



ТОВ «АУДИТОРСКА 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
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи
якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2025 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»
НАЦІОНАЛЬНИЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ**

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» (код ЄДРПОУ 42065552), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР», (надалі – Фонд, або Товариство) яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2025 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 рік, Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 рік, Звіт про власний капітал, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність, що додається, складена в усіх суттєвих аспектах відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та 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 № 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 АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР», 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.

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 розглядались у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої

думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

Пояснювальний параграф

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження.

Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР», Керівництво Фонду регулярно здійснює аналіз економічної ситуації в країні, керівництво Фонду дійшло висновків, що суттєвої невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності, не існує.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» не ідентифікувало у фінансовій звітності за 2025 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовував припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено в Примітках до річної фінансової звітності.

Товариство ухвалило рішення надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити вплив.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

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.

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 оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

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

- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності здійсненою управлінським персоналом Товариства;

- 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 несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2025 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ, та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, за необхідності, питання, пов'язані з безперервністю діяльності, та використовуючи принцип припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом складання фінансової звітності 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 не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння 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 подання.

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.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

В цьому Розділі наведена інформація, 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 № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР» наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№	Позначення	Значення
1	Повне найменування Фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»
2	Ідентифікаційний код юридичної особи	42065552
3	КВЕД-2010	64.30 Траси, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний)
4	Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань та дата проведення державної реєстрації	Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 10731020000036831; Дата проведення державної реєстрації 12.04.2018 року
5	Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований, венчурний

6	Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ	Свідоцтво № 00630 Дата внесення відомостей про ІСІ до ЄДРІСІ 04.06.2018 року
7	Код за ЄДРІСІ	13300630
8	Строк діяльності	25 років з дня внесення відомостей до ЄДРІСІ
9	Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 03035, м. Київ, вул. Митрополита Липківського, будинок 45

На дату проведення аудиту остання редакція Регламенту та Інвестиційної декларації АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» затверджені Наглядовою радою Товариства (Протокол № 6/н від 01.06.2023 року) та зареєстровані в НКЦПФР 10.07.2023 року.

На дату проведення аудиту Остання редакція Статуту Товариства було затверджено Загальними зборами учасників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» (Протокол №Б/Н від 01.06.2023 року).

Управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» здійснює ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР».

Договір про управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» № 6/н від 01.06.2023 року(нова редакція), укладений з ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР», затверджений загальними зборами учасників Товариства (Протокол № 6/н від 01.06.2023 року).

Основні відомості про ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР» наведені в Таблиці 2.

Таблиця 2

Відомості про Товариство		Товариство
1.	Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР»
2.	Скорочене найменування	ТОВ «КУА «КОНТАДОР»
3.	Організаційно-правова форма емітента	Товариство з обмеженою відповідальністю
4.	Код підприємства за ЄДРГІОУ	40177678
5.	№ виписки з Єдиного державного реєстру	АА № 469127 від 15.12.2015 р.
6.	Номер запису про державну реєстрацію	1 073 102 0000 030360
7.	Орган, що видав виписку	Солом'янська районна в м. Києві державна адміністрація
8.	Місцезнаходження	03035, м. Київ, вул. Митрополита Василя Липківського, буд. 45
9.	Телефон	(044)359-08-82
10.	Поточний рахунок	UA 09 322001 00000 26501001405498
11.	МФО	322001

12.	Назва банку	АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК», м. Київ
13.	Реєстраційний № та дата видачі Свідоцтва про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають послуги на ринку цінних паперів орган видачі	№ 2342, видане НКЦПФР, Дата включення в Реєстр 07.09.2016 року
14.	№ та дата видачі Ліцензії НКЦПФР	Ліцензія № 908 – професійна діяльність на фондовому ринку - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Строк дії ліцензії з 06.09.2016 року - необмежений.
15.	Основні види діяльності за КВЕД-2010	- трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.30; інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг 66.19, крім страхування та пенсійного забезпечення; - управління фондами 66.30
16.	Розмір статутного капіталу	7 000 000, 00 грн.
17.	Кількість Учасників	2 фізичних особи
18.	Директор	Фесенко Владислав Васильович
19.	Головний бухгалтер	Ситницька Світлана Сергіївна

Аудитори зазначають, що назва Товариства, його організаційно - правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту Товариства.

Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, 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:

На думку аудитора, станом на 31.12.2025 року АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» в повному обсязі розкрита інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог чинного законодавства.

Кінцевими бенефіціарними власниками АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» є:

- Трофіменко Всеволод Володимирович - Громадянин України; реєстраційний номер облікової картки платника податків 3183422497 - прямий вирішальний вплив .

Схематичне зображення структури власності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» станом на 31.12.2025 року

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» ідентифікаційний код юридичної особи 42065552
--

100,00% ПБВ

Трофіменко Всеволод Володимирович
Громадянин України
реєстраційний номер облікової картки платника податків
3183422497

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи; та не є підприємством, що становить суспільний інтерес відповідно до норм Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» не має материнських компаній.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» володіє:

- 19,05% статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УКРСИББУД» (ідентифікаційний код юридичної особи 32677473, місцезнаходження Україна, 03035, м. Київ, вул. Митрополита Василя Липківського, буд. 45).

- 11,00% статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БУД-ЮА 2009» (ідентифікаційний код юридичної особи 36691140, місцезнаходження Україна, 01021, м. Київ, вул. Інститутська, буд. 28).

- 11,00% статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АН«ГРІНВІЛЬ НА ПЕЧЕРСЬКУ» (ідентифікаційний код юридичної особи 42621427, місцезнаходження Україна, 03035, м. Київ, вул. Митрополита Василя Липківського, буд. 45).

- 100,00% статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ» (ідентифікаційний код юридичної особи 45212643, місцезнаходження Україна, 03035, м. Київ, вул. Митрополита Василя Липківського, буд. 45, оф. 707).

- 11,00% статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТРЕТРОБУД» (ідентифікаційний код юридичної особи 39297310, місцезнаходження Україна, 03035, м. Київ, вул. Митрополита Василя Липківського, буд. 45).

- 11,00% статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДІМ НА ПУШКІНСЬКІЙ» (ідентифікаційний код юридичної особи 36386638, місцезнаходження Україна, 01021, м. Київ, вул. Інститутська, буд. 28).

- 100,00% статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «НОУБЛ ЕСТЕЙТ» (ідентифікаційний код юридичної особи 44669282, місцезнаходження Україна, 01021, м. Київ, вул. Інститутська, буд. 28).

Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» не здійснює розрахунків пруденційних нормативів, який регулюється Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» № 1221 від 29.09.2022 року (із змінами), так як венчурні фонди такий розрахунок не здійснюють. Тому ми не висловлюємо думку аудитора з цього питання.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Станом на дату аудиту, у Товариства чинною є редакція Статуту, затверджена Загальними зборами учасників (Протокол №6/н від 01 червня 2023 року), державну реєстрацію статутних документів проведено 06.06.2023 року. Відповідно до цієї редакції Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється Статутний капітал у розмірі 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень, поділений на 10 000 000 (десять мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію. Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень, який поділено на 5 000 000 штук акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію. Початковий статутний капітал повністю сплачений грошовими коштами.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Повнота формування та сплати статутного капіталу

Зареєстрований (пайовий) капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує рахунок бухгалтерського обліку 401 «Статутний капітал».

Рішенням одноосібним засновником **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»** (Рішення засновників №6/н від 15.01.2018 року) було затверджено рішення про створення **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»** із початковим статутним капіталом в розмірі 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 00 копійок та затверджено Проект Статуту Товариства.

Відповідно до Проекту Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється початковий статутний капітал у розмірі 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 00 копійок. Початковий статутний капітал поділено на 5 000 000 простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію.

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано **АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»** Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1,00 грн. за 1 акцію; простих іменних акцій 5 000 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 001538; дата реєстрації 04.06.2018 року.

Засновник набуває акції шляхом закритого (приватного) розміщення.

Засновником Товариства є особа, інформація про яку наведена в Таблиці 3.

Таблиця 3

№ п/п	Засновник Товариства	Підпис засновника	Внесок (грн.)	Кількість акцій	Відсоток
1	Трофіменко Всеволод Володимирович	Є фізичною особою за законодавством України; Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3183422497	5 000 000,00	5 000 000	100,00
	ВСЬОГО:		5 000 000,00	5 000 000	100,00

Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновником до статутного капіталу Товариства наведена в Таблиці 4.

Таблиця 4

Засновник Товариства	Підпис засновника	Сума (грн.)
Трофіменко Всеволод Володимирович Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3183422497	Банківська виписка за 06.04.2018 року; Київського відділення №18 АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» П./д. TR.1745322	5 000 000,00
ВСЬОГО:		5 000 000,00

Згідно наведених даних, Засновник Товариства до дати державної реєстрації зробив внесок 100% від розміру свого вкладу у вигляді грошових коштів на рахунок, що був відкритий в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» у м. Київ.

Рішенням одноосібного засновника **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»** (Рішення засновників №б/н від 15.01.2018 року) було затверджено рішення про результати приватного розміщення акцій Товариства та Затверджено Статут. Державну реєстрацію Товариства проведено 12.04.2018 року, номер запису 1 073 102 0000 036831.

Рішенням учасників **АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»** (Рішення одноосібного учасника №б/н від 19.09.2018 року) було затверджено рішення про збільшення на 5 000 000,00 грн. статутний капітал Товариства шляхом додаткового випуску з метою спільного інвестування 5 000 000 простих іменних акцій, номінальною вартістю 1,00 грн. за одну акцію, на загальну суму по номінальній 5 000 000,00 грн.

Були затверджені зміни до Статуту. Відповідно до нової редакції Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється Статутний капітал у розмірі 10 000 000,00 (Десять мільйонів) гривень, поділених на 10 000 000 акцій номінальною вартістю 1,00 гривня за 1 акцію. Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 5 000 000,00 (п'ять мільйонів) гривень, який поділено на 5 000 000 штук акцій номінальною вартістю 1,00 гривень за 1 акцію. Початковий статутний капітал повністю сплачений грошовими коштами.

Засновниками Товариства стали особи, інформація про яких наведена в Таблиці 5.

Таблиця 5

№ п/п	Засновник Товариства	Підпис засновника	Внесок (грн.)	Кількість акцій	Відсоток
-------	----------------------	-------------------	---------------	-----------------	----------

№	Ім'я засновника	Підпис засновника	Сума внеску	Відсоток	Відсоток
1	Трофіменко Всеволод Володимирович	Є фізичною особою за законодавством України; Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3183422497	5 000 000,00	5 000 000	50,00
2	Трофіменко Ксенія Володимирівна	Є фізичною особою за законодавством України; Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3310119149	5 000 000,00	5 000 000	50,00
ВСЬОГО:			10 000 000,00	10 000 000	100,00

Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновниками до статутного капіталу Товариства наведена в Таблиці 6.

Таблиця 6

Ім'я засновника	Деталі внеску	Сума внеску
Трофіменко Всеволод Володимирович Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3183422497	Банківська виписка за 06.04.2018р.; Київського відділення №18 АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» П./д. TR.1745322	5 000 000,00
Трофіменко Ксенія Володимирівна Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3310119149	П./д. TR.5465829 від 06.12.2018р.	4 900 000,00
ВСЬОГО:		9 900 000,00

Свідectво про реєстрацію випуску акцій видано **АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»** Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 копійок, номінальною вартістю 1,00 грн. за 1 акцію; простих іменних акцій 10 000 000 штук; форма існування акцій – бездокументарна. Реєстраційний № 001637; дата реєстрації 14.11.2018 року. Код цінних паперів (ISIN): UA4000200703.

Відповідно до інформації, зазначеної в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань 26 квітня 2024 року зареєстрована зміна Учасника та кінцевого бенефіціарного власника Товариства з Трофіменко Ксенії Володимирівни на Трофіменко Всеволода Володимировича. Розмір Статутного капіталу не змінився та склав 10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 копійок.

Інформація про засновників Товариства наведена в Таблиці 7

Таблиця 7

№	Ім'я засновника	Підпис засновника	Сума внеску	Відсоток	Відсоток
1	Трофіменко Всеволод Володимирович	Є фізичною особою за законодавством України; Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3183422497	5 000 000,00	5 000 000	50,00
2	Трофіменко Ксенія Володимирівна	Є фізичною особою за законодавством України; Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3310119149	5 000 000,00	5 000 000	50,00
ВСЬОГО:			10 000 000,00	10 000 000	100,00

1	Трофіменко Всеволод Володимирович	Є фізичною особою за законодавством України; Реєстраційний номер облікової картки платника податків: 3183422497	10 000 000,00	10 000 000	100,00
	ВСЬОГО:		10 000 000,00	10 000 000	100,00

На протязі 2023-2025 років розміщення акцій додаткової емісії Фондом не здійснювалося.

Отже, станом на 31 грудня 2025 року, зареєстрований Статутний капітал Товариства сформовано в повному обсязі виключно грошовими коштами у сумі 10 000 000,00 (Десять мільйонів) гривень, що підтверджено банківськими документами. Заборгованість учасників по внесках у Статутний капітал станом на 31.12.2025р. відсутня.

Додатково вкладеного капіталу, капіталу у дооцінках, вилученого капіталу та резервного капіталу станом на 31 грудня 2025 року Товариство не має. Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2025 року складає 1 952 109 тис. грн.

Державної частки у Статутному капіталі Товариства немає.

На думку аудиторів, формування статутного капіталу Товариства в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

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 Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Зібрані докази та аналіз діяльності Фонду не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Фонду ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування 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 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.

Щодо відповідності прийнятої управлінським персоналом Товариства облікової політики вимогам законодавства про бухгалтерський облік та фінансову звітність та МСФЗ.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО).

Принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу «Про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику товариства».

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 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями) та Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі МСФЗ).

