



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

LLC AUDIT FIRM «IMONA-AUDIT»
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogova 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 000000026007435483
Назва банку/Bank Name:
AT «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»/
Public JSC «RAIFFEISEN BANK»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА»,
АКТИВИ ЯКОГО ПЕРЕБУВАЮТЬ В УПРАВЛІННІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТ-КОНСАЛТИНГ»,
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2025 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА»
Національній 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 «ЕРНА» (код за ЄДРПОУ 43022331), активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг» (надалі – Фонд, або Товариство), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2025 року, звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик (надалі – фінансова звітність).

На нашу думку, фінансова звітність АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2025 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

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 «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», 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 розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. 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 «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, запровадження обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

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.

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 «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», 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 за 2025 рік.

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.

В аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року (зі змінами і доповнення) має наводитися інформація про узгодженість Звіту про управління (консолідованого звіту про управління),

який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер. Слід зазначити, що Звіт про управління складається відповідно до Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) та Наказу Міністерства фінансів України від 07.12.2018 року № 982 «Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління». Від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», не складає Звіт про управління за 2025 рік відповідно до вимог чинного законодавства.

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 Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати 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 невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю.
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому Звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого Звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі;
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне 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 України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» наведено в Таблиці 1.

Таблиця 1

| № п/п | Показник | Значення |
|-------|---|--|
| 1 | Повне найменування Товариства | АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» |
| 2 | Організаційно-правова форма Товариства | Акціонерне товариство |
| 3 | Код за ЄДРПОУ | 43022331 |
| 4 | Витяг з Єдиного державного реєстру юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань та дата проведення державної реєстрації | Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб, фізичних осіб-підприємців та громадських формувань 1 074 102 0000 085487; Дата проведення державної реєстрації 28.05.2019 року; |
| 5 | Місцезнаходження | Україна, вул. Григорія Сковороди, будинок 11, приміщення 277, м. Ірпінь, Бучанський р-н, Київська обл., 08200 |
| 6 | Види діяльності за КВЕД-2010 | 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти |
| 7 | Свідоцтво про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, видано Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку | Свідоцтво № 00747 Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300747, дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 18.06.2019 року |
| 8 | Керівник | Оверко Ігор Іванович |

Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Рішення № 19 від 20.08.2025 року) було змінено місцезнаходження Фонду з: Україна, 03028, м. Київ, пров. Феодосійський, буд. 12, офіс 121 А на нове місцезнаходження: Україна, вул. Григорія Сковороди, будинок 11, приміщення 277, м. Ірпінь, Бучанський р-н, Київська обл., 08200.

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

Тип Фонду – закритий, вид Фонду – недиверсифікований, належність: венчурний, строк діяльності: 30 років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Регламент Товариства та Інвестиційна декларація АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» затверджені Рішенням єдиного учасника Товариства (Рішення № 1 від 29.05.2019 року).

Зміни до Регламенту Товариства АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» затверджені Наглядовою Радою Товариства (Протокол № 1 від 16.09.2019 року).

Зміни до Регламенту Товариства АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» затверджені Наглядовою Радою Товариства (Протокол № 15 від 22.08.2025 року).

Управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» здійснює Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг».

Рішенням Єдиного Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» № 11 від 10.09.2019 року було затверджено Договір № 21-КУА від 10.09.2019 року про управління активами інвестиційного фонду з Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг».

Загальними Зборами Учасників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Протокол № 20 від 22.08.2025 року) було затверджено Договір № 1 від 22.08.2025 року до Договору № 21-КУА від 10.09.2019 року про управління активами інвестиційного фонду з Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг».

Основні відомості про Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг» наведені в Таблиці 2.

Таблиця 2

| № п/п | Показник | Значення |
|-------|---|--|
| 1 | Повне найменування Товариства | Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг» |
| 2 | Скорочене найменування Товариства | ТОВ «КУА «Інвест-Консалтинг» |
| 3 | Організаційно-правова форма господарювання | Товариство з обмеженою відповідальністю |
| 4 | Код за ЄДРПОУ | 32710395 |
| 5 | Серія та номер Виписки з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців; дата та номер запису в ЄДР юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців | Серія АД № 481778; Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців проведення державної реєстрації: 02.10.2003 року № 1 074 120 0000 003075 |
| 6 | Юридична адреса та місцезнаходження | Україна, 04112, м. Київ, вулиця Сікорського Ігоря авіаконструктора, будинок 1, група нежитлових приміщень № 504, 505, 506 (літера Г), кабінети №6-8 |
| 7 | Основні види діяльності за КВЕД-2010 | 66.30 Управління фондами; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення |
| 8 | Ліцензія | Серія АЕ № 286831, видана Товариству з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами); Дата прийняття та номер рішення про видачу ліцензії: 15.03.2012 року № 220; Дата видачі ліцензії 12.03.2014 року; Строк дії ліцензії: 26.03.2012 року – необмежений; Генеральна ліцензія на здійснення валютних операцій від |

