня 2024	31 грудня 2023	31 грудня 2024	31 грудня 2023
1	2	3	4	5
Фінансові активи				
Торговельна дебіторська заборгованість	-	-	-	-
Цінні папери	231	228	231	228
Грошові кошти	-	3	-	3
Поточна кредиторська заборгованість	42	1	42	1

Справедлива вартість дебіторської та кредиторської заборгованості визначена достовірно. Підтвердженням цього є той факт, що на момент складання звітності, заборгованості вже погашено. Справедлива вартість цінних паперів розрахована за даними українських бірж, а саме ПФТС за останнім біржовим курсом та згідно до пп. 4.1.1, 4.1.4 та 5.2.1 МСФЗ 9 та п.2,9,67,68,77,78 МСФЗ 13. Фінансова звітність емітентів цих цінних паперів оприлюднена та спостережувана, діяльність прибуткова. Фонд планує отримати майбутні економічні вигоди від реалізації цих цінних паперів.

Керівництво Товариства 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.

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

8.1. Інші доходи та інші витрати

тис.грн.

Інші доходи	Рік 2024	Рік 2023
Доходи від реалізації цінних паперів	-	-
Дохід від збільшення вартості цінних паперів	3	-
Всього інших доходів	3	-
Інші витрати		
Збиток реалізації цінних паперів	-	20
Збиток від зменшення вартості цінних паперів	-	35
Збиток від нарахування резерву очікуваних кредитних збитків.	-	939
Всього інших витрат	-	994

8.2. Адміністративні витрати

тис.грн.		
Найменування	Рік 2024	Рік 2023
Професійні послуги (депозитарій, аудитор, брокер, публікація звітності)	35	42
Професійні послуги з управління активами	1	3
Послуги банку	2	2
Професійні послуги Зберігача (депозитарної установи) Фонду	6	7
Всього адміністративних витрат	44	54

8.3. Фінансові доходи та витрати

тис.грн.		
Найменування	Рік 2024	Рік 2023
Процентні доходи		
Дивіденди	0	0
Відсотки по депозитних рахунках в банках	0	0
Всього процентних доходів	0	0
Процентні витрати	-	-

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

тис.грн.		
Найменування	31 грудня 2024	31 грудня 2023
Акції українських підприємств	231	228
Всього	231	228

тис.грн.					
Найменування	Код ISIN	31 грудня 2024		31 грудня 2023	
Акції українських емітентів		Кількість, шт	Балансова вартість	Кількість, шт	Балансова вартість
АТ "Райффайзен Банк"	UA4000069603	210 000	73	210 000	67
ПАТ "Центренерго"	UA4000079081	14 300	57	14 300	64
ПАТ "Донбасенерго"	UA4000080675	800	4	800	6
ПАТ "КВЕЗ"	UA4000074058	1 200	18	1 200	18
MHP SE	US55302T2042	410	70	410	63
АТ "Укренергомашини"	UA4000025043	1 500	9	1 500	10
Всього		X	231	X	228

Цінні папери в портфелі Фонду складаються з простих акцій українських емітентів, які не дають істотної участі у капіталі товариств – емітентів цих цінних паперів та не призводять до виникнення впливу на прийняття управлінських рішень щодо діяльності цих товариств.

Цінні папери утримуються для цілей продажу. Облік цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.

Вид та наявність цінних паперів у фінансових інвестиціях:

- фінансові інвестиції в прості іменні акції українських емітентів;
- виписки від Зберігача (депозитарної установи) АТ «Державний ощадний банк України», цінних паперів, складену станом на 31.12.2024 р.,

Станом на кінець 2021 року, в активах Фонду обліковувалися акції прості іменні АТ «Мотор Січ», які були заблоковані в системі депозитарного обліку.

В листопаді 2022 року, згідно з Законом «Про передачу майна в умовах військового стану» на користь держави було відчужено акції підприємства АТ «Мотор Січ» -153 шт., балансовою вартістю 734 тис. грн. та ПАТ «Укрнафта» - 720 шт., балансовою вартістю 205 тис. грн., що перебували в інвестиційному портфелі фонду.

8.5. Дебіторська заборгованість, що обліковується за амортизованою собівартістю

Дебіторська заборгованість відсутня.

тис.грн.