Облікова політика Фонду розкриває основи, стандарти, правила та процедури обліку, які Товариство використовує при веденні обліку та складання звітності відповідно до МСФЗ. Облікова політика встановлює принципи визнання та оцінки об'єктів обліку, визначення та деталізації окремих статей фінансової звітності Фонду.

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

Стан корпоративного управління

На виконання вимог Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080- VI від 05.07.2012 року (зі змінами та доповненнями) Товариством з метою захисту законних прав і інтересів акціонерів товариства було створено Наглядову раду Товариства.

Протоколом №б/н від 22.04.2024 року Загальними зборами учасників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» було прийнято рішення продовжити та підтвердити повноваження членів Наглядової ради Товариства на попередньо визначених умовах у діючому складі, а саме : Трофіменко Всеволод Володимирович, Карпюк Вікторія Валеріївна та Савкін Ігор Вячеславович.

Головою Наглядової ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» обрано Трофіменко Всеволода Володимировича (Протокол № б/н Загальних зборів учасників Товариства від 22.04.2024 року).

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

Щодо вартості чистих активів

Вартість чистих активів Товариства станом на 31.12.2025 року становить суму 1 962 109 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу Товариства на вказану дату.

Вартість необоротних активів Товариства станом на 31.12.2025 року становить 877 050 тис. грн.

Вартість оборотних активів Товариства станом на 31.12.2025 року становить 1 085 169 тис. грн.

Вартість поточних зобов'язань Товариства станом на 31.12.2025 року становить 110 тис. грн.

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

Інформація про вартість чистих активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого перебувають в управлінні

Інформація про активи та зобов'язання Фонду		Відомості про активи та зобов'язання Фонду
1	Активи фонду, тис. грн. (оцінна вартість)	1 962 219
2	Зобов'язання фонду, тис. грн.	110
3	Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2)	1 962 109

Слід зазначити, що розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законом. Вимоги нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів Фонду дотримуються.

Склад та структура активів, що перебувають в портфелі Фонд

На думку аудитора, склад та структура активів Фонду, в цілому відповідає вимогам діючого законодавства, та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1753 від 10.09.2013 року, що висуваються до даного виду ІСІ.

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Товариства

На думку аудитора витрати, відшкодовані за рахунок активів Фонду, в цілому відповідають вимогам 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

Відповідно до Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1338 від 30.07.2013 р. із змінами та доповненнями, мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Державну реєстрацію АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», проведено 12 квітня 2018 року. Станом на 12.04.2018 року розмір мінімальної заробітної плати становив 3 723,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу має становити не менше 4 653 750,00 грн. Станом на 12.04.2018 року мінімальний розмір початкового статутного капіталу Фонду становив 5 000 000,00 грн., що відповідає встановленим нормам.

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

Володимирович	50%до 13.12.2024р., з 13.12.2024 -100%), Голова наглядової ради			
Трофіменко Всеволод Володимирович	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%до 13.12.2024р., з 13.12.2024 -100%), Голова наглядової ради	24 064	1 457	Цінні папери та корпоративні права
Трофіменко Всеволод Володимирович	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%), Голова наглядової ради	42	42	Заробітна плата
Савкін Ігор Вячеславович	Член наглядової ради	42	42	Заробітна плата
Карпюк Вікторія Валеріївна	Член наглядової ради	42	42	Заробітна плата

Станом на 31 грудня 2025 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними особами немає.

Протягом 2025 року не здійснювались операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду.

Інформація про пов'язані особи та операції із ними наведені в п.8.1. Приміток до фінансової звітності.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР» не приймало жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторам не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

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 Товариства непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР», у майбутньому наступна:

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження.

Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства

протягом 2026 року, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність безперервно.

Щодо дотримання законодавства у разі ліквідації Фонду: під час проведення перевірки КУА не приймала жодних рішень щодо ліквідації Фонду та аудиторами не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації 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 Товариства, 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 та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 11.

Таблиця 11

№	Питання	Відповідь
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 року, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018 року, №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	Юдіна Марія Іванівна
	Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	102662
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	044 333-77-07
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Додатковим договором №2 від 20 листопада 2025 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 13-3/03 від 13 березня 2025 року про аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит», 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 24.10.2018 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 13.12.2018 року),

провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР», у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2025 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2025 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2025 рік, Звіту про власний капітал і Приміток до фінансової звітності за 2025 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ», активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР», затверджена керівником Товариства 19 січня 2026 року.

Період проведення перевірки: з 20 листопада 2025 року по 28 січня 2026 року.

Аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 102662)



Юдіна М.І.

Генеральний директор

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

Величко О. В.

Дата складання Звіту незалежного аудитора

28 січня 2026 року

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2026	01	01
42065552		
80000000000980		
995		
64.30		

ІМЕНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВАСАТ"

ЄДРПОУ

42065552

Солом'янський район м.Києва

КОАТУУ

80000000000980

Форми господарювання

ІНШІ ОРГАНІЗАЦІЙНО-ПРАВОВІ ФОРМИ

КОПФГ

995

Галузь діяльності

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

64.30

Кількість працівників

1

3

Телефон

Україна, 03035, Київ, Митрополита Василя Липківського 45, +380445942814

Вимірю: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати)

Про сукупний дохід (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

Як зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

Вимогами (стандартами) бухгалтерського обліку

Вимогами (стандартами) фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2025 р.

Форма №1 Код 1801001

Актив	Код рядка	П/н Примітки	На початок звітного	На кінець звітного періоду
1	2		3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	7.14	374	776
Вартість	1001		461	980
Віднесена амортизація	1002		(87)	(204)
Віднесена капітальні інвестиції	1005		-	-
Засоби	1010		-	-
Вартість	1011		-	-
	1012		-	-
Вартість нерухомості	1015		-	-
Вартість біологічні активи	1020		-	-
Вартість фінансові інвестиції:	1030		-	-
Вартість, що утримуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1035	6.2., 7.8,	12	15 225
Вартість фінансові інвестиції	1040	6.2.3., 7.8.1, 7.10	-	861 049
Вартість дебіторська заборгованість	1045		-	-
Вартість податкові активи	1090		-	-
Вартість оборотні активи	1095		386	877 050
II. Оборотні активи				
	1100	6.2, 7.13	50 000	66 300
	1104		50 000	66 300
Біологічні активи	1110		-	-
Вартість заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		-	-
Вартість заборгованість за розрахунками:	1130		-	-
Вартість з авансами	1135		1	1
Вартість з податку на прибуток	1136		-	-
Вартість заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	6.2, 7.10	152 181	66 498
Вартість дебіторська заборгованість	1155	6.2., 7.10	1 216 758	880 581
Вартість фінансові інвестиції	1160	6.2, 7.8	54 768	60 802
Вартість еквіваленти	1165	6.2., 7.9,	20 318	10 987
Вартість в банках	1167		20 318	10 987
Вартість майбутніх періодів	1170		-	-
Вартість оборотні активи	1190		-	-
Вартість розділом II	1195		1 494 026	1 085 169
Вартість оборотні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		-	-
	1300		1 494 412	1 962 219

Пасив	Код рядка	П/н Примітки	На початок звітного	На кінець звітного періоду
-------	-----------	--------------	---------------------	----------------------------

1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7.11	10 000
Капітал у дооцінках	1405		-
Додатковий капітал	1410		-
Резервний капітал	1415		-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	7.11,	1 484 312
Неоплачений капітал	1425		-
Вилучений капітал	1430		-
Усього за розділом I	1495		1 494 312
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		-
Довгострокові кредити банків	1510		-
Інші довгострокові зобов'язання	1515		-
Довгострокові забезпечення	1520		-
Цільове фінансування	1525		-
Усього за розділом II	1595		-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-
товари, роботи, послуги	1615	6.2, 7.12	100
розрахунками з бюджетом	1620		-
у тому числі з податку на прибуток	1621		-
розрахунками зі страхування	1625		-
розрахунками з оплати праці	1630		-
Поточні забезпечення	1660		-
Доходи майбутніх періодів	1665		-
Інші поточні зобов'язання	1690		-
Усього за розділом III	1695	6.2, 7.12	100
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		-
Баланс	1900		1 494 412

Керівник

Фесенко В.В.

Головний бухгалтер

Ситницька С.С.

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

мство

дохід від р

тість реал

ий :

буток

ок

раційні до

ративні ви

на збут

раційні ви

рати від змі

ю

овий резул

буток

ок

від участі в

ансові дох

оди

ві витрати

від участі в

рати

овий резул

буток

ок

(дохід) з п

ж (збиток) в

фінансови

буток

ок

(уцінка) не

(уцінка) фі

ені курсові р

шого сукуп

купний дох

купний до

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2026	01	01
42065552		

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2025 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
вартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		-	-
доход	2090		-	-
збиток	2095		-	-
операційні доходи	2120	7.3	396 851	266 654
операційні витрати	2130	7.5	(2 073)	(1 849)
доход на збут	2150		-	-
операційні витрати	2180	7.3	(15 469)	(17 183)
доходи від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою	2181		(7)	(8 409)
фінансовий результат від операційної діяльності:	2190		379 309	247 622
доход	2195		-	-
збиток	2200		-	-
доход участі в капіталі	2220	7.6	287 367	271 682
фінансові доходи	2240	7.4	60 876	62 550
фінансові витрати	2250	7.6	(147 847)	(139 427)
доход участі в капіталі	2255		-	-
збиток	2270	7.4	(21 908)	(22 202)
фінансовий результат до оподаткування:	2290		557 797	420 225
доход	2295		-	-
збиток	2300		-	-
(збиток) з податку на прибуток	2305		-	-
фінансовий результат:	2350	7.11	557 797	420 225
доход	2355		-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
(уцінка) необоротних активів	2400		-	-
(уцінка) фінансових інструментів	2405		-	-
курсові різниці	2410		-	-
сукупного сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		-	-
сукупний дохід	2445		-	-
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		557 797	420

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	П/н Примітки до фінансової	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Матеріальні затрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		126	-
Відрахування на соціальні заходи	2510		28	-
Амортизація	2515		116	-
Інші операційні витрати	2520		17 272	18
Разом	2550		17 542	19

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	П/н Примітки до фінансової	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

Фесенко В.В.

Головний бухгалтер

Ситницька С.С.



Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського
"Загальні вимоги до
звітності"

Дата (рік, місяць, число) 2025 12 31
за ЄДРПОУ 42065552

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВАСАТ"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2025 р.

Форма №3

Форма Код за ДКУД #####

Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Рух коштів у результаті операційної діяльності				
входів:				
від продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		-	-
від податків і зборів	3005		-	-
включі податку на додану вартість	3006		-	-
від фінансування	3010		-	-
від повернення авансів	3020		10 324	1 316
від відсотків за залишками коштів на поточних	3025		1 402	1 629
від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035		-	-
від отримання роялті, авторських винагород	3045		385 270	222 152
від фінансових установ від повернення позик	3055		-	-
виплати	3095		-	-
на оплату:				
за робіт, послуг)	3100		(1 966)	(1 571)
	3105		(97)	(101)
на соціальні заходи	3110		(28)	(28)
із податків і зборів	3115		(12 665)	(30 399)
на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		(12 665)	(30 399)
на оплату повернення авансів	3140		(10 324)	(1 316)
фінансових установ на надання позик	3155		-	(365 782)
виплати	3190		(333)	(34)
входів коштів від операційної діяльності	3195		371 583	(174 134)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
від реалізації:				
інвестицій	3200		181 435	276 205
активів	3205		-	-
від отриманих:				
	3215		266 303	22 243
	3220		-	-
від деривативів	3225		83 424	66 903
від погашення позик	3230		843 580	113 730
виплати	3250		-	-
на придбання:				
інвестицій	3255		(50 245)	(12 228)
активів	3260		-	-
деривативами	3270		(39 216)	(19 961)
на надання позик	3275		(1 588 875)	-
виплати	3290		(10)	-
входів коштів від інвестиційної діяльності	3295		(303 604)	446 892
Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
від:				
капіталу	3300		-	-
позик	3305		-	-
виплати	3340		-	-
на:				
власних акцій	3345		-	-
позик	3350		-	-
дивідендів	3355		(77 400)	(258 655)

Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		(77 400)	(258 655)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		(9 421)	14 103
Залишок коштів на початок року	3405		20 318	5 811
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		90	404
Залишок коштів на кінець року	3415	7.9	10 987	20 318

Керівник

Головний бухгалтер

Фесенко В.В.

Ситницька С.С.

Стат

1
на початок
:
фінансової по
внесень пом
:
зали
прибуток (з
період
власних дох
період
прибутку
власникам
приб
власного ка
до ре
:
частинки:
капіталу
заборго
:
капіталу
часток
викупл
:
викупл
:
частки в
капіталі
в капітал
кінець р

бухгалтер

(258 655)
14 103
5 811
404
20 318

Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2026	01	01
42065552		

СТВО

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВАСАТ"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2025 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	ПІН Примітк и до фінансо вої звітності	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2		3	4	5	6	7	8	9	10
на початок року	4000		10 000	-	-	-	1 484 312	-	-	1 494 312
зміна :										
зміни до фінансової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
зміни помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
зміни залишок на початок	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
зміни залишок на початок	4095	6.11	10 000	-	-	-	1 484 312	-	-	1 494 312
прибуток (збиток) за період	4100	6.11	-	-	-	-	557 797	-	-	557 797
чистий дохід за період	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
прибутку :										
власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	(90 000)	-	-	(90 000)
зміни прибутку до розподілу	4205		-	-	-	-	-	-	-	-
зміни до резервного	4210		-	-	-	-	-	-	-	-
засників:										
до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
заборгованості з	4245		-	-	-	-	-	-	-	-
капіталу:										
(часток)	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
з викуплених акцій	4265		-	-	-	-	-	-	-	-
з викуплених акцій	4270		-	-	-	-	-	-	-	-
частки в капіталі	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
в капіталі	4290		-	-	-	-	-	-	-	-
в капіталі	4295		-	-	-	-	467 797	-	-	467 797
на кінець року	4300	7.11	10 000	-	-	-	1 952 109	-	-	1 962 109

бухгалтер

Фесенко В.В.