| | | |
|---|----------|-----------------------|
| | | 26.01.2018 року № 212 |
| 9 | Керівник | Гук Олег Вікторович |

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

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 31.12.2025 року АКЦІОНЕРНИМ ТОВАРИСТВОМ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», 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 «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», є:

Оверко Ігор Іванович (Громадянство – Україна; ІПН 2922007430; Паспорт серії МС № 193068, виданий Тернопільським МУ УМВС України в Тернопільській обл., дата видачі 17.07.1997 року).

Частка **Оверко Ігоря Івановича** в АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВІ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» серед розміщених акцій становить 31,24% - прямий вирішальний вплив.

Марченко Юрій Олександрович (Громадянство – Україна; ІПН 3094506532; Паспорт серії СР № 750871, виданий Кузнецовським МВ УМВС України в Рівненській області, дата видачі 20.10.2000 року).

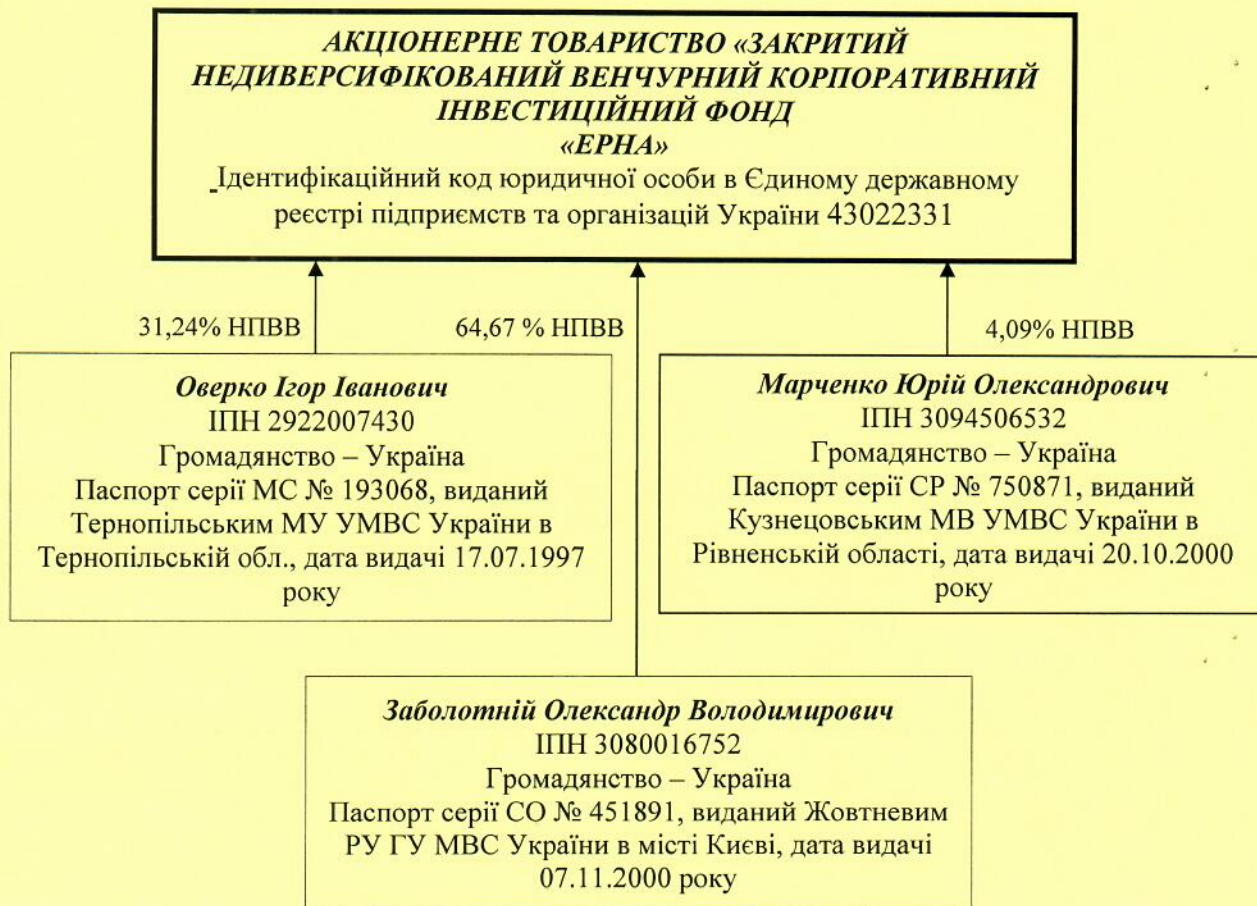
Частка **Марченко Юрія Олександровича** в АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВІ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» серед розміщених акцій становить 4,09% - непрямий вирішальний вплив.