Найменування	31 грудня 2024	31 грудня 2023
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-
Дебіторська заборгованість за примусово відчуженими державою активами	-	-
Всього	-	-

Станом на початок звітної періоду в активах Фонду обліковувалась дебіторська заборгованість за примусово відчуженим державою активами отримана в результаті прийняття Рішення НКЦПФР від 06.11.2022 № 1320 на підставі Закону України «Про передачу, примусове відчуження або вилучення майна в умовах правового режиму воєнного чи надзвичайного стану» від 17.05.2012 № 4765, в результаті якого на користь держави було відчужено акції АТ «Мотор Січ» та ПАТ «Укрнафта». Відповідно до роз'яснень та позиції НКЦПФР (Лист від 13.12.2022р. № 11737), враховуючи відсутність акту та висновку про вартість вилученого державою майна, у фінансовій звітності Фонду було відображено дебіторську заборгованість за примусово відчуженим майном (цінними паперами Мотор Січ та Укрнафта), відповідно до вартості цього майна, що зазначена в даних бухгалтерського обліку на дату примусового стягнення. Станом на кінець звітної періоду на всю суму вищезазначеної дебіторської заборгованості за примусово стягненими державою активами керівництвом КУА було прийнято рішення нарахувати резерв очікуваних кредитних збитків, оскільки наразі відсутня можливість продажу такого активу для задовільнення можливих заявок інвесторів на викуп цінних паперів Фонду. Фонд чекає можливе повернення цих активів або їх компенсацію після закінчення військового стану, як це передбачає закон.

8.6. Грошові кошти

тис.грн.

Найменування	31 грудня 2024	31 грудня 2024
Рахунки в банках	0	3
Банківські депозити	0	0
Середня ставка по банківським депозитам, %	-	-
Всього грошових коштів	0	3

Грошові кошти, використання яких обмежено відсутні. Станом на 31.12.2024 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 52,48 грн. на поточному рахунку в АТ «Ощадбанк», залишок на поточному рахунку, відкритому у банку АТ «Сенс банк» - 5,64 грн.

8.7. Власний капітал

тис.грн.

Найменування	31 грудня 2024	31 грудня 2023
Зареєстрований пайовий капітал	1 000 000	1 000 000
Неоплачений капітал	(970 043)	(970 043)
Вилучений капітал	(21 273)	(21 273)
Нерозподілений прибуток (збиток)	(8 495)	(8 454)
Всього	189	230

Фондом здійснено випуск (Свідцтво НКЦПФР 00838 від 28.09.15 (попереднє свідцтво ДКЦПФР № 00698 від 16.12.2014 р. анульовано у зв'язку із зміною назви КУА)) іменних інвестиційних сертифікатів у бездокументарній формі у кількості 10 000 000 штук номінальною вартістю 100,00 грн. на загальну суму 1 000 000 000,00 грн., які обліковуються фондом як зареєстрований пайовий капітал.

35

Власний капітал фонду складається виключно з зареєстрованого пайового капіталу, додаткового капіталу (емісійний дохід від продажу ЦП Фонду вище їх номіналу), нерозподіленого прибутку, неоплаченого капіталу та вилученого капіталу. Станом на 31.12.2024 р. та на 31.12.2023 р. власний капітал фонду дорівнює 189 тис.грн. та 230 тис.грн. відповідно.

Станом на 31.12.2024 року неоплачений капітал становить 970 043 тис грн, вилучений капітал становить 21 273 тис грн.

Всього фондом було випущено 1000000 шт. інвестиційних сертифікатів, 9 697 577 шт. інвестиційних сертифікатів не було розміщено, 280 256 шт. інвестиційних сертифікатів викуплено в обігу знаходяться 22 167 шт. інвестиційних сертифікатів.

У звітному році Фонд отримав збиток в сумі 41 тис.грн переважно в наслідок понесених адміністративних витрат.

8.8. Вартість цінних паперів, емітованих Фондом

тис.грн.		
Найменування	31 грудня 2024	31 грудня 2023
Кількість інвестиційних сертифікатів (IC) в обігу, шт.	22 167	22 613
Номінальна вартість IC, грн.	100,00	100,00
Вартість IC, розрахована з вартості чистих активів Фонду, грн.	8,54	10,36

8.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис.грн.		
Найменування	31 грудня 2024	31 грудня 2023
Кредиторська заборгованість за отримані послуги	42	1
Всього кредиторська заборгованість	42	1

Кредиторська заборгованість є короткостроковою, тобто зі строком погашення до одного місяця за надані послуги КУА.

8.10. Рух грошових коштів

8.9.1. Надходження від продажу фінансових інвестицій за звітний період 2024р. та 2022 р. в сумі 0 тис.грн та 137 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження коштів від продажу цінних паперів.