Ситницька С.С.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за 2025 рік**

1. Загальна інформація

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»** (надалі – Фонд). Скорочене найменування **АТ
ІВКІФ «ВАСАТ»**. Зареєстроване відповідно до чинного законодавства 12.04.2018 року, код ЄДРПОУ
65552. Місцезнаходження: Україна, 03035, Київ, Митрополита Василя Липківського 45.

04.06.2018 року Фонд внесений до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування,
страційний код за ЄДРІСІ 13300630, свідоцтво № 13300630 від 04 червня 2018 року. Тип венчурного
ового інвестиційного фонду: закритий, строковий; Вид венчурного пайового інвестиційного фонду:
версифікований; належність – венчурний. Термін закінчення діяльності Фонду : 03.06.2043 року.

Відповідно до Статуту предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування,
тязаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів,
маних Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування. Кількість працівників станом на 31
ня 2025р. і на 31.12.2024 р. складала 3 особи (позаштатні працівники – члени наглядової ради) них Фондом
здійснення діяльності із спільного інвестування.

Станом на звітну дату управління активами, в тому числі ведення бухгалтерського обліку здійснює на
ставі Договору про управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ
ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ» № б/н
01 червня 2023 року ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
ИВАМИ «КОНТАДОР» (ідентифікаційний код юридичної особи 40177678), що діє на підставі Ліцензії на здійснення
есійної діяльності на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (дата прийняття та
р рішення про видачу ліцензії на провадження діяльності з управління активами інституційних інвесторів: 06.09.2016
3, строк дії з 06.09.2016 року — необмежений).

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
НТАДОР» (надалі – Товариство) є юридичною особою, має самостійний баланс, рахунки в банках, печатки та штампи
ім найменуванням.

У своїй діяльності Товариство керується чинним законодавством, іншими внутрішніми нормативними документами,
аннями.

Основні відомості про Товариство

назва Товариства	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР»
корочена назва Товариства	ТОВ «КУА «КОНТАДОР»
нізаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
а особи	Юридична
а власності	Приватна
а за ЄДРПОУ	40177678
сезнаходження	03035, м. Київ, вул. Митрополита Василя Липківського, буд. 45
а державної реєстрації	Дата реєстрації 15.12.2015 року
ензії	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії на провадження діяльності з управління активами інституційних інвесторів: 06.09.2016 № 908, строк дії з 06.09.2016 року — необмежений)
овні види діяльності КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

Станом на 31.12.2025 р. учасниками ТОВ «КУА «КОНТАДОР» є:

Учасники товариства:	31.12.2025 р., %
дянин України Шнипко Максим Миколайович	98,71
дянин України Трофіменко Всеволод Володимирович	1,29
о:	100,00

Станом на звітну дату учасниками Фонду є:

Учасники Фонду:	Кількість ЦП	% голосуючих акцій
менко В.В.	10 000 000	100

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

<http://www.kua-contador.com.ua>

Адреса електронної пошти: info@kua-contador.com.ua

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є :

- інвестування в будівельну галузь народного господарства, галузь інформації та телекомунікації,
- галузь оптової та роздрібно торгівлі, тимчасового розміщування й організації харчування

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)**

шляхом вкладення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств зазначених
у реєстрі.

НКЦПФР зареєструвала Проспект емісії акцій Фонду, та видала Свідоцтво про реєстрацію випуску
з реєстраційним номером №001637 від 14 листопада 2018 року, метою випуску є діяльність Фонду.

Данні про зареєстровану емісію акцій Фонду:

Спосіб розміщення акцій : приватне розміщення.

Загальна номінальна вартість акцій :

10 000 000,00 (Десять мільйонів гривень нуль копійок) грн.

Номінальна вартість акцій ,грн :1,00 (одна гривня) грн.

Кількість акцій, штук : 10000000 (Десять мільйонів) штук.

Форма існування акцій :бездокументарна.

Форма випуску: іменні.

Економічне середовище, в умовах якого Фонд здійснює свою діяльність

Економічне середовище, в якому Товариство проводить свою діяльність, є досить нестабільним для
бізнесу. Така ситуація пов'язана з військовими діями, реформуванням податкової системи,
змінами законодавчими змінами, стрімкою девальвацією національної валюти, падінням ВВП, зниження
платоспроможності всіх суб'єктів господарської діяльності

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну
з території спільного кордону — з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни
проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес
впливає від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку 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», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102- IX, Торгово-промислова
діяльність визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс- мажорними обставинами. Зазначені
обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного
припинення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Вторгнення російської федерації в Україну, яке почалося в лютому 2022 року, призвело до великих
людських жертв, масового переміщення населення та значного пошкодження інфраструктури. Величезним був
вплив на економічну активність: реальний ВВП різко скоротився, інфляція різко зросла, торгівля була
практично порушена, а бюджетний дефіцит зріс до безпрецедентного рівня. Річна інфляція знизилася з 10,9% у
лютому до 9,3% у листопаді та до 8% за підсумками грудня продемонструвавши зниження темпів зростання цін.
В місячному вимірі спостерігалось сезонне підвищення цін на окремі продукти загальна річна траєкторія
цін в кінці 2025 року пішла на спад а базова інфляція також сповільнилася до 8%.

З іншого боку, відчутно посилення й фундаментальний ціновий тиск на тлі подальшого збільшення
цін на бізнесу на енергозабезпечення й оплату праці. Певний вплив мали й ефекти від послаблення обмінного
курсу гривні.

Про це йдеться у звіті Міжнародного валютного фонду. «Одразу ж після вторгнення влада швидко
ввела грошово-кредитну та валютну політику для збереження фінансової та курсової стабільності. Щоб
компенсувати значну втрату міжнародних резервів, було проведено девальвацію обмінного курсу, що
помогло стабілізувати валютні резерви та зберегти загальну макроекономічну та фінансову стабільність.
Валютна політика орієнтована на пріоритетні витрати на оборону, соціальні виплати, гуманітарні потреби та,
якщо можливо, деяке виправлення критичної інфраструктури. Невизначеність щодо розміру потреб у фінансуванні
зростається надзвичайно високою і залежить від тривалості війни та її інтенсивності, а економічні ризики
зростаються великими, у тому числі пов'язані з потенційною додатковою шкодою критично важливій
інфраструктурі або новими збоями в сільськогосподарському та енергетичному секторах», — йдеться в звіті.
Відзначають у МВФ, поряд з тим, що активні бойові дії перемістилися до східних та південних регіонів,
стабільність у небойових зонах стабілізувалася — економіка пристосовується до умов війни. Тим не менш,
високі витрати на споживання та інвестиції залишаються слабкими через зниження купівельної спроможності,
економічних обмежень та масштабну міграцію за кордон. Головне, що підірвало цю тенденцію, - це обстріли
енергетичної інфраструктури.

Логістичні проблеми, пов'язані з війною, продовжують створювати навантаження на економіку, зокрема
пов'язані з роботою портів, транспортних мереж та енергетичної інфраструктури, йдеться у звіті. Втім, прогнози
на перспективу є досить обережними на тлі значної невизначеності в умовах руйнівної війни, що цілком зрозуміло.

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

Операційне середовище. Наявність умов для впровадження професійної діяльності на фондовому ринку. Рішенням НКЦПФР № 144 від 08.03.2022 року «Про упорядкування проведення операцій на ринках капіталу на період дії воєнного стану», з урахуванням змін, прийнятих в період дії воєнного стану, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяння діяльності ринків капіталу затверджено виключний перелік операцій, що можуть проводитись з активами ІСІ, в період дії воєнного стану.

З 08 серпня ринки капіталу та товарні ринки відновили свою роботу. НКЦПФР 04.08.2022 ухвалила рішення № 1053, що скасувало майже всі обмеження на роботу на ринку капіталів і товарних ринків, впроваджені з початком повномасштабного російського вторгнення. Зокрема, визнається нечинним рішення НКЦПФР від 08.03.2022 № 144, яким з 24 лютого 2022 року був зупинений вітчизняний ринок капіталу (за винятком торгів в військовими облігаціями). Відповідно, Національний депозитарій України відновив роботу в нормальному режимі, були зняті обмеження на операції з активами інститутів спільного інвестування та скасовуються решта обмежень, встановлених рішенням НКЦПФР від № 144.

З початком війни ринок капіталу та організовані товарні ринки були зупинені для протистояння панічній ситуації населення, що могли б обвалити ринки та унеможливити їх повноцінну роботу в майбутньому. Окрім «заморожування» ринків дозволило знайти активи, пов'язані з агресорами - РФ та Білоруссю, та обмежити діяльність таких компаній вести бізнес в Україні. Проте після понад п'яти місяців війни НКЦПФР оцінила готовність учасників фондового ринку до розбудови фінансового сектору та «відпустила» ручний режим функціонування ринку.

Разом з тим, згідно з Рішенням № 1053 у період дії воєнного стану зберігаються заборони професійним учасникам ринків капіталу та організованих товарних ринків на операції з особами, пов'язаними із державою - Росією (РФ, Білорусь), а також з особами, щодо яких встановлені заборони згідно із законом про запобігання виведенню грошей. До прикладу, встановлювати ділові відносини або вчиняти правочини із громадянами Білорусі заборонено, за винятком тих, що проживають на території України на законних підставах.

Ключовим напрямом роботи Фонду в умовах воєнного стану є забезпечення фінансової стійкості та безперервної роботи з метою забезпечення своєчасного виконання всіх зобов'язань перед контрагентами, за відсутності загрози життю та здоров'ю населення. Керівництво КУА ретельно стежить за зміною економічної ситуації та вживає всі необхідні заходи для подальшого забезпечення фінансової стійкості. На даний час фінансова стійкість Фонду та підготовленість до впливу можливих негативних явищ оцінюється на задовільному рівні.

Ця звітність відображає поточну оцінку керівництвом можливого впливу економічних умов на операційні фінансові положення Товариства. Майбутні умови можуть відрізнятися від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за звітний період, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та їх застосування (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в діючій, чинній на звітну дату, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

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

В активах Фонду є корпоративні права:

ТОВ "УКРСИББУД" (19,05% в статутному капіталі товариства),

ТОВ "БУД-ЮА 2009" (11 % в статутному капіталі товариства),

ТОВ "АН"ГРІНВІЛЬ НА ПЕЧЕРСЬКУ" (11 % в статутному капіталі товариства),

ТОВ "ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ" (100 % в статутному капіталі товариства),

ТОВ "ІНВЕСТРЕТРОБУД" (11 % в статутному капіталі товариства),

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

ТОВ "ДІМ НА ПУШКІНСЬКИЙ" (11 % в статутному капіталі товариства),
ТОВ "НОУБЛ ЕСТЕЙТ" (100 % в статутному капіталі товариства),

2.2. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими МСФЗ, обов'язковими для застосування.

Основні нові МСФЗ та поправки, які вступають в силу:

3 01 січня 2025 року:

- Зміни до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» є обов'язковими до застосування з 01.01.2025 року. Вони стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Якщо валюта не є конвертованою (інюваною), суб'єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію у фінансовій звітності. Не дотримуючись, що застосування змін до стандарту матиме вплив на фінансову звітність.

3 01 січня 2026 року:

Класифікація та оцінка фінансових інструментів (Зміни до МСФЗ 7 та МСФЗ 9) Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ - том 11

3 01 січня 2027 року:

- МСФЗ 18 «Презентація та розкриття у фінансовій звітності» змінює спосіб подання результатів у звітності про прибутки або збитки і в примітках до фінансової звітності. Зокрема, МСФЗ 18 вносить зміни до розкриття певних загальноновизначених «необлікових» показників, таких як показники ефективності управління. Він вводить термін «операційний прибуток» як важливий показник для оцінки операційних результатів, відокремлюючи від компанії розподілити всі доходи та витрати за трьома новими категоріями, що відображають діяльність, а саме: операційна, інвестиційна та фінансова. Також новий стандарт містить розширені вимоги щодо групування й деталізації інформації у окремому звіті про прибутки або збитки і в примітках до окремої фінансової звітності. МСФЗ (IFRS) 18 набуває чинності з 1 січня 2027 року (дострокове застосування допускається).

- МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: Розкриття інформації».

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду в майбутньому.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

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

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликані мінімізувати негативний вплив наслідків російської агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

24 лютого 2022 року росія розпочала широкомасштабне вторгнення на територію незалежної України, здійснивши серію ракетних ударів та активізувавши наземний наступ як зі сторони спільного кордону, так і з території Білорусії й анексованого Криму. У зв'язку із цим Указом Президента України № 64/2022 з 5.30 ранку 24 лютого було введено воєнний стан на всій території України. Запровадження воєнного стану в Україні з лютого 2022 було вимушеною правовою відповіддю на військову агресію сусідньої країни. Воєнний стан містить високі базових вимог до фізичних та юридичних осіб, а також може чинити вплив на права й свободи громадян та суспільства. Безпосередніми наслідками зовнішньої військової агресії є погіршення економічного середовища та посилення економіко-політичної невизначеності. Це принаймні може призвести до зменшення доходів та грошових потоків суб'єктів господарювання. У зв'язку із цим актуалізуються питання щодо здатності суб'єктів виконувати свої поточні зобов'язання, дотримуватися кредитних графіків й у цілому продовжувати функціонування. Незважаючи на те, що, на момент випуску даної проміжної фінансової звітності ситуація знаходиться в процесі розвитку, представляється, що негативний вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах Фонду. Однак, управлінський персонал Компанії уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Фонд. Зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на тривалій основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів.

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

в такій майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити. Передбачити масштаби впливу ризиків на буднє діяльності Фонду на даний момент з достатньою достовірністю неможливо.

Фонд регулярно здійснює аналіз економічної ситуації в країні, керівництво Фонду дійшло висновків, що своєї невизначеності щодо можливості Фонду продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців на подання цієї фінансової звітності, не існує..