Заболотній Олександр Володимирович (Громадянство – Україна; ІПН 3080016752; Паспорт серії СО № 451891, виданий Жовтневим РУ ГУ МВС України в місті Києві, дата видачі 07.11.2000 року).

Частка **Заболотнього Олександра Володимировича** в АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВІ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» серед розміщених акцій становить 64,67% - прямий вирішальний вплив.

Схематичне зображення структури власності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг»,

станом на 31.12.2025 року



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 «ЕРНА» 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 «ЕРНА» не має материнських/дочірніх компаній.

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 «ЕРНА» не здійснює розрахунок 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 такої розрахунок не здійснюють. Тому ми не висловлюємо думку аудитора з цього питання.

Думка аудитора щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» станом на 31 грудня 2025 року становить 140 000 000,00 (сто сорок мільйонів) гривень, поділений на 1 400 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100,00 гривня за 1 акцію.

Відповідно до Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створений початковий статутний капітал у розмірі 5 500 000,00 (п'ять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень, поділений на 55 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100,00 гривня за 1 акцію.

Форма існування акцій: бездокументарна.

Нова редакція Статуту Товариства затверджена Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Рішення № 4 від 03.07.2019 року).

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 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

У Товариства станом на 31 грудня 2025 року, зареєстрований статутний капітал становить 140 000 000,00 (сто сорок мільйонів) гривень, поділений на 1 400 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100,00 гривня за 1 акцію.

На дату державної реєстрації Статуту початковий статутний капітал Товариства сформований в повному обсязі грошовими коштами. Форма здійснення внеску – грошові кошти.

Дані щодо Засновника Товариства наведені в Таблиці 3.

Таблиця 3

| № п/п | Засновник Товариства | Дані про засновника | Загальна сума внеску (грн.) | Кількість акцій (шт.) | Частка в статутному капіталі (%) |
|-------|---------------------------------|--|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 1 | Скуратовський Андрій Леонідович | Є фізичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний код 2839715934 | 5 500 000,00 | 55 000,00 | 100 |
| | ВСЬОГО: | | 5 500 000,00 | 55 000,00 | 100 |

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

Таблиця 4

| Засновник Товариства | Дата банківської виписки; установа банку одержувача | Сума (грн.) |
|---|---|---------------------|
| Скуратовський Андрій Леонідович реєстраційний номер облікової картки платника податків 2839715934 | Виписка по особовому рахунку № 26200266635 за 27.05.2019 року; Акціонерне Товариство «МЕГАБАНК», код ЄДРПОУ 43022331, МФО 351629 | 5 500 000,00 |
| ВСЬОГО: | | 5 500 000,00 |

Статут АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» затверджений Рішенням одноосібного Засновника Товариства (Рішення № 2 від 28.05.2019 року).

Тип Фонду – закритий, вид Фонду – недиверсифікований, належність: венчурний, строк діяльності: 30 років з дня внесення відомостей про Товариство до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Рішення № 4 від 03.07.2019 року) було затверджено рішення про збільшення Статутного капіталу Товариства на 134 500 000,00 грн. шляхом додаткового випуску з метою спільного інвестування 1 345 000 штук простих іменних акцій номінальною вартістю 100,00 грн. за одну акцію, на загальну суму по номінальній вартості 134 500 000,00 грн.