8.9.2. Надходження від отриманих відсотків за звітний період 2024 р. та 2023 р. в сумі 0 тис.грн та 0 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження відсотків за депозитами, розміщеними в банках.

8.9.3. Надходження від отриманих дивідендів за звітний період 2024 р. та 2023 р. в сумі 0 тис.грн та 0 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження дивідендів.

8.9.4. Інші надходження за звітний період 2024 р. та 2022 р. в сумі 0 тис.грн та 75 тис.грн відповідно представлено у вигляді повернення коштів з біржи для торгів цінними паперами та курсової різниці.

8.9.5. Витрачання на придбання фінансових інвестицій за звітний період 2024р. та 2023р. в сумі 0 тис.грн та (59) тис.грн відповідно представлено у вигляді витрачання на придбання цінних паперів.

8.9.6. Інші платежі за звітний період 2024 р. та 2023 р. в сумі (3) тис.грн та (150) тис.грн відповідно представлено у вигляді оплати за надані послуги обслуговуючих організацій, а також повторне перерахування коштів на біржу для торгівлі цінними паперами.

8.9.7. Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності за звітний період склав (3) тис.грн.

8.9.8. Надходження від власного капіталу за звітний період 2024 р. та 2023 р. в сумі 0 тис.грн та 0 тис.грн відповідно представлено у вигляді надходження коштів від первинної емісії цінних паперів Фонду.

8.9.9. Інші платежі за звітний період 2024р. та 2022р. в сумі (0) тис.грн та (0) тис.грн відповідно представлено у вигляді перерахування коштів інвестору за викуп інвестиційних сертифікатів.

8.9.10. Чистий рух грошових коштів від фін. діяльності за звітний період склав 0 тис.грн.

8.9.11. Чистий рух грошових коштів за звітний період склав (3) тис.грн.

8.9.12. Залишок грошових коштів на початок періоду склав 3 тис.грн.

8.9.13. Залишок грошових коштів на кінець періоду склав 0 тис.грн.

9. Розкриття іншої інформації

9.1. Судові справи та претензії

Протягом звітнього періоду та попереднього року Фонд не було залучено до судових справ.

9.2. Розрахунки з пов'язаними сторонами

На вимогу п. 18 МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» якщо суб'єкт господарювання здійснював операції зі зв'язаними сторонами протягом періодів, що охоплюються фінансовою звітністю, він повинен розкрити інформацію про характер відносин зі зв'язаними сторонами, а також інформацію про такі здійснені операції та залишки заборгованості, в тому числі зобов'язання, яку потребують користувачі для розуміння потенційного впливу цих відносин на фінансову звітність.

До пов'язаних осіб Фонд відносить: ТОВ «КУА ОЗОН», його посадових осіб, а також фізичних осіб Ісупова Д.Ю. та Золотухіна А.В. Перелік пов'язаних сторін визначається Фондом враховуючи сутність відносин, а не лише юридичну форму.

Операції із пов'язаними сторонами протягом звітнього періоду: винагорода ТОВ «КУА ОЗОН» за управління активами в сумі 1 тис.грн. (протягом 2021 року – 3 тис. грн.)

Станом на 31.12.2024 р. безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

Операції з пов'язаними особами, які б виходили за рамки звичайної господарської діяльності, протягом звітнього періоду не здійснювалися.

9.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

У Діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Система управління ризиками – це комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Фонду.

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що перш за все пов'язано з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні». Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єкта господарювання.

Тривалі військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Слід зазначити, що пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріш за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов та посилювати їх. Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли внаслідок пандемії, які не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торгівельні суперечки, зміни ринків збитку. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії.

Пошкодження або знищення майна, обмеження доступу до грошових коштів та еквівалентів або обмеження грошових операцій, знецінення фінансових та нефінансових активів, значне зменшення обсягів продажів, прибутків, грошових потоків від операційної діяльності, невиконання договорів через форс-мажорні обставини, неможливість своєчасно погашати кредиторську заборгованість та затримки погашення дебіторської заборгованості, нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, ціни на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок після 24 лютого 2022 року можуть суттєво вплинути на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 12 місяців.

Оскільки вплив поточної ситуації і її остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю, звіт не містить жодних оцінок щодо цього питання.

Основними ризиками для Фонду наступні.

9.3.1. Кредитний ризик

Кредитним ризиком є 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 відноситься до таких фінансових інструментів, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

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.