Попри те, станом на звітну дату ми не маємо намірів припиняти чи суттєво згортати діяльність Фонду. Це підстави управлінському персоналу стверджувати, що не тільки на наступні 12 місяців, діяльність Фонду безперервною.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується ця фінансова звітність є 2025 рік. Початок звітного періоду – 01.2025, кінець звітного періоду – 31.12.2025.

2.6. Затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску Керівником Товариства 19.01.2026р. Ні учасники, ні особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Складання звітності в електронному форматі (IXBRL)

Відповідно до п. 5 ст.12-1 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» підприємства, які зобов'язані складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають фінансову звітність на основі таксономії фінансової звітності за МСФЗ в єдиному електронному форматі (IXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності Товариство підготувало та подало фінансові звітності в єдиному електронному форматі з використанням таксономії UA XBRL МСФЗ 2024. Керівництво Товариства підготувало звітності у форматі IXBRL та подало його у терміни передбачені чинним законодавством.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або ринкової 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 зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання фінансових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, з дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про активи і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані в системі господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, 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 відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових політиках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

В своїй обліковій політиці Фонд керується принципами наступності, достовірності, повноти висвітлення, порівняння сутності над формою, несуперечності, раціональності, відкритості, суттєвості, своєчасності, об'єктивності, автономності, обачності, безперервності, нарахування та відповідності доходів та витрат, повноти та історичної (фактичної) собівартості.

Облікова політика Фонду застосовується до подій та операцій з часу їх виникнення.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 «Звіт про сукупний дохід» передбачає подання витрат, визнаних прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», то з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на операційну або адміністративну діяльність. Представлення грошових потоків від операційної діяльності у «Звіті про грошових коштів» здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

3.3. Основні принципи бухгалтерського обліку

Межа суттєвості при застосуванні до активів, зобов'язань та капіталу встановлюється з урахуванням нормативних актів та становить 1 % від валюти балансу. При встановлюванні межі Товариство, відносно суттєвості, враховує не тільки розмір статті, але і економічну сутність, яка повинна бути проаналізована у відповідності до обставин. Межа суттєвості при складанні фінансової звітності за МСФЗ застосовується тільки до суттєвих статей.

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів ЦПФР, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням вимог, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для певних типів та видів інвестиційних фондів.

3.3.1. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Класифікація фінансових активів

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю, справедливою вартістю через інший сукупний дохід або справедливою вартістю через прибуток або збиток, на основі обох таких критеріїв:

- а) бізнес - моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
 - б) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.
- Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох наведених нижче умов:

- а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес - моделі, метою якої є утримання фінансових активів з одержання договірних грошових потоків; і
- б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами певної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

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

- а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес - моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів; і
- б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами певної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Основна сума - це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні.

Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний із наданням грошей, а також за інші основні ризики кредитування та операційні, а також із маржі прибутку.

Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не утримується за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід. Однак, якщо актив може на власний розсуд прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного підприємства, які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то підприємство може прийняти рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.

Незважаючи на положення пунктів 4.1.1-4.1.4 МСФЗ 9, Фонд під час первісного визнання має право вибірково призначити фінансовий актив як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо таке рішення усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «неузгодженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні прибутків і збитків за ними на різних основах.

Класифікація фінансових зобов'язань

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

Фонд здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за винятком:

а) фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю;

б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу серіям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі.

в) договорів фінансової гарантії,

Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт а) або б) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і

- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з типами МСФЗ 15.

г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової, емітент такого зобов'язання не застосовується підпункт а) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, визначеною згідно з розділом 5.5 МСФЗ 9, і

- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з типами МСФЗ 15.

д) умовної компенсації, визнаного набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3. Умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Справедливість призначення фінансового зобов'язання як такого, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Фонд має право під час первісного визнання безвідклично призначити фінансове зобов'язання як таке, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо це дозволено пунктом 4.3.5 МСФЗ 9 або якщо таке рішення забезпечує надання більш доречної інформації через одну з таких причин:

а) воно усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або визнанні (яку подекуди називають «незgodженістю обліку»), що в іншому випадку виникла б при оцінці активів або зобов'язань, або при визнанні витрат і збитків за ними на різних основах; або

б) група фінансових зобов'язань або фінансових активів і фінансових зобов'язань перебуває в управлінні, показники ефективності оцінюються на основі справедливої вартості згідно з документально оформленою стратегією управління ризиком або стратегією інвестування, причому інформація про групу для внутрішнього інвестування подається на цій основі провідному управлінському персоналу суб'єкта господарювання (згідно з визначенням, наведеним у МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін».

Перекласифікація

Фонд здійснює перекласифікацію всіх охоплених відповідними змінами фінансових активів тоді й лише тоді, коли він змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Фонд не проводить перекласифікацію жодних фінансових зобов'язань.

Первісна оцінка

Фонд під час первісного визнання оцінює фінансовий актив або фінансове зобов'язання за його справедливою вартістю плюс або мінус (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання, що не оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операції, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу або фінансового зобов'язання.

Якщо Фонд застосовує облік за датою розрахунку для активу, який надалі оцінюється за амортизованою вартістю, то актив первісно визнається за його справедливою вартістю на дату операції.

При первісному визнанні Фонд оцінює торговельну дебіторську заборгованість за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15), якщо торговельна дебіторська заборгованість не містить значного ризику фінансування згідно з МСФЗ 15 (або якщо суб'єкт господарювання застосовує практичний прийом згідно з пунктом 63 МСФЗ 15).

Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив:

а) за амортизованою собівартістю;

б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або

в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фонд застосовує до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю та до фінансових зобов'язань, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід вимоги щодо зменшення вартості.

Фонд безпосередньо зменшує валову балансову вартість фінансового активу, якщо Фонд немає достатніх очікувань щодо відновлення фінансового активу в цілому або його частини. Списання являє собою подію припинення визнання.

ПІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

Перекласифікація фінансових активів

Якщо, Фонд проводить перекласифікацію фінансових активів, він застосовує перекласифікацію активно, починаючи з дати перекласифікації. Фонд не переглядає визнані раніше прибутки, збитки (включаючи прибутки або збитки від зменшення корисності), або проценти.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорій тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то його справедлива вартість оцінюється станом на дату перекласифікації. Будь-який прибуток або збиток, що виник із різниці між попередньою амортизованою собівартістю фінансового активу та його справедливою вартістю, визнається в прибутку або збитку.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то його справедлива вартість станом на дату перекласифікації стає його новою валовою вартістю.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то його справедлива вартість оцінюється станом на дату перекласифікації. Будь-який прибуток або збиток, що виник із різниці між попередньою амортизованою собівартістю фінансового активу та його справедливою вартістю, визнається в іншому сукупному доході. Ефективна ставка відсотка та оцінка кредитних збитків у результаті перекласифікацій коригуванню не підлягають.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, в категорію тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, то фінансовий актив перекласифіковується за своєю справедливою вартістю станом на дату перекласифікації. Однак, кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, виключається з власного капіталу та відповідно коригується справедлива вартість фінансового активу станом на дату перекласифікації. Внаслідок цього фінансовий актив оцінюється станом на дату перекласифікації так, ніби він завжди оцінювався за амортизованою собівартістю. Таке коригування впливає на сукупний дохід, але не позначається на прибутку або збитку, а тому не є коригуванням перекласифікації. Ефективна ставка відсотка та оцінка очікуваних кредитних збитків у результаті перекласифікацій коригуванню не підлягають.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то фінансовий актив і надалі оцінюється за своєю справедливою вартістю.

Якщо Фонд здійснює перекласифікацію фінансового активу з категорії тих, що оцінюються за амортизованою собівартістю, до категорії тих, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, то фінансовий актив і надалі оцінюється за своєю справедливою вартістю. Ефективна ставка відсотка та оцінка очікуваних кредитних збитків у результаті перекласифікації станом на дату перекласифікації.

Зобов'язання, призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Фонд відображає прибуток або збиток за фінансовим зобов'язанням, призначеним як таке, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, у такому порядку:

- а) сума зміни справедливої вартості фінансового зобов'язання, обумовлена змінами в кредитному ризику зобов'язанням, відображається в іншому сукупному доході, а
- б) залишок суми зміни справедливої вартості зобов'язання відображається в прибутку або збитку, якщо до впливу змін у кредитному ризику за зобов'язанням, описаний у підпункті «а», не призводить до зменшення або збільшення неузгодженості обліку в прибутку або збитку (а в такому разі застосовується пункт МСФЗ 9). Якщо дотримання даних вимог може призвести до виникнення або збільшення неузгодженості в прибутку або збитку, то Фонд відображає всі прибутки або збитки за таким зобов'язанням (у тому разі впливу змін у кредитному ризику за таким зобов'язанням) у прибутку або збитку.

Активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід

Прибуток або збиток за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, визнається в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що раніше визнаний в іншому сукупному доході, перекласифіковується з власного капіталу в прибуток або збиток як коригування перекласифікації. У разі перекласифікації фінансового активу з категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, суб'єкт господарювання обліковує

ятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході. Проценти, нараховані надтодом ефективного відсотка, визнаються в прибутку або збитку.

Якщо фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, то суми, що визнаються в прибутку або збитку, є такими самими, що й суми, які було б визнано в прибутку або збитку, якби фінансовий актив оцінювався за амортизованою собівартістю.

Справедлива вартість

Справедлива вартість - це ціна, яка була б отримана від продажу активу або сплачена за зобов'язанням звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Найкращим свідченням справедливої вартості є ціна на активному ринку. Активний ринок - це ринок, на якому операції щодо активів і зобов'язань мають місце достатньою частотою та в достатніх обсягах для того, щоб забезпечити інформацію щодо ціноутворення на основі.

Фонд застосовує методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб визначити справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Мета застосування методу оцінки вартості - визначити ціну, за якою відбулася б звичайна операція продажу активу чи передачі зобов'язання між учасниками ринку на дату оцінки за звичайних ринкових умов. Фонд застосовує наступні методи оцінки вартості: ринковий підхід, витратний підхід, замінний підхід. Якщо для оцінки справедливої вартості застосовують кілька методів оцінки, то результати порівнюють, враховуючи прийнятність діапазону значень, на які вказують такі результати. Оцінка справедливої вартості - це точка в діапазоні, яка найкраще представляє справедливую вартість за даних обставин. Фонд враховує вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням. Фонд використовує вхідні дані з біржових ринків.

Оцінки справедливої вартості аналізуються за рівнями ієрархії справедливої вартості наступним чином:

Рівень 1 - це оцінки за цінами котирування (без застосування коригувань) на активних ринках для ліквідних активів та зобов'язань;

Рівень 2 - це методики оцінки з усіма суттєвими параметрами, наявними для спостереження за активами та зобов'язаннями, безпосередньо (тобто, ціни) або опосередковано (тобто, визначені на основі цін), та

Рівень 3 - це оцінки, які не базуються виключно на наявних на ринку даних (тобто, оцінка вимагає застосування параметрів, за якими відсутні спостереження).

3.3.2. Грошові кошти та еквіваленти грошових коштів

Грошовими коштами Фонду є залишки грошових коштів на рахунках в банках. Залишки грошових коштів визнаються у національній валюті - гривня за номінальною вартістю.

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються в грошові суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається 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, яка визначена в п. 2.3 цих Приміток.

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

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

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

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

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

3.4. Облікові політики щодо нематеріальних активів

Нематеріальні активи Фонду враховуються і відображаються в фінансовому звіті згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Нематеріальними активами визнаються контрольовані Фондом немонетарні активи, які не мають фізичної форми та можуть бути ідентифіковані окремо від Фонду на протязі періоду більше 1 року (або операційного циклу) для виробництва, торгівлі, в адміністративних цілях або передачі в оренду іншим особам.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

Нематеріальні активи оцінюються по первинній вартості (собівартості), яка включає в себе вартість бання і витрати пов'язані з доведенням нематеріальних активів до експлуатації.

Строки амортизації (строки корисного використання) по групах нематеріальних активів, які оковуються на балансі Товариства:

Групи нематеріальних активів	Строки дії права користування
Інші нематеріальні активи	5-10

Наступні витрати на нематеріальні активи збільшують собівартість нематеріальних активів, якщо:

- існує вірогідність того, що ці витрати призведуть до генерування активом майбутніх економічних вигод, перевищать його первинно оцінений рівень ефективності;
- ці витрати можна достовірно оцінити і віднести до відповідного активу.

Якщо наступні витрати на нематеріальний актив необхідні для підтримки первинної оціненої активності активу, вони визнаються витратами періоду.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання визнаються в тому випадку, якщо має обмеження періоду, протягом якого актив генеруватиме надходження чистих грошових потоків.

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання не амортизуються.

Згідно з МСБО 36 Фонд повинен тестувати нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання щодо знецінення:

- щороку;
- щоразу, коли існують ознаки можливого зменшення корисності нематеріального активу.

Строк корисного використання нематеріального активу, який не амортизується, переоцінюється в кожному звітному періоді, щоб визначити, чи підтверджується і надалі оцінка невизначеного строку корисного використання активу. Якщо така оцінка не підтверджується, зміна оцінки строку використання активу з визначеного на визначений обліковується як зміна в облікових оцінках відповідно до МСБО 8.

Зміна строку корисного використання активу може свідчити про зменшення корисності такого активу. Відповідно до цього суб'єкт господарювання тестує актив на знецінення шляхом порівняння його вартості, що відшкодовується, визначеної відповідно до МСБО 36, з його балансовою вартістю. Якщо балансова вартість менше вартості, що відшкодовується, різниця визнається як збиток від знецінення і відображається у Звіті про прибутки і збитки.

Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожному звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно відображається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство визнає, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в наступних періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на залишковий термін його корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Фонду відноситься нерухомість (земля чи будівлі, або частина будівлі, або обладнання), утримувана на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання економічних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Фонд отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Фонду або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операції, пов'язані з придбанням, додаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати включають, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка об'єктів інвестиційної нерухомості після визнання проводиться за моделлю оцінки за собівартістю згідно до МСБО 16 та застосовується такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості.

3.6. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.7. Облікові політики щодо оренди

Облік операцій з оренди регулюється МСФЗ 16 «Оренда».

Договір оренди передбачає надання права контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на компенсацію. Дата початку оренди - дата, з якої орендодавець надає доступ до активу згідно з умовами оренди, і Фонд, як орендар, отримує можливість ним користуватися.

Визнання та первісна вартість

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

Первісна вартість активу з права користування

На початку оренди Фонд оцінює вартість активу з права користування. Така вартість включає:

- первісна вартість орендного зобов'язання;
- будь-які орендні платежі, здійснені на початку оренди чи раніше;
- оцінку витрат, які будуть понесені при демонтажі та вилученні базового активу або його до умов, які встановлені умовами оренди (такі витрати включаються до первісної вартості активу на правах оренди, якщо вони не беруться на себе зобов'язання щодо таких витрат).

Первісна вартість орендного зобов'язання

На дату початку оренди Фонд оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, дисконтованих на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в подальшому, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Фонд застосовує ставку своїх додаткових запозичень.

Такі орендні платежі включають:

- фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;
- платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

Подальший облік активу з права користування

Облік активу на правах оренди ведеться за моделлю собівартості відповідно до вимог МСБО 16 «Основні засоби», за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності.

Нарахування амортизації відбувається протягом коротшого періоду:

- термін корисного використання об'єкта оренди;
- термін договору оренди.

Подальший облік орендного зобов'язання

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

- збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;
- переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди або зменшення балансової вартості активу, якщо це відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Облік короткострокової оренди або оренди малоцінних активів

Вимоги, зазначені в попередніх пунктах цього розділу, не застосовуються до:

- короткострокової оренди; і
- оренди малоцінних об'єктів.

Витрати на оренду таких об'єктів визнаються у розмірі орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, прямолінійно (або на іншій систематичній основі) протягом терміну оренди.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

Вплив застосування МСФЗ 16. Фонд орендує частину нежитлового приміщення площею 3 кв.м, в якому розташований офіс, згідно Договору суборенди нежитлового приміщення, строк оренди за яким закінчується 28.02.2026р.

Фонд скористалося дозволеними виключеннями, тому не визнає на балансі активи з права користування договорами суборенди за якими строк оренди закінчується 28.02.2026 року та договорів суборенди, за якими базовий актив має низьку вартість. Фонд відносить орендні платежі за такими договорами на витрати на операційній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі, якщо остання більшою мірою відображає модель отримання Фондом вигід від використання предмета оренди.

Станом на звітну дату згідно МСФЗ 16 у Фонда відсутні договори оренди, належні до класифікації та обліку згідно з вимогами МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість».

Вимоги, зазначені в попередніх пунктах цього розділу, не застосовуються до короткострокової оренди і до малоцінних об'єктів.

Витрати на оренду таких об'єктів визнаються у розмірі орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, операційно (або на іншій систематичній основі) протягом терміну оренди.

3.8. Податок на прибуток

Податкові активи та зобов'язання з поточного податку на прибуток оцінюються в сумі, що передбачається відшкодування податковими органами або що передбачається до сплати податковим органам. Податкові витрати та податкове законодавство, що застосовуються для розрахунку цієї суми - це ставки і законодавство, які були прийняті на звітну дату.

Витрати з податку на прибуток відображаються у фінансовій звітності Фонду відповідно до МСБО 12 «Податок на прибуток». Поточний податок на прибуток визначається виходячи з оподатковуваного прибутку за рік, розрахованого згідно норм податкового законодавства України. Фонд є інститутом спільного інвестування. Особливості оподаткування інститутів спільного інвестування визначені статтею 141.6 Податкового кодексу України. Згідно пункту 141.6.1 статті 141.6 Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного Фонду, та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо).

3.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

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

3.9.2. Виплати працівникам

Фонд визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої суми, яку вже сплаченої суми. Фонд визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутності забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

3.9.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Фонд нараховує внески на заробітну плату працівників до пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як відсоток від поточних нарахувань заробітної плати. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на отримання пенсійних внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

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

4.1. Доходи та витрати

Доходи та витрати Фонду визнаються за методом нарахування. Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід - це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи зменшення 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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**
Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

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

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
 - б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
 - в) за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай зв'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною комісією або іншими активами;
 - г) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - д) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
 - е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.
- Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.
- 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 зменшенням 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 зменшення активу.

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

4.2. 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 незначною. Фонд не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається в примітках, якщо надходження економічних вигід є ймовірним.

5. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності здійснюється оцінка 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 впливають на існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо справедливої вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній інформації про поточні активи та зобов'язання Фонду, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження найбільш важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення найбільш суттєво впливають на результати, мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови Фонду, застосовуються судження під час розроблення та застосування облікової політики Фонду, щоб інформація була надійною для потреб учасників Фонду для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що вона є справедливою.

- 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, щодо фінансової звітності Фонду посиляються на прийнятність наведених джерел та враховують їх у низхідному порядку:

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

Під час здійснення судження, щодо фінансової звітності Фонду враховуються найостанніші положення міжнародних органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, визначається на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках

інка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, ууючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з хуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби використовувались інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, итного рейтингу контрагента, дати оферти і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша а в оцінці вартості фінансових інструментів Фонду у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний ив на відображений у фінансовій звітності Фонду чистий прибуток та збиток.

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду ґрунтується на оцінці аків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують значеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним тором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів Фонду.

5.5. Використання ставок дисконтування

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

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

Станом на 31.12.2025 середньозважена ставка кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено часову адміністрацію, або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 17,8% річних. Облікова ставка збільшилась - з 13,5% на початку року до 15,5% з 07 березня 2025 року та станом на 31.12.2025 року овила 15,5%.

Для оцінки дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю використовується середньозважена а за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову ністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, яка на дату виникнення заборгованості становить % річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного у НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs> розділ «Статистика асових ринків» дані «Процентні ставки за кредитами та депозитами».

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

Фонд визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового у (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12- ними 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 асовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як асовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є фічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має ий ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання рошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5.7 Судження щодо виявлення ознак знецінення нефінансових активів

На кожну звітну дату Товариство проводить оцінку наявності ознак можливого зменшення корисності нефінансових активів (основних засобів та нематеріальних активів). Нефінансові активи перевіряються на предмет зменшення корисності, коли існують ознаки того, що балансова вартість таких активів не може бути відшкодована. При визначенні вартості використання активів керівництво повинне здійснити оцінку очікуваних майбутніх грошових потоків або одиниці, що генерує грошові потоки, а також вибрати відповідну ставку дисконтування для визначення поточної вартості цих грошових потоків.

5.8. Строки корисної служби основних засобів та нематеріальних активів

Товариство оцінює залишкові строки корисної служби об'єктів нематеріальних активів та основних засобів принаймні на кінець кожного фінансового року. Якщо очікування відрізняються від попередніх оцінок, вони обліковуються як зміни в облікових оцінках відповідно до МСБО 8 "Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки". Такі оцінки можуть мати суттєвий вплив на балансову вартість нематеріальних активів, а також на суму амортизації, визнану у звіті про сукупні прибутки та збитки.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Фондом здійснюються виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань Фонду, то такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного року.

Класифікація 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
Фінансові інструменти	Первісна оцінка фінансових інструментів здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка фінансових інструментів здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
Поточна дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані майбутні грошові потоки
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Ринкова вартість інструментів капіталу оцінюється за офіційними біржовими курсами організаторів торгів на дату оцінки. Якщо інструменти капіталу не торгуються на біржі, їх вартість оцінюється за допомогою інших методів, таких як порівняння з вартістю аналогічних інструментів, торгуються на біржі, або за середнім курсом.

(в тысячах украинских гривень)

(тис. грн.)

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

Відсотки в статутному капіталі підприємств	12	15 220 (7)	15 225	
Торгові цінні папери (ОВДП та ОЗДП)	43 498	18 725 (9 881)	52 342	
Дивиденди	11 270	9 033(11 843)	8 460	
Фінансові кошти та їх еквіваленти	20 318		10 987	
Вартоість нерухомого майна для продажу	50 000	16 300	66 300	

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

(тис. грн.)

Фінансовий інструмент	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	Початок періоду	Кінець періоду	Початок періоду	Кінець періоду
1.	2.	3.	4.	5.
Фінансові кошти та їх еквіваленти	20 318	10 987	20 318	10 987
Відсотки в статутному капіталі підприємств	12	15 225	12	15 225
Торгові цінні папери	54 768	60 802	54 768	60 802
Торгівельна заборгованість	1 368 939	1 808 128	1 368 939	1 808 128
Витривельна заборгованість	100	110	100	110

Фонд 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.

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

7.1. Дохід від реалізації

Показник	2025	2024
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	0	0

7.2. Собівартість реалізації

Показник	2025	2024
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	0	0

7.3. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

Показник	2025	2024
Інші операційні доходи	396 851	266 654
Інші операційні доходи (зменшення резервів під очікувані кредитні збитки)	11 306	4 747
Операційна курсова різниця	275	417
Інші операційні доходи	385 270	261 490
Інші операційні витрати	15 469	17 183
Інші операційні витрати (резерв під очікувані кредитні збитки)	15 462	8 774
Витрати на вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	7	8 409

7.4. Інші доходи, інші витрати

Показник	2025	2024
Інші доходи	60 876	62 550
Інші доходи (дохід від реалізації торгових ЦП, дооцінка фінансових інвестицій)	60 876	62 550
Інші витрати	21 908	22 202
Інші витрати (собівартість реалізованих торгових ЦП, переоцінка ЦП за біржовим курсом)	21 908	22 202

7.5. Адміністративні витрати

Показник	2025	2024
Витрати на професійних учасників депозитарної системи України	27	20
Витрати на аудиту	43	39
Витрати на компанії з управління активами	1 339	1 486
Витрати (послуги банків, інвестиційної фірми, нотаріальні послуги та ін.)	664	304
Адміністративні витрати	2 073	1 849

7.6. Фінансові доходи та витрати

Показник	2025	2024
Фінансові доходи	287 367	271 682
Відсотки за наданими позиками	180 620	167 022
Відсотки по залишкам на поточному рахунку	1 390	1 629
Процентні доходи (амортизація дисконту дебіторської заборгованості, до ОВДП)	105 357	103 031
Фінансові витрати	147 847	139 427
Відсоток дисконту по дебіторській заборгованості	147 847	139 427

7.7. Податок на прибуток

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

Згідно п. п. 141.6.1 Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Отже, Фонд звільнений від оподаткування.

7.8. Фінансові інвестиції

Фонд має на балансі фінансові інвестиції, які представлені наступним чином:

Найменування	Початок періоду	Кінець періоду
Довгострокові фінансові інвестиції	12	15 225
Короткострокові фінансові інвестиції:	54 768	60 802
Всього:	54 780	76 027

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

7.8.1.1. Довгострокові фінансові інвестиції

Станом на кінець звітного періоду на Балансі Фонду обліковуються довгострокові фінансові інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку в сумі 15 225 тис. грн., а саме:

Інші (довгострокові) фінансові інвестиції	Початок періоду		Кінець періоду	
	Частка в статутному капіталі	Справедлива вартість	Частка в статутному капіталі	Справедлива вартість
УД-ЮА 2009, ТОВ	11,00 %	0	11,00 %	0
ТОВ "АН"ГРІНВІЛЬ НА ПЕЧЕРСЬКУ"	11,00 %	6	11,00 %	6
ТОВ "ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ"	85,00 %	0	100,00 %	0
ТОВ "ДІМ НА ПУШКІНСЬКИЙ"	%	0	11,00 %	4 950
ТОВ "ІНВЕСТРЕТРОБУД"	11,00 %	7	11,00 %	0
ТОВ "НУБЛ ЕСТЕЙТ"	0	0	100,00 %	10 269
ТОВ "КРСИББУД, ТОВ	19,05 %	0	19,05 %	0
Всього довгострокові фінансові активи	X	12	X	15 225

Довгострокові фінансові інвестиції оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку чи збитку відповідно до МСФЗ 9. Ринкові котирування по зазначеним фінансовим інвестиціям не доступні. В рік придбання частки обліковуються за ціною придбання.

Довгострокові фінансові інвестиції які належать до категорії фінансових інвестицій утримуваних на період більше одного року, а також усі інші інвестиції, котрі не можуть бути вільно реалізовані у будь-який момент обліковуються як довгострокові фінансові інвестиції.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, визначається справедлива вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі ринках капіталу.

Впродовж 2025 року відбулись наступні зміни у складі довгострокових фінансових інвестицій:

	Частка, %	Придбання частки/акцій, збільшення СК, внесок в статутний капітал, тис. грн	Продаж/списання частки в статутному капіталі, тис. грн
ТОВ "ДІМ НА ПУШКІНСЬКИЙ"	11	4 950	-
ТОВ "ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ"	15	0,15	-
ТОВ "НУБЛ ЕСТЕЙТ"	100	10 270	-
ТОВ "ІНВЕСТРЕТРОБУД"	11	-	7
Всього	X	15 220	7

Зміна вартості довгострокових фінансових інвестицій, а саме уцінка в сумі (7) тисяч гривень в 2025 році, були відображені в Звіті про сукупний дохід у складі інших операційних витрат та інших операційних доходів відповідно:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

**Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)**

	2025	2024
Вартість корпоративних прав	7	7 884
Оцінка корпоративних прав	-	-
Всього	7	7 887

17.12.2025 року Фондом була придбана частка в розмірі 100 % статутного капіталу ТОВ "НОУБЛ ПЕЙТ" (код ЄДРПОУ 44669282), згідно Договору купівлі-продажу частки у статутному капіталі від 17.12.2025 року за 10 270 тис. грн.