Були затверджені зміни до Статуту Товариства. Відповідно до нової редакції Статуту Товариства для забезпечення діяльності Товариства створюється Статутний капітал 140 000 000,00 (сто сорок мільйонів) гривень, поділених на 1 400 000,00 штук акцій номінальною вартістю 100,00 гривня.

Станом на 31.12.2019 року було розміщено та повністю сплачено 55 000 акцій загальною номінальною вартістю 5 500 000,00 (п'ять мільйонів п'ятсот тисяч) грн. Розмір початкового статутного капіталу Товариства складає 5 500 000,00 (п'ять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень, який поділено на 55 000 штук акцій номінальною вартістю 100,00 гривня за 1 акцію.

Початковий статутний капітал повністю сплачений грошовими коштами.

Нова редакція Статуту Товариства затверджена Рішенням Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Рішення № 4 від 03.07.2019 року).

Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій видано АКЦІОНЕРНОМУ ТОВАРИСТВУ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, що засвідчує випуск акцій на загальну суму 140 000 000 гривень 00 копійок, номінальною вартістю 100,00 грн.; простих іменних 1 400 000,00 штук; форма існування акцій – бездокументарна.

Реєстраційний № 001894; дата реєстрації 21.08.2019 року.

Протягом 2020 року відбулося розміщення 86 047 акцій Фонду на суму 7 196 493,95 грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Розрахункова вартість акцій при розміщенні була нижче номіналу. Збиток від розміщення акцій склав 1 408 206,05 грн., на цю суму було зменшено нерозподілений прибуток Фонду.

Протягом 2021 року відбулося розміщення 1 059 236 акцій Товариства на суму 86 624 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акцій при розміщенні, розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування коштів на рахунок Товариства, була нижче номіналу. Загальний збиток від розміщення акцій склав 19 300 тис. грн., на цю суму було зменшено нерозподілений прибуток Товариства.

Протягом 2021 року відбувся викуп 414 746 акцій Товариства на суму 33 789 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками.

Вартість акції при викупі розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування акцій на баланс Товариства.

Протягом 2022 року відбулося розміщення 334 732 штук акцій (з них 135 015 штук із раніше викуплених акцій) Товариства на суму 27 099 902,72 грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акцій при розміщенні, розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування коштів на рахунок Товариства, була нижче номіналу. Загальний збиток від розміщення акцій склав 3 841 тис. грн., на цю суму було зменшено нерозподілений прибуток Товариства.

Протягом 2022 року відбувся викуп 334 000 штук акцій Товариства на суму 27 042 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акції при викупі розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування акцій на баланс Товариства.

Протягом 2023 року відбувся викуп 364 056 штук акцій Товариства на суму 29 013 790,07 грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акції при викупі розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування акцій на баланс Товариства.

Протягом 2023 року відбулося розміщення 530 784 штук акцій Товариства на суму 42 299 767,07 грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акцій при розміщенні, розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування коштів на рахунок Товариства, була нижче ціни попереднього викупу. Загальний збиток від розміщення акцій склав 598 тис. грн., на цю суму було зменшено нерозподілений прибуток Товариства.

Протягом 2024 року відбувся викуп 1 630 074 акцій Товариства на суму 129 790 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками.

Вартість акції при викупі розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування акцій на баланс Товариства.

Протягом 2024 року відбулося повторне розміщення раніше викуплених акцій в кількості 1 564 012 штук акцій Товариства на суму 124 516 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акцій при розміщенні, розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування коштів на рахунок Товариства, була нижче ціни попереднього викупу. Загальний збиток від розміщення акцій склав 397 тис. грн., на цю суму було зменшено нерозподілений прибуток Товариства.

В четвертому кварталі 2024 року чиста вартість акцій при розміщенні у розрахунку на одну акцію була більша за її номінальну вартість. Емісійний дохід від розміщення акцій склав 82 тис грн.

Протягом 2025 року відбулося розміщення 1 379 440 акцій Товариства на суму 119 400 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акцій при розміщенні, розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування коштів на рахунок Товариства, була вище середньої вартості викуплених акцій. Загальний емісійний дохід від розміщення акцій склав 4 495 тис. грн.

Вилучений капітал Товариства за 2025 рік збільшився за рахунок викупу 1 508 294 акцій Товариства на суму 129 523 тис. грн., що підтверджено відповідними первинними документами та банківськими виписками. Вартість акції при викупі розрахована відповідно вартості чистих активів Товариства на дату зарахування акцій на баланс Товариства.