Загальні засади, принципи та підходи до управління кредитним ризиком визначаються політикою КУА. Керівництво КУА встановлює та щорічно переглядає свою інвестиційну стратегію, яка визначає основні цілі, оптимальний склад фінансових активів, зокрема портфелю Фонду та систему лімітів. Моніторинг та аналіз кредитного ризику Фонду проводиться індивідуально по кожному випадку.

Для цілей управління кредитним ризиком, Грошові кошти Фонду зберігаються у надійних банках, які розташовані в Україні. Дебіторська заборгованість постійно перевіряється щодо відповідності до умов договорів та платоспроможності контрагентів.

До заходів мінімізації впливу ризику Фонд відносить:

- Встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- Диверсифікацію структури активів;
- Аналіз платоспроможності контрагентів;
- Здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Фонду простроченої дебіторської заборгованості.

Для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені, в КУА створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Фонд 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.

Станом на кінець звітного періоду дебіторська заборгованість є поточною, сумнівних боргів немає, тому керівництво КУА оцінює кредитний ризик Фонду, як низький.

9.3.2. Ринковий ризик

Ринковим ризиком є ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (таких як процентні ставки, курси цінних паперів, валютні курси, тощо). Метою управління ринковим ризиком є управління позицією, яка наражається на ринковий ризик, і контроль рівня ринкового ризику в межах прийнятних параметрів за умови досягнення оптимізації доходності та ризику.

У сфері управління ринковим ризиком керівництво КУА застосовує уніфіковані процеси, методи, правила та систему лімітів, які забезпечують послідовний підхід до управління ризиками з урахуванням умов місцевого ринку. Такі процедури дозволяють отримувати агреговані дані та надавати інформацію про основні параметри ризику.

Ринковий ризик включає валютний ризик, процентний ризик, інший ціновий ризик.

9.3.3. Валютний ризик

Валютним ризиком є ризик втрат через зміну активів, зобов'язань або позабалансових статей, виражених в іноземній валюті, викликану зміною курсу іноземної валюти.

Валютний ризик обмежується за допомогою встановлення лімітів на розмір валютних позицій, що застосовуються як до довгої, так й до короткої позиції у кожній з валют, включаючи національну.

Для зниження валютного ризику керівництво КУА використовує наступні принципи:

- укладання валютних угод, що мають високий рівень ризику, тільки після попереднього погодження в межах встановлених лімітів;
- щоденний аналіз відповідних ринкових умов;
- розрахунок відкритої позиції по кожній валюті та перевірка дотримання встановлених лімітів на щоденній основі. У випадку перевищення лімітів, керівництво КУА вживає заходи, необхідні для приведення позицій у відповідність до встановлених лімітів.

Позиції Фонду щодо ризиків зміни курсів обміну валют станом на 31 грудня 2024 року представлені у таблиці нижче:

Назва активу	Гривні	Долари США	Інші валюти	Всього
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	-	-
Поточні фінансові інвестиції	231	-	-	231

Грошові кошти	-	-	-	-
Всього фінансових активів	231	-	-	231

Станом на кінець звітної періоду 2024 р. та на кінець звітної періоду 2023 р. валютний ризик відсутній, оскільки Фонд не мав активів у іноземній валюті.

9.3.4. Відсотковий ризик

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись, і це впливатиме на справедливую вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній та іноземній валютах з фіксованою відсотковою ставкою.

Фонд здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Середні ефективні процентні ставки за основними активами, за якими нараховуються проценти, представлені таким чином:

Назва активу	31 грудня 2024		31 грудня 2023	
	Сума, тис.грн.	Ставка, %	Сума, тис.грн.	Ставка, %
Грошові кошти	3		-	2,0%
Банківські депозити	-	-	-	-
Цінні папери в портфелі Фонду	228	-	360	-

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

Станом на кінець звітної періоду 2024 р. та на кінець звітної періоду 2022 р чутливість депозитів до зміни відсоткових ставок дуже низька.

9.3.5. Інший ціновий ризик

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво КУА визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/- 3,37% (у попередньому році +/- 1,26%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідності цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає подвійному стандартному відхиленню щоденної дохідності акцій за рік. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Цінові ризики Фонду представлені таким чином:

тис.грн.

Назва активу	Балансова вартість	% змін		Потенційний вплив на чисті активи Фонду, %	
		+	-	Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
На 31.12.2024р.					
Акції українських підприємств	231	+3,37%	-3,37%	+3,37	-3,37
На 31.12.2022р.					

Акції українських підприємств	228	+3,37%	-3,37%	+7,68	-7,68
-------------------------------	-----	--------	--------	-------	-------

9.3.6. 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.