19.12.2025 року Фондом була придбана частка в розмірі 11 % статутного капіталу ТОВ "ДІМ НА ШКІНСЬКІЙ" (код ЄДРПОУ 36386638), згідно Договору купівлі-продажу частки у статутному капіталі від 12.12.2025 року за 4 950 тис. грн.

22.12.2025 року Фондом була придбана частка в розмірі 15 % статутного капіталу ТОВ "ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ" (код ЄДРПОУ 45212643), згідно Договору купівлі-продажу частки у статутному капіталі від 22.12.2025 року за 0,15 тис. грн.

Згідно Рішення від 01.01.2024 № 16/21/1357/К03 щодо, що при проведенні учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків переоцінки фінансових інвестицій (у тому числі корпоративних прав), основних об'єктів, нематеріальних активів та інвестиційної нерухомості (далі – активи) для визначення справедливої вартості об'єкта оціночної діяльності або оцінювач залучається у таких випадках:

при первісному визнанні фінансових інвестицій (у тому числі корпоративних прав) за вартістю, що має відхилення від вартості придбання понад 100 відсотків у бік збільшення;

Проаналізувавши вхідні дані ТОВ "АН"ГРІНВІЛЬ НА ПЕЧЕРСЬКУ" та ТОВ "ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ" а саме: Форма № 1) підприємства- субекта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, станом на 31.12.2025р. виявили відхилення вартості придбання понад 100 % у бік збільшення.

Таким чином, виникла необхідність залучити оцінщика щодо корпоративних прав ТОВ "АН"ГРІНВІЛЬ НА ПЕЧЕРСЬКУ" та ТОВ "ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ".

7.8.1.2. Поточні фінансові інвестиції

(тис. грн.)

Показник	31.12.2025	01.01.2025
Інвестиції прості іменні ПРАТ "МУЛЬТІПЛЕКС-ОЛДІНГ"	41 941	41 941
Інвестиції прості іменні ПРАТ "АБС-УКР"	100	100
Інвестиції прості іменні ПРАТ "НЕРУХОМІСТЬ ПОЛИЦІ"	10 301	1 457
Привативи	8 460	11 270
Всього фінансових інвестицій	60 802	54 768

Поточні фінансові інвестиції, що обліковуються на балансі підприємства станом на 31.12.2025 р., належать до активів 3-го рівня, не мають котирувань і не є спостережуваними. Відсутні джерела достовірної оцінки справедливої вартості цих інвестицій. Також відсутні ознаки знецінення цих активів. Тому Товариство, стосовно Фонда, вважає справедливою оцінкою поточних фінансових інвестицій їх балансову вартість.

7.9. Грошові кошти

Станом на кінець звітного періоду на поточних рахунках в банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 10 987 тис. грн., з яких:

373 тис.грн. - на поточному рахунку у банку ПАТ "ПУМБ", м.Донецьк

299 тис.грн. - на поточному рахунку у банку ПАТ "ПІВДЕННИЙ", м.Одеса

297 тис.грн. - на поточному рахунку у банку АТ"УНІВЕРСАЛ БАНК"

10 018 тис.грн. - на поточному рахунку в валюті USD у банку АТ"УНІВЕРСАЛ БАНК"

Показник	Початок періоду	Кінець періоду
Грошові кошти на рахунках в національній	16 137	969
Грошові кошти на рахунках в іноземній	4 181	10 018

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»
Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає. За даними рейтингу рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, ПАТ «ПУМБ», має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA, ПАТ «ПІВДЕННИЙ», м.Одеса має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA, АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA. Позичальники з зазначеними рейтингами характеризуються високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками.

Станом на 31.12.2025 р. на залишки грошових коштів на поточних рахунках в сумі більше 1 000000,01 (один мільйон) гривень 01 копійку нараховується дохід за відсотковою ставкою 11,50% річних, станом на 01.01.2025 р. – за відсотковою ставкою 11,50% якщо залишок коштів дорівнює та перевищує 1000000,01 (П'ятсот тисяч) гривень 01 копійку;

Станом на 31.12.2025 року Фонд мав рахунки в ПАТ «Універсал Банк», МФО 322001, ПАТ "ПІВДЕННИЙ" МФО 328209 та ПАТ "ПУМБ" МФО 334841. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточному рахунку вказаного банку та обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Активи, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Курсові різниці, що виникли при перерахунку визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають. Фонд використовував обмінний курс на дату балансу:

	31.12.2025	01.01.2025
Гривня/ 1 долар США	Курс валют 42,3878	Курс валют 42,0390
Гривня/1 євро	Курс валют 49,8565	Курс валют 43,9266

7.10. Дебіторська заборгованість

	Початок періоду	Кінець періоду
Дебіторська заборгованість (позики)	911 775	708 055
Дебіторська заборгованість (за нарахованими відсотками за договорами позики)	152 181	66 498
Дебіторська заборгованість (за договорами купівлі-продажу частки та майнових часток)	316 620	179 623
Відсоток під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(11 637)	(7 097)
Довгострокова дебіторська заборгованість (позики)	-	869 746
Відсоток під очікувані кредитні збитки щодо довгострокової дебіторської заборгованості	-	(8 697)
Балансова вартість разом:	1 368 939	1 808 128

Сроки погашення дебіторської заборгованості:

31.12.2025 рік	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами та нараховані відсотки за договорами позики)	-	-	66 498	-	-	66 498
Дебіторська заборгованість за договорами позики) – балансова дисконтована вартість	-	-	700 974	861 049	-	1 562 023
Дебіторська заборгованість по договорах про відступлення права вимоги) – балансова дисконтована вартість	-	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість (за договорами купівлі-продажу привативів) балансова дисконтована вартість	-	-	1 548	-	-	1 548

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

Дебіторська заборгованість по лізинзійним договорам			178 033			178 033
Залишок торгівельна дебіторська заборгованість	-	-	27	-	-	27
Всього	-	-	947 080	861 049	-	1 808 129
01.2025 рік	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Дебіторська заборгованість за наданими доходами (включені відсотки за договорами позики)	-	-	152 181	-	-	152 181
Дебіторська заборгованість за договорами купівлі-продажу (фінансові) – балансова дисконтована вартість	-	-	764 411	138 246	-	902 657
Дебіторська заборгованість по договору про відступлення права вимоги) – балансова дисконтована вартість	-	-	246 192	-	-	246 192
Дебіторська заборгованість (за договорами купівлі-продажу деривативів) балансова дисконтована вартість	-	-	3 225	-	-	3 225
Дебіторська заборгованість по лізинзійним договорам			64 682			64 682
Залишок торгівельна дебіторська заборгованість	-	-	3	-	-	3
Всього	-	-	1 230 694	138 246	-	1 368 940

Станом на 31.12.2025 року в активах Фонду є видані позики на загальну суму за номіналом 1 678 515 тис. грн., зі строком повернення до 12 місяців – 729 559 тис. грн., зі строком повернення до 36 місяців – 948 956 тис. грн.

Оціночний резерв під кредитні збитки

Станом на 31.12.2025р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	1	708 055	(7 081)	700 974
Дебіторська заборгованість за договорами купівлі-продажу деривативів)	1	1 564	(16)	1 548
Дебіторська заборгованість по договору про відступлення права вимоги)	1	0	0	0
Високострокова дебіторська заборгованість за наданими позиками	1	869 746	(8 697)	861 049
Всього	-	1 579 365	15 794	1 563 571

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

на 31.12.2024р.	Ризик виникнення дефолту, %	Валова балансова вартість	Очікувані кредитні збитки	Чиста балансова вартість
Дебіторська заборгованість наданими позиками	1	911 775	(9 118)	902 657
Дебіторська заборгованість за договорами купівлі-продажу деривативів)	1	3 257	(32)	3 225
Дебіторська заборгованість за договором про поступлення права вимоги)	1	248 679	(2 487)	246 192
Всього	-	1 163 711	11 637	1 152 074

Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки представлена наступним чином:

(тис. грн.)

	31.12.2025	31.12.2024
на початок звітного періоду	11 637	7 610
зменшення резерву протягом періоду (витрати)	11 306	4 747
збільшення резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	15 463	8 774
на кінець звітного періоду	15 794	11 637

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відносяться дебіторська заборгованість, у тому числі позики. Аналіз та оцінка кредитного ризику проводяться з використанням індивідуального підходу.

Дебіторська заборгованість за наданими позиками виникла в ході нормального операційного циклу. Позики є відсотковими, поточними та надані протягом звітного періоду.

Позики надані юридичним особам строком від 1 до 3 років з можливістю пролонгації на такий термін, початок за користування позиками становить від 7 %, погашення тіла та відсотків в кінці строку з можливістю щорічного погашення.

01.11.2023 року було укладено ЛІЦЕНЗІЙНИЙ ДОГОВІР № SR00383074 з Товариством з обмеженою відповідальністю «СІНЕМА ТІМ» про надання невиключну ліцензію на використання Програмного забезпечення та Торговельних марок (з моменту настання Відкладальної умови - дата, з якої надається ліцензія на використання Торговельних марок, та з якою Сторони пов'язують початок нарахування роялті за використання Торговельних марок).

01.11.2023 року було укладено ЛІЦЕНЗІЙНИЙ ДОГОВІР № SR00383072 з Приватним акціонерним товариством «МУЛЬТІПЛЕКС-ХОЛДІНГ» про надання невиключну ліцензію на використання Програмного забезпечення та Торговельних марок (з моменту настання Відкладальної умови - дата, з якої надається ліцензія на використання Торговельних марок, та з якою Сторони пов'язують початок нарахування роялті за використання Торговельних марок).

01.12.2025 року було укладено ЛІЦЕНЗІЙНИЙ ДОГОВІР № SR00509558 з ТОВ "ГРІН ЛАЙТ ФІЛМЗ" про надання невиключну ліцензію на використання Торговельних марок (та нараховуються роялті за використання Торговельних марок).

Товариства будуть виплачувати Фонду роялті відповідно до умов Договору.

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість суттєва. Керівництво Товариства, стосовно Фонду, проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику фонду з використанням індивідуального підходу.

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Дебіторська заборгованість визнається активом тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка рівняє вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Після первісного визнання вони оцінюються за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, використовується одна чи кілька ставок дисконту, які відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному ті ж 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.

Станом на кожну звітну дату оцінюється резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що відповідає:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за часом 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 має одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату оцінюється, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовується зміна ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки порівнюється 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 враховується при цьому інформація, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і чи не призведе це до значного зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Може бути зроблене припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має той же рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або об'єктом кредитно-знецінення фінансовим активом, очікувані кредитні збитки оцінюються як різниця між балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування здійснюється в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Аналіз та оцінка кредитного ризику проводяться з використанням індивідуального підходу.

7.11. Власний капітал

Для цілей звітів Баланс та Звіт про власний капітал, капітал Фонду представлений наступним чином:

Назва статті	Початок періоду	Кінець періоду
Зареєстрований (пайовий) капітал	10 000	10 000
Резервовий капітал	0	0
Розподілений прибуток (непокритий збиток)	1 484 312	1 952 109
Виплачений капітал	(0)	(0)
Висланий капітал	(0)	(0)
Власний капітал	1 494 312	1 962 109

Станом на кінець звітного періоду зареєстрований статутний капітал становить 10 000 тис. грн. Кількість випущених акцій складає 10 000 000 шт., номінальна вартість 1 акції складає 1,00 грн.

Кількість розміщених акцій станом на кінець звітного періоду становить 10 000 000 шт.

Цінні папери, викуплені емітентом 0 штук.

Прибуток, отриманий за 2025 становить 557 797 тис. грн.

7.12. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	Початок періоду	Кінець періоду
Торговельна кредиторська заборгованість	100	110
Інша кредиторська заборгованість	0	0
Всього кредиторська заборгованість	100	110

Кредиторська заборгованість має поточний характер із терміном погашення від 3 місяців до 1 року, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має. Протягом звітного періоду безнадійна кредиторська заборгованість не визнавалась.

7.13. Запаси

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

(тис. грн.)

Назва статті	31.12.2025	31.12.2024
Товари (нерухоме майно) для продажу	66 300	50 000

7.14. Нематеріальні активи

За історичною вартістю	Програмне забезпечення	Торговельні марки	Всього
Первісна вартість на 01.01.2025р.	370	91	461
Надходження	480	39	519
Вибуття	-	-	-
Первісна вартість на 31.12.2025р.	850	130	980
Накопичена амортизація на 01.01.2025р.	80	7	87
Нарахована амортизація	107	10	117
Списано амортизації при вибутті	-	-	-
Накопичена амортизація на 31.12.2025р.	187	17	204
Залишкова вартість на 01.01.2025р.	290	84	374
Залишкова вартість на 31.12.2025р.	663	113	776
За історичною вартістю	Програмне забезпечення	Торговельні марки	Всього
Первісна вартість на 01.01.2024р.	370	-	370
Надходження	-	91	91
Вибуття	-	-	-
Первісна вартість на 31.12.2024р.	370	91	461
Накопичена амортизація на 01.01.2024р.	6	-	6
Нарахована амортизація	74	7	81
Списано амортизації при вибутті	-	-	-
Накопичена амортизація на 31.12.2024р.	80	7	87
Залишкова вартість на 01.01.2024р.	364	-	364
Залишкова вартість на 31.12.2024р.	290	84	374

01.11.2023 було придбання нематеріальних активів та введено в експлуатацію Програмне забезпечення, укладено договори про передання (відчуження) майнових прав на твір від 31.10.2023р., а саме:

- Програмне забезпечення «Web-додаток Multiplex»;
- Програмне забезпечення «Мобільний додаток Multiplex Android»;
- Програмне забезпечення «Мобільний додаток Multiplex IOS»;
- Програмне забезпечення «Серверний додаток Multiplex».