Отже, станом на 31.12.2025 року неоплачений капітал Товариства відсутній.

Вилучений капітал Товариства станом на 31.12.2025 року складає 55 555 тис. грн..

Відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів АКЦІОНЕРНОГО
ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» станом на 31.12.2025 року
власниками цінних паперів Фонду є особи, інформація про яких наведена в Таблиці 5.

Таблиця 5

| № п/п | Акціонери Товариства | Дані про Акціонерів | Номінальна вартість акцій (грн.) | Кількість акцій (шт.) | Частка в статутному капіталі (%) |
|-------|------------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 1 | Оверко Ігор Іванович | Є фізичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний номер 2922007430 | 236 846 | 23 684 600,00 | 16,917571 |
| 2 | Марченко Юрій Олександрович | Є фізичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний номер 3094506532 | 31 000 | 3 100 000,00 | 2,214285 |
| 3 | Заболотній Олександр Володимирович | Є фізичною особою за законодавством України; Ідентифікаційний номер 3080016752 | 490 235 | 49 023 500,00 | 35,016785 |
| | ВСЬОГО: | | 758 081 | 75 808 100,00 | 54,148642 |

Відповідно до Реєстру власників іменних цінних паперів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА», складеного Депозитарієм ПАТ «НДУ» станом на 31.12.2025 року, залишки на рахунках в Депозитарії складають:

- Цінні папери, викуплені емітентом 641 919 штук;
- Цінні папери, оформлені ГС до розподілу за власниками 0 штук.

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.

Структура власного капіталу Товариства

Таблиця 6

| Стаття Балансу | Код рядка | На початок звітного року, тис грн. | На кінець звітного року, тис грн. |
|---|-------------|------------------------------------|-----------------------------------|
| Зареєстрований (пайовий) капітал | 1400 | 140 000 | 140 000 |
| Капітал у дооцінках | 1405 | - | - |
| Додатковий капітал (емісійний дохід) | 1410 | 82 | 4 577 |
| Резервний капітал | 1415 | - | - |
| Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) | 1420 | -27 375 | -9 867 |
| Неоплачений капітал | 1425 | - | - |
| Вилучений капітал | 1430 | (40 937) | (55 555) |
| Інші резерви | 1435 | - | - |
| Усього | 1495 | 71 770 | 79 155 |

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

Стан корпоративного управління

Товариство не складає звіт керівництва (звіт про управління) та звіт про корпоративне управління через відсутність законодавчих та нормативних вимог щодо їх складання.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає закону України «Про інститути суспільного інвестування» та вимогам Статуту Товариства.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положенням Статуту.

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 створюється Наглядова рада.

Відповідно до Рішення одноосібного Засновника № 2 від 28.05.2019 року виконання повноважень Наглядової ради та Голови Наглядової ради Товариства у порядку, передбаченому ч. 6 статті 33 Закону України «Про інститути спільного інвестування» було покладено на Єдиного Учасника Товариства - Скуратовського Андрія Леонідовича (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2839715934).

Відповідно до Рішення Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Рішення Учасника № 10 від 09.09.2019 року) було припинено повноваження Скуратовського Андрія Леонідовича, як особи, якою одноосібно здійснюються повноваження Наглядової ради Товариства.

Наглядова рада АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» створена відповідно до Рішення Учасника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Рішення Учасника № 10 від 09.09.2019 року). Було вирішено обрати з 10.09.2019 року строком на 3 роки членами Наглядової ради Товариства Оверка Ігоря Івановича, Марченка Юрія Олександровича, Заболотного Олександра Володимировича. Обрати з 10.09.2019 року Головою Наглядової Ради АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» - Оверка Ігоря Івановича (реєстраційний номер облікової картки платника податків 2922007430).

Річними Загальними Зборами Учасників АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» (Протокол № 18 від 21.02.2025 року) було вирішено обрати з 21.02.2025 року строком на 3 роки членами Наглядової ради Товариства наступних осіб: Оверка Ігоря Івановича, Марченка Юрія Олександровича, Заболотного Олександра Володимировича.

Наглядова рада корпоративного фонду є органом, що здійснює захист прав учасників Товариства та здійснює нагляд за діяльністю Товариства і виконання умов регламенту, інвестиційної декларації та договору про управління активами Товариства.