Основні засади функціонування системи управління ризиком ліквідності міститься в Політиці управління ризиками КУА, яка розробляється та підтримується в актуальному стані керівництвом КУА з урахуванням вимог національного законодавства України.

Підхід керівництва КУА до управління ліквідністю полягає у тому, щоб забезпечити, по мірі можливості, постійний достатній рівень ліквідності для погашення власних зобов'язань у належні строки, як за звичайних, так і за надзвичайних умов, без понесення неприйнятних збитків або ризику репутації КУА. Керівництво КУА здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності, а саме аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнозні потоки грошових коштів від інвестиційної діяльності.

У нижче наведених таблицях представлений аналіз ризику загальної ліквідності на основі балансової вартості активів та зобов'язань, як представлено у звіті про фінансовий стан. Дані таблиці на основі строків погашення та періоду виплат по фінансових активах та зобов'язаннях згідно контрактних умов станом на кінець звітного періоду 2024 року та на 31 грудня 2023 року складені та представлені таким чином:

тис.грн.			
Період, що закінчився 31 грудня 2024	До 1 року	Більше 1 року	Всього
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	-	-
Поточні фінансові інвестиції	231	-	231
Грошові кошти	-	-	-
Всього активів	231	-	231
Інші зобов'язання (короткострокові)	42	-	42
Всього зобов'язань	42	-	42

Рік, що закінчився 31 грудня 2023 року	До 1 року	Більше 1 року	Всього
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	940	-	940
Поточні фінансові інвестиції	228	-	228
Грошові кошти та їх еквіваленти	3	-	3
Всього активів	231	-	231
Інші зобов'язання (короткострокові)	1	-	1
Всього зобов'язань	1	-	1

9.4. Управління капіталом

Керівництво КУА 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 КУА. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

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

Керівництво КУА здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб і надалі забезпечувався дохід для інвесторів Фонду;
- забезпечити належний прибуток інвесторам Фонду завдяки чіткої стратегії інвестування активів Фонду та аналізу інвестиційного середовища в Україні та в світі.

Керівництво КУА здійснює огляд структури капіталу на постійній основі та вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі (звіті про фінансовий стан) Фонду.

Станом на кінець звітного періоду активи Фонду нижче нормативу мінімально допустимого власного капіталу для інститутів спільного інвестування.

Мінімальний об'яг активів пайового фонду на дату реєстрації, тис.грн.	Об'яг активів пайового фонду станом на 31.12.24, тис.грн.	Об'яг активів пайового фонду станом на 31.12.23, тис.грн.
788	231	231

9.5. Інформація за сегментами

Відповідно до МСФЗ 8 операційний сегмент – це компонент суб'єкта господарювання:

- який займається економічною діяльністю, від якої він може заробляти доходи та нести витрати (включаючи доходи та витрати, що пов'язані з операціями з іншими компонентами того самого суб'єкта господарювання);
- операційні результати якого регулярно переглядаються вищим керівником з операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегмент, та оцінювання результатів його діяльності;
- про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Фонду є залучення коштів спільного інвестування шляхом емісії цінних паперів Фонду та інвестування цих коштів у ліквідні фінансові інструменти в межах, зазначених у Інвестиційній декларації. Розмір залучених коштів відображено наступним чином:

Найменування	Станом на 31.12.2024р.		Станом на 31.12.2022р.	
	тис.грн.	%	тис.грн.	%
Активи, інвестовані за рахунок коштів спільного інвестування	231	100	231	100

9.6. Події після дати Балансу

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після звітного періоду, події що потребують коригування активів та зобов'язань підприємства відсутні.

Слід зазначити, що події, що виникли у звітному році продовжують розвиватися, про що зазначено в наступному параграфі.

9.7. Інші події

З кінця 2019 року світом поширюється новий вірус COVID-19. Хоча смертність від нього значно менше 1%, багатьом хворим потрібне значне медичне втручання включно з допомогою в диханні. Неконтрольоване розповсюдження вірусу призводить до стрімкого переповнення медичних закладів, що робить таку допомогу хворим неможливою. На початку епідемії не існувало ні ефективних засобів лікування, ні вакцин, тому більшість країн світу включно з Україною намагалися припинити розповсюдження заходами соціального дистанціювання. Так обмежувалися суспільні заходи, користування громадським транспортом, припинялася робота багатьох підприємств, тощо. Звичайно такі вимушені заходи завдають значної шкоди економіці і призводять до падіння цін на інвестиційні активи. Втім, станом на кінець звітного року вже існує декілька ефективних варіантів вакцин, і в розвинених країнах вакциновано переважну більшість населення. Зростає частка вакцинованих і в Україні, хоча вона відчутно нижче 50%. З 2019 року вірус зазнав декілька мутацій і найбільш поширений варіант був «омікрон», що характеризується більш швидким поширенням та відносно легшим перетіканням хвороби ніж інші варіанти, та нижчою смертністю. Стрімке поширення омікрону та зростання кількості вакцинованих забезпечить більшість населення планети та українців зокрема певним рівнем імунітету від вірусу, тому можна очікувати що загроза від вірусу буде знижуватися протягом наступного року.