01.11.2023 за Договором № SR00354080 від 30.10.2023р. про передачу виключних майнових прав на торговельні марки, було придбання нематеріальних активів (торговельні марки), та введено в експлуатацію з 01.2024 р. наступні Торгові марки:

- Торговельна марка Номер свідоцтва 242390
- Торговельна марка Номер свідоцтва 242391
- Торговельна марка Номер свідоцтва 245831
- Торговельна марка Номер свідоцтва 245832
- Торговельна марка Номер свідоцтва 245833
- Торговельна марка Номер свідоцтва 245834
- Торговельна марка Номер свідоцтва 245835
- Торговельна марка Номер свідоцтва 270576
- Торговельна марка Номер свідоцтва 270577
- Торговельна марка Номер свідоцтва 280855
- Торговельна марка Номер свідоцтва 280858
- Торговельна марка Номер свідоцтва 327076
- Торговельна марка Номер свідоцтва 51945

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

- Торговельна марка Номер свідоцтва 59223
- Торговельна марка Номер свідоцтва 60204
- Торговельна марка Номер свідоцтва 73545

Станом на 31.12.2025 р. Фонд отримав Рішення від 31.01.2024 р. від Державної організація
РАЙНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ОФІС ІНТЕЛЕКТУАЛЬНОЇ ВЛАСНОСТІ ТА ІННОВАЦІЙ» (УКРНОІВІ)
реєстраційний номер 32395 про внесення змін до Державного реєстру свідоцтв України на торговельні марки
омостей про передачу виключних майнових прав інтелектуальної власності на торговельні марки і прийняла
ення опублікувати в бюлетені «Промислова власність» та внести до Державного реєстру свідоцтв України на
товельні марки відомості про передачу виключних майнових прав інтелектуальної власності на торговельні
ки, відповідно до яких виключні майнові права інтелектуальної власності на торговельні марки для: товарів і
луг класів 9, 30, 35, 41, 43, на які зареєстровано торговельні марки, а саме свідоцтва України NoNo 51945,
23, 60204, 73545, 242390, 242391, 245831, 245832, 245833, 245834, 245835, 270576, 270577, 280855, 280858,
076, стає власник АТ "ЗНВКІФ "ВАСАТ".

01.12.2025 було введено в експлуатацію : Торговельна марка Номер свідоцтва 358859 та Торговельна
ка Номер свідоцтва 358860

7.15. Резервний капітал

Створення резервного фонду Статутом Фонду не передбачено.

7.16. Нерозподілений прибуток

На основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ станом на 31.12.2025 р.

розподілений прибуток (непокритий збиток) Фонду становить 1 952 109 тис. грн.

У 2025 року, згідно відповідних рішень загальних зборів були нараховані дивіденди в сумі 90 000 тис.
та виплачені дивіденди в сумі 90 000 тис. грн. Податки з дивідендів сплачені у 2025р.: податок на доходи
осіб- 9%; військ.збір-5%. Згідно П.167 ПКУ .

Станом на 31.12.2025 немає поточної заборгованість за розрахунки з учасниками (дивіденди).

8. Розкриття іншої інформації

Станом на кінець звітного періоду проти Фонду не відкрито судових проваджень та протягом звітного
ріоду Фонд не мав судових спорів.

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів Фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза
ую контролю Фонда. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі
ставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Фонда, виходячи з наявних обставин та
формації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є
остроченою, Фондом визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність
полту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 1,00%.

8.1. Пов'язані сторони

На вимогу МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін» надається наступна інформація про
ми дебіторської або кредиторської заборгованості, що утворилася в результаті операцій з пов'язаними
оронами.

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість
нтролювати іншу сторону або чинить істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та
ераційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага
діляється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

Пов'язані сторони можуть бути залучені в операції, що не здійснювалися б з непов'язаними сторонами,
ерації з пов'язаними сторонами можуть здійснюватися на таких умовах і на такі суми, які неможливі в
ераціях з непов'язаними сторонами.

Перелік пов'язаних сторін Фонду станом на кінець звітного періоду:

Операції з пов'язаними сторонами за 12 місяців 2025 року

(тис. грн.)

Найменування пов'язаної сторони	Статус пов'язаної особи	Сума операції за	Сума операції за	Суть операції
------------------------------------	----------------------------	---------------------	---------------------	---------------

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

**Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)**

		12 місяців 2025р., тис. грн.	12 місяців 2024р., тис. грн.	
Профiменко Ксенiя Олодимиривна	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50% до 13.12.2024)	-	144 500	Дивіденди
Профiменко Ксенiя Олодимиривна	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50% до 13.12.2024)	16 300	10 764	Оплата згідно Договору купівлі-продажу квартири
Профiменко Севолод Олодимирович	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%до 13.12.2024р., з 13.12.2024 -100%), Голова наглядової ради	90 000	144 500	Дивіденди
Профiменко Севолод Олодимирович	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%до 13.12.2024р., з 13.12.2024 -100%), Голова наглядової ради	24 064	1 457	Цінні папери та корпоративні права
Профiменко Севолод Олодимирович	Акціонер Фонду (частка в статутному капіталі - 50%), Голова наглядової ради	42	42	Заробітна плата
Савкін Ігор Вячеславович	Член наглядової ради	42	42	Заробітна плата
Карпюк Вікторія Валеріївна	Член наглядової ради	42	42	Заробітна плата

Безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними сторонами немає.

Витрати на персонал і виплати працівникам

Персоналу Фонду нараховується щомісячна заробітна плата.

За 2025 р. Фонд здійснювало обов'язкові нарахування і сплату єдиного соціального внеску в розмірі - 10% від суми нарахованої заробітної плати за місяць.

Нарахування єдиного соціального внеску розраховуються на основі нарахованої заробітної плати кожного працівника і відносяться на витрати в періоді нарахування.

Середньооблікова чисельність персоналу за звітний рік – 1 особа.

Відповідно до облікової політики персонал Фонду складають:

- управлінський персонал.

Показник	31.12.2025 рік	31.12.2024 рік
Витрати на оплату праці управлінського персоналу	126	126
Витрати на обов'язкове державне соціальне страхування управлінського персоналу	28	28
Всього витрат на персонал	154	154

8.2. Оподаткування

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**
Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

У зв'язку з неоднозначним тлумаченням податкового законодавства України з боку податкових органів вплив донарахування податків та зборів, нарахування штрафів та пені, які Фонд змушений буде сплатити, та невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства, Фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть тлумачення певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва Товариства економічної діяльності Фонду, вірно, що Фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Особливості оподаткування доходу податком на прибуток визначено в пункті 3.8 цих Приміток.

8.3. Нестабільність на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України

Протягом року економіки багатьох країн відчули нестабільність на фондовому ринку. Внаслідок ситуація, що склалася в Україні та за кордоном, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності. Як підсумок, існує ймовірність того, що активи Фонду не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю, що вплине на результат його діяльності.

Економічне середовище

Товариство від імені Фонду здійснює свою основну діяльність на території України. Закони та нормативні акти, які впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватися. Подальший економічний розвиток залежить від спектру ефективних заходів, які вживаються українським урядом, а також інших подій, перебувають поза зоною впливу Фонду. Майбутнє спрямування економічної політики з боку українського уряду може мати вплив на реалізацію активів Фонду, а також на здатність Фонду сплачувати заборгованості за строками погашення.

Керівництво Товариства щодо Фонду провело найкращу оцінку щодо можливості повернення та класифікації визнаних активів, а також повноти визнаних зобов'язань. Однак Фонд ще досі знаходиться під впливом нестабільності, вказаної вище.

Знецінення національної валюти

Станом на кінець звітного періоду Фонд має на поточних рахунках: 373 тис.грн. - на поточному рахунку банку ПАТ «ПУМБ», 299 тис.грн. - на поточному рахунку у банку ПАТ «ПІВДЕННИЙ», м.Одеса. 296 тис.грн. - на поточному рахунку у банку АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». 10 018 тис.грн. - на поточному рахунку в валюті USD банку АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає. За рейтингом рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, ПАТ «ПУМБ», м.Донецьк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA, ПАТ «ПІВДЕННИЙ», м.Одеса має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA, АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA.

8.4. Цілі та політика управління фінансовими ризиками

Діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних 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, які забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Фонду.

Введення військового стану з 24.02.2022 року суттєво впливає на економічне становище України та українських підприємств. Значна кількість компаній в країні вимушені припиняти або обмежувати свою діяльність на невизначений час. Фінансова система в країні на дату підготовки цієї фінансової звітності працює досить стабільно.

Тривалість та вплив війни, а також ефективність державної підтримки на дату підготовки цієї фінансової звітності залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, частоту і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Товариства в майбутніх періодах.

І хоча обмежувальні заходи не мають прямого впливу на діяльність Фонду, суттєво зростає ризик дефолтів з рахунків з фінансовими партнерами Фонду.

Подальша стабілізація економічної та політичної ситуації значною мірою залежить від успішних зусиль і українського уряду, і урядів іноземних фінансових партнерів України у боротьбі зі збройною агресією РФ та подоланням економічних наслідків війни. Але в даний час важко передбачити як розвиватимуться подальші економічні, соціальні та політичні події в Україні та світі.

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

Керівництво Фонду вважає, що негативний вплив політичних, соціальних та економічних явищ на діяльність Фонду є тимчасовим та не матиме суттєвих фінансових наслідків, але про наслідки війни для Фонду не буде сказати вже після її закінчення.

Основними ризиками для Фонду є:

Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін ринкових цін. Ринкові ціни включають в себе три типи ризику: ризик зміни процентної ставки, валютний ризик та інші цінові ризики, наприклад, ризик зміни цін на фінансові інструменти капіталу або непоточні активи, утримувані для продажу. Фінансові інструменти, схильні до валютного ризику включають в себе інвестиції. Ринковий ризик контролюється за допомогою різних заходів: статистично (з використанням VaR і відповідних аналітичних процедур); стрес-тестування і сценарний аналіз. Ідентифіковані суттєві ризики повідомляються вищому керівництву.

Ризик зміни відсоткової ставки

Ризик зміни відсоткової ставки - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься, зважаючи на зміни ринкових відсоткових ставок.

Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями цін та відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, що є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, які надає у борг у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість чи знецінення фінансових інструментів.

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

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

Валютний ризик

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість майбутніх грошових потоків за фінансовим інструментом коливатиметься внаслідок змін у валютних курсах.

Валютні ризики у Фонду можуть виникати у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті.

Станом на кінець звітного періоду Фонд має на поточних рахунках 373 тис.грн. - на поточному рахунку банку ПАТ «ПУМБ», 299 тис.грн. - на поточному рахунку у банку ПАТ «ПІВДЕННИЙ», м.Одеса. 296 тис.грн. - на поточному рахунку у банку АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». 10 018 тис.грн. - на поточному рахунку в валюті USD банку АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає.

Ризик зміни цін на інструменти капіталу

Котирувані і не котирувані цінні папери Фонду схильні до ризику, зумовленого невизначеністю щодо майбутньої вартості інвестиційних цінних паперів та корпоративних прав компаній. Товариство управляє ризиком зміни цін на інструменти капіталу, диверсифікуючи вкладення і встановлюючи ліміти для окремих інструментів і інструментів в цілому.

Станом на кінець звітного періоду не існує ризик, пов'язаний з фінансовими інвестиціями.

Кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик того, що Фонд понесе фінансові збитки, оскільки контрагенти не виконують свої зобов'язання за фінансовим інструментом. Фонд схильний до кредитного ризику, пов'язаного насамперед з його фінансовою діяльністю.

Кредитні ризики, пов'язані з торговою та іншою дебіторською заборгованістю:

Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється кожним операційним підрозділом відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Фондом. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на здійснення операцій у кредит.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Кредитний ризик, пов'язаний з фінансовими інструментами та грошовими коштами:

Управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках та фінансових організаціях, здійснюється у відповідності з рішеннями органів управління Фонду. Надлишки коштів виступають лише в затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента. Кредитні ліміти, встановлені для контрагентів щоквартально аналізуються Фондом і можуть бути

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

ені протягом року. Ліміти встановлюються з метою мінімізації концентрації ризиків і, таким чином, ашують фінансові збитки, що виникають в результаті потенційного банкрутства контрагента.

Максимально схильні кредитному ризику на звітну дату представлено балансовою вартістю кожного у фінансових активів:

	31.12.2025
Грошові кошти та їх еквіваленти	10 987
Дебіторська заборгованість	1 808 128

Кредитний ризик являється найбільш суттєвим для Фонду з огляду на склад його активів.

Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає. За даними рейтингу тингового агентства «Кредит-Рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових тств НКЦПФР, ПАТ «ПУМБ», має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA, ПАТ «ПІВДЕННИЙ», еса має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA, АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг естиційного рівня uaAAA. Позичальник з рейтингом uaAAA характеризується найвищою дитоспроможністю порівняно з іншими позичальниками.

Щодо депозитів

Фонд станом на 31.12.2025 року має грошові кошти у сумі 10 987 тис. грн. на поточних рахунках (в земній валюті на загальну суму в еквіваленті 10 018 тис. грн. на валютному рахунку в банку, кредитного ику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на рахунках в АТ НІВЕРСАЛ БАНК» були враховані, в першу чергу, дані НБУ).

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, аміщених на рахунках в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до а даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим ентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР <https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного ня uaAAA (<https://minfin.com.ua/banks/rating/>).

09 вересня 2025 року рейтингова агенція «Кредит-Рейтинг» підтвердила довгостроковий кредитний йтинг Universal Bank на рівні uaAAA з прогнозом «Стабільний». Відмітка рейтингу «uaAAA» раacterизується найвищою кредитоспроможністю установи порівняно з іншими українськими зичальниками або борговими інструментами. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент редумов для зміни рейтингу протягом року.

Підтверджено найвищий рейтинг надійності банківських вкладів «5» (найвища надійність), що означає, о Банк надійний, мінімально чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних акторів. Імовірність виникнення проблем зі своєчасним поверненням вкладу дуже низька., а також регулярно ттверджується оцінкою агенції «Кредит-Рейтинг» (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15452/>).