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 79 155 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I пасиву Балансу на вказану дату.

На нашу думку Товариство дотримується вимог нормативно-правових актів Комісії, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, а саме: Рішення НКЦПФР від 30.07.2013 № 1336 «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування».

Інформація про вартість чистих активів АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА» наведена в Таблиці 7.

| № з/п | Найменування показника | Значення показника станом на 31.12.2025 року |
|-------|---|--|
| 1 | Активи фонду, тис. грн. (оцінна вартість) | 541 800 |
| 2 | Зобов'язання фонду, тис. грн. | 462 645 |
| 3 | Вартість чистих активів фонду, тис. грн. (ряд.1- ряд.2) | 79 155 |

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 Товариства

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.

Під час здійснення аудиторських процедур нами встановлено, що склад та структура активів, що перебувають у портфелі Товариства відповідають вимогам законодавства України, а саме: Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI з наступними змінами та доповненнями та Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 року № 1753 з наступними змінами та доповненнями.

Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ

Про суми витрат відшкодованих за рахунок активів Фонду

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 «Положенню 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.

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

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.

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 року (із змінами та доповненнями), мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування - встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД

«ЕРНА» було зареєстровано як юридичну особу 28.05.2019 року. Станом на 28.05.2019 року розмір мінімальної заробітної плати становив 4 173,00 грн. Тобто мінімальний розмір статутного капіталу має становити не менше 5 216 250,00 грн. Станом на 28.05.2019 року мінімальний розмір початкового статутного капіталу Фонду становив 5 500 000,00 (п'ять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень, що відповідає встановленим нормам.

Інформація про пов'язаних осіб

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

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

Інформація про перелік пов'язаних осіб та акціонерів

Таблиця 8

| № з/п | Повне найменування юридичної особи - засновника, акціонера чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - засновника, акціонера | Код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника, акціонера або реєстраційний номер облікової картки платника податків | Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація | Частка в статутному капіталі Фонду серед розміщених акцій, % |
|-------|--|--|--|--|
| | Акціонери - юридичні особи | відсутні | - | |
| | Акціонери - фізичні особи | | | |
| 1 | Оверко Ігор Іванович | 2922007430 | Паспорт серії МС № 193068, виданий Тернопільським МУ УМВС України в Тернопільській обл., дата видачі 17.07.1997 року | 31,24 |
| 2 | Марченко Юрій Олександрович | 3094506532 | Паспорт серії СР № 750871, виданий Кузнецовським МВ УМВС України в Рівненській області, дата видачі 20.10.2000 року | 4,09 |
| 3 | Заболотній Олександр Володимирович | 3080016752 | Паспорт серії СО № 451891, виданий Жовтневим РУ ГУ МВС України в місті Києві, дата видачі 07.11.2000 року | 64,67 |
| | Голова Наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду | | | |
| 1. | Оверко Ігор Іванович | 2922007430 | Паспорт серії МС № 193068, виданий Тернопільським МУ УМВС України в Тернопільській обл., дата видачі 17.07.1997 року | 34,59 |

Протягом 2025 року Товариство не здійснювало операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами, які виходять за межі звичайної діяльності Фонду.

Інформація щодо операцій з пов'язаними сторонами наведена в Примітках до фінансової звітності.

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

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

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

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

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

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», 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 приходять 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 аудиторам не встановлено жодних підстав для прийняття рішення щодо ліквідації Фонду.

Щодо можливості (спроможності) Товариства 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 Товариство продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припинити її. Фінансова звітність Товариства 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 Товариства не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність до терміну закінчення діяльності Фонду.

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

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 Товариства.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 9.

Таблиця 9

| № п/п | Показник | Значення |
|-------|--|--|
| 1 | Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи | Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277 |
| 2 | Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі | Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018 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 Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») | Юдіна Марія Іванівна 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 № 7 від 06 січня 2025 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 10-1/09 від 10 вересня 2019 року про надання аудиторських послуг 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 24.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру № 0791 від 13.12.18 року), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», 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 за 2025 рік 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 «ЕРНА», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвест-Консалтинг», затверджена керівником Товариства 27 січня 2026 року.

Період проведення перевірки: 06.01.2026 року – 30.01.2026 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

30 січня 2026 року.

Проширо, пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою
68 (визначення Велика) аркушів

Ген. директор *[Signature]* Величко О. В.