Країна ще не встигла оговтатися від наслідків пандемії короно вірусу, як отримала новий виклик – війна з Російською Федерацією (Указ України «Про введення воєнного стану в Україні від 24.02.2022р. від № 64/2022»).

Для стримування негативного впливу війни на економіку країни прийнято ряд Законів, які стимулюють економіку спрощують та пом'якшують умови ведення бізнесу в країні.

Важливу роль у запобіганні занепаду країни відіграють західні партнери, які надають свою фінансову підтримку, яка дає змогу забезпечувати обов'язкові виплати населенню та підтримати армію у боєздатному стані для якнайшвидшого закінчення війни та відновлення економіки країни.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято низку заходів щодо стабілізації роботи фінансових установ та діяльності інституційних інвесторів, до яких відновиться Фонд. КУА та Фонд наразі продовжують здійснювати діяльність.

Незважаючи на важкі часи, та кризи в деяких секторах реального виробництва, пов'язану з руйнуванням виробничих потужностей, зростанням кількості тимчасово переміщених осіб та

падінням попиту, слід зазначити що перелічені тенденції мало характерні для сектору, в якому здійснює інвестування Фонд.

Зважаючи на вищезазначене, на момент випуску звітності не вбачається загроз продовженню здійснення діяльності Фонду та КУА, оскільки:

- Співробітники КУА мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, керівництвом КУА проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозливих обставинах;
- Партнери та контрагенти КУА - юридичні особи – на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду;
- Фонд продовжує здійснювати свою діяльність та взаємодію із інвесторами та покупцями.

КУА було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Фонду здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Отже, оцінивши всі ризики, КУА приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності КУА та Фонду. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Фонду протягом наступного року, у КУА відсутні очікування та підстави на основі яких можливо було б стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність, яку можна було б оцінити, стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність безперервно.

Фонд буде надалі вести свою діяльність та планує повернутись до колишнього рівня доходу впродовж поточного року.

Директор ТОВ «КУА ОЗОН»

Головний бухгалтер ТОВ «КУА ОЗОН»



Ісупов Д.Ю.

Бондаренко Р.В.

юридична адреса: вул. Князя Володимира Мономаха, 26, Київ, 04107, Україна; код ЄДРПОУ 42505644
адреса для листування: а/с 167, Київ, 01001, тел. 0 800 337 101, e-mail: info@apob.org.ua

ДОВІДКА

- | | | |
|----|--|--|
| 1. | Суб'єкт аудиторської діяльності: | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА
ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» |
| 2. | Код ЄДРПОУ: | 23500277 |
| 3. | Реєстровий номер у Реєстрі
аудиторів та суб'єктів
аудиторської діяльності: | 0791 |
| 4. | Дата включення до Реєстру
аудиторів та суб'єктів
аудиторської діяльності | 24 жовтня 2018 року |
| 5. | Довідка видана за місцем вимоги. | |

АНТОН РУДАКОВ

[illegible]

1. The first step in the process is to identify the problem or issue that needs to be addressed. This involves gathering information and understanding the context of the problem.

2. Once the problem is identified, the next step is to define the objectives and goals of the project. This helps to clarify what needs to be achieved and provides a clear direction for the team.

3. The third step is to develop a plan or strategy to address the problem. This involves breaking down the problem into smaller, manageable tasks and determining the resources needed to complete each task.

4. The fourth step is to implement the plan. This involves putting the strategy into action and monitoring progress regularly to ensure that the project is on track.

5. Finally, the fifth step is to evaluate the results of the project. This involves assessing the outcomes against the objectives and goals to determine the effectiveness of the project and identify areas for improvement.

№ 04-09/70 від 21.01.2025

45

№ 04-09/346 від 23.04.2025



Промити, пропоровано та
скуплено підписом і печаткою
№ (всього 6) аркушів

Головний директор О. В.