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується НАЙВИЩОЮ редитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня.

23 вересня 2025 року рейтингова агенція «Кредит-Рейтинг» підтвердила довгостроковий кредитний йтинг АТ «ПУМБ» на рівні uaAAA з прогнозом «Стабільний». Відмітка рейтингу «uaAAA» характеризується айвищою кредитоспроможністю установи порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими нструментами. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Вересні 2025 року рейтингова агенція «Кредит-Рейтинг» підтвердила довгостроковий кредитний йтинг Акціонерний банк "Південний" на рівні UaAA з прогнозом «Стабільний». Відмітка рейтингу «uaAA» раacterизується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни йтингу протягом року

Підтверджено високий рейтинг надійності банківських вкладів «4+» (висока надійність), що означає, що Банк надійний, мінімально чутливий до впливу несприятливих комерційних, фінансових та економічних акторів. Імовірність виникнення проблем зі своєчасним поверненням вкладу дуже низька., а також регулярно підтверджується оцінкою агенції «Кредит-Рейтинг» (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15452/>).

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Фондом як дуже низький, сума збитку від нецінення визначена на рівні 0%. Оскільки цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь - який момент), кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%.

ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

Фонд станом на 31.12.2025 року не має грошові кошти на депозитному рахунку в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК», АТ «Південний» та АТ «ПУМБ». Управлінський персонал Фонду вважає рівень кредитного ризику незначним.

Щодо позик

Станом на 31.12.2025 року в активах Фонду є видані позики на загальну суму за номіналом 1 678 515 грн. зі строком повернення до 12 місяців – 729 559 тис. грн., зі строком повернення до 36 місяців – 948 тис. грн.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальників не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик виконання зобов'язання. Використовується модель розрахунку збитку з використанням індивідуального ходу на підставі оцінки виникнення ризику дефолту, який оцінено Фондом на рівні 1 % та нараховано резерв очікувані збитки в розмірі 15 778 тис.грн. та 16 тис.грн. на іншу поточну дебіторську заборгованість.

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 валютного ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

Фондом був проведений аналіз щодо цінового ризику щодо акцій, що знаходяться у портфелі Фонду: при будь-яких змінах відсоток відхилення може становити приблизно 10% на рівні минулого року.

Цінові ризики

(тис. грн.)

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2025 р.					
Акції прості іменні ПРАТ "АБС-УКР"	100	10,0	10,0	+10,0	-10,0
Акції прості іменні ПРАТ "МУЛЬТИПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	41 941	10,0	10,0	+4 194,1	-4 194,1
Акції прості іменні ПРАТ "НЕРУХОМІСТЬ СТОЛИЦЬ"	10 301	10,0	10,0	+1 030,1	-1 030,1
На 01.01.2025 р.					
Акції прості іменні ПРАТ "АБС-УКР"	100	10,0	10,0	+10,0	-10,0
Акції прості іменні ПРАТ "МУЛЬТИПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	41 941	10,0	10,0	+4 194,1	-4 194,1
Акції прості іменні ПРАТ "НЕРУХОМІСТЬ СТОЛИЦЬ"	1 457	10,0	10,0	+145,7	-145,7

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, щодо інструментів з фіксованою відсотковою ставкою, Керівництво Товариства, стосовно Фонду, здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДІВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

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.

Керівництво Товариства, стосовно Фонду, усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме, як на доходи Фонду, так і на справедливую вартість чистих активів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

(тис. грн.)

Тип активу	31.12.2025	01.01.2025
Банківські рахунки та депозити	10 987	20 318
Всього	10 987	20 318

Частка в активах Фонду, % 0,56 % 1,36%

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. З введенням в країні воєнного стану, НБУ зафіксувало курс валют станом на 24.02.2022 року. та на 07.2022 року НБУ скорегував офіційний курс гривні до долара США на 25% до 36,5686 грн/дол. США.

На початок року офіційний курс гривні до долара США було зафіксовано на рівні 42,0295 грн./дол. США. На дату затвердження фінансової звітності, НБУ скасувало фіксований курс долара, коливання курсу не значне на звітність не вплине.

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

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

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2025 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Банківські рахунки та депозити	10 987	11,5%	+439	+439
На 01.01.2025 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Банківські рахунки та депозити	20 318	11,5%	+813	+813

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.

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

(тис. грн.)

2025 рік	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
----------	-------------	---------------------------	-------------------------	-----------------------	----------------	--------

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**
Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

1	2	3	4	5	6	7
торговельна та ша кредиторська боргованість	-	-	110	-	-	110
Всього	-	-	110	-	-	110
2024 рік	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
торговельна та ша кредиторська боргованість	-	-	100	-	-	100
Всього	-	-	100	-	-	100

Ризики під час воєнного стану

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, відповідно до пункту 20 частини першої статті 106 Конституції України, Закону України "Про правовий режим воєнного стану", Указом президента України №64/2022 від 02.02.2022р. в Україні введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб.

Законом України "Про затвердження Указу Президента України "Про введення воєнного стану в Україні" №2102-IX від 24.02.2022р. затверджено Указ Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 про введення воєнного стану в Україні".

Указом президента України №133/2022 від 14.03.2022р. продовжено строк дії воєнного стану в Україні 05 години 30 хвилин 26 березня 2022 року строком на 30 діб.

Указом президента України № 259/2022 від 18.04.2022р. продовжено строк дії воєнного стану в Україні 05 години 30 хвилин 25 квітня 2022 року строком на 30 діб.

Указом президента України № 341/2022 від 17.05.2022р. продовжено строк дії воєнного стану в Україні 05 години 30 хвилин 25 травня 2022 року строком на 90 діб.

Указом Президента України № 573/2022 від 12 серпня 2022 року продовжено строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 23 серпня 2022 року строком на 90 діб.

Згідно із Законом України «Про затвердження Указу Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 16.11.2022 р. №2738-IX строк дії воєнного стану в Україні продовжується з 05 години 30 хвилин 21 листопада 2022 р. строком на 90 діб.

Згідно із Законом України «Про затвердження Указу Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 07.02.2023 р. №2915-IX строк дії воєнного стану в Україні продовжується з 05 години 30 хвилин 19 лютого 2023 р. строком на 90 діб.

Законом затверджено Указ Президента України від 1 травня 2023 року № 254/2023 "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні", яким строк дії воєнного стану в Україні продовжується з 05 години 2023 року 30 хвилин 20 травня 2023 року строком на 90 діб.

Затвердженням Законом України від 2 травня 2023 року № 3057-IX, продовжити строк дії воєнного стану в Україні з 05 години 30 хвилин 18 серпня 2023 року строком на 90 діб.

Законом України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 08.11.2023 р. № 3429-IX продовжено строк дії воєнного стану на 90 днів - до 14 лютого 2024 р.

Законом України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 06.02.2024 р. № 3564-IX продовжено строк дії воєнного стану на 90 днів— до 13 травня 2024 р.

Законом України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 14.05.2024 р. № 3684-IX продовжено строк дії воєнного стану на 90 днів— до 12 серпня 2024 р.

Закон України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 12.08.2024р. № 3891-IX продовжено строк дії воєнного стану на 90 днів— до 09 листопада 2024 р.

Закон України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 29.10.2024р. № 4024-IX продовжено строк дії воєнного стану на 90 днів— до 08 лютого 2025 р.

Закон України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 15.01.2025 р. № 4220-IX продовжено строк дії воєнного стану на 90 днів – до 09 травня 2025 р.

Законом України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 16 квітня 2025 року № 356-IX, продовжити строк дії воєнного стану на 90 днів – до 7 серпня 2025 року.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік
(в тисячах українських гривень)

Законом України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 15 липня 2025 року № 24-ІХ, продовжити строк дії воєнного стану на 90 днів – 05 листопада 2025 року.

Законом України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні" від 21 жовтня 2025 року № 43-ІХ, продовжити строк дії воєнного стану на 90 днів – 03 лютого 2026 року.

У зв'язку із введенням в Україні воєнного стану тимчасово, на період дії правового режиму воєнного стану, можуть обмежуватися конституційні права і свободи людини і громадянина, передбачені статтями 30 – 38, 39, 41 – 44, 53 Конституції України, а також вводиться тимчасові обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб в межах та обсязі, що необхідні для забезпечення можливості запровадження та здійснення заходів правового режиму воєнного стану, які передбачені частиною першою статті 8 Закону України "Про правовий режим воєнного стану".

Введення в Україні воєнного стану зумовило виникнення додаткових ризиків діяльності, відповідно, Керівництвом Товариства, стосовно Фонда, було розглянуто ці ризики з точки зору їх управління та застосовано низьку заходів метою зниження впливу таких ризиків на висновок Фонду щодо безперервності діяльності Фонда.

Аналіз ризиків:

Додані примітки є невід'ємною частиною цієї фінансової звітності

Проаналізувавши структуру власності, активів та бізнес-процеси, Керівництво Товариства, стосовно Фонда, дійшов висновку що навіть опосередковано, російські зв'язки у Фонді відсутні.

Державні заходи в умовах воєнного стану співвідносяться з правами й обов'язками Фонда в межах господарських договорів і не підпадають під ознаки форс-мажорних обставин.

Розглянуто можливість роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокації (якщо у Фонда буде така потреба). Обмежень роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокації не встановлено.

Здійснено аналіз активів, які можуть бути мобілізовані або іншим чином залучені для забезпечення обороноздатності (Фонд не має на балансі транспорту, що підпадає під мобілізаційні критерії, промислові площі, що можуть стати місцем розквартирування військовослужбовців або розміщення військового майна, тощо).

Здійснено аналіз активів, які можуть бути пошкоджені / знищені внаслідок проведення військових дій на території їх розміщення, тощо. Активи Фонда складають, насамперед, інвестиції в корпоративні права вітчизняних підприємств, товари (нерухомість – квартира), акції, грошові кошти на рахунках в банківській установі, а також дебіторська заборгованість, яка відображена з урахуванням визнання кредитних збитків. Тому вищевказані активи не можуть бути пошкоджені або винищені. Однак, ризик неповернення дебіторської заборгованості у умовах воєнного стану, оцінюється як високий. В той же час Фондом проведені переговори з дебіторами юридичними особами і отримані запевнення у намірах та спроможності виконувати взяті на себе зобов'язання в повному обсязі. У умовах воєнного стану вірогідність неотримання грошових потоків залишаються високими, насамперед, у зв'язку невизначеністю щодо ситуації в країні.

Зроблено аналіз, чи працює бізнес у сфері, яку можуть прямо або опосередковано торкнутися рішення органів влади в межах забезпечення обороноздатності (Фонд не працює у сфері, що забезпечує обороноздатність - зв'язок, медіа, транспорт, тощо, тому зазначений ризик оцінюється досить низьким).

Уряд, НБУ, НКЦПФР приймають рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової пресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні, Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Війна між Україною та Росією триває, що призводить до значного руйнування майна та активів в Україні і істотного переміщення населення в Україні. Наслідки війни змінюються кожного дня, а їхній вплив у довгостроковій перспективі неможливо визначити. Подальший вплив на українську економіку залежить від того, яким чином завершиться військове втручання Росії в Україну, та від успішної реалізації українським урядом нових реформ та стратегії відновлення, а також співробітництва з міжнародними фондами.

При підготовці фінансової звітності за 2025 р. керівництвом Товариства було оцінено здатність Фонда продовжувати свою діяльність в майбутньому з врахуванням військових дій на території України, що тривають та вже спричинили й продовжують спричиняти значні негативні наслідки для економіки країни в цілому. Керівництвом Товариства проаналізовано потенційний вплив військової агресії проти України на його фінансовий стан та на фінансові результати в майбутньому. Оцінки та прогнози діяльності на наступні 12 місяців базувалися на наступних припущеннях:

- прогноз макропоказників, що ґрунтується інфляційному звіті НБУ;
- поступове відновлення кількості активних клієнтів юридичних та фізичних осіб за рахунок часткового повернення ділової активності до довоєнного рівня, міграції бізнесу в безпечні регіони;
- кредитні ризики в прогнозованому періоді зростають, що вимагає формування додаткових резервів по фінансовим активам;

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВАСАТ»**

Примітки до фінансової звітності за 2025 рік

(в тисячах українських гривень)

• враховується знецінення нефінансових активів (приміщень, обладнання та готівки) внаслідок війни;
• регуляторні вимоги враховують всі офіційно затверджені на дату прогнозу плани НКЦПФР щодо запровадження нових вимог протягом прогнозного періоду. Фонд виконує всі нормативні вимоги НКЦПФР протягом всього прогнозного періоду.

Оскільки оцінки ґрунтувалися на подіях, які не схожі по масштабу та впливу на діяльність Фонду та країни цілому в минулому, тому реальні результати в майбутньому можуть відрізнятись від оцінок проведених Керівництвом Товариства.

Фонд регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування підприємства та його основних контрагентів не ведеться, проте Керівництво Товариства, стосовно Фонду, не має змоги оцінити вплив таких подій, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити.

8.5. Управління капіталом

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

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Фонд може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб і надалі забезпечувати дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду;
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати якості безперервного діючого підприємства.

Фонд вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, зображеного в Балансі.

Власний капітал Фонду станом на кінець звітного періоду становить 1 962 109 тис. грн. та складається з:

- зареєстрований (пайовий) капітал – 10 000 тис. грн.;
- додатковий капітал (емісійний дохід) – 0 тис. грн.;
- нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – 1 952 109 тис. грн.;
- неоплачений капітал – (0) тис. грн.;
- вилучений капітал – (0) тис. грн.

8.6. Події після звітної дати

Після звітної дати, не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Фонду та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

Директор
ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Фесенко Владислав
Васильович

Ситницька Світлана
Сергіївна

Пропито, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою,
16.09.2016

Ген. директор Величч. С. В.

