

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

щодо річної фінансової звітності

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»**

станом на 31.12.2024

Київ, 2025

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, Наглядовій Раді та Єдиному учаснику **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»**.

Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА

Ми провели аудит фінансової звітності **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»** (надалі ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ», КУА або Товариство, або компанія), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року, та звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан **ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»** на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності.

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА) та з урахуванням вимог рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 «Про затвердження 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» та закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 за № 2258-VIII.

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

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України 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.

СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ, ЩО СТОСУЄТЬСЯ БЕЗПЕРЕРВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4 до фінансової звітності, в якій проводилась оцінка впливу війни з росією та пов'язаних з нею обставин на бізнес КУА.

Ця фінансова звітність Товариства 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 Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Військові дії на території України та непередбачуваний вплив від них на суттєві припущення, які покладені в основу прогнозів керівництва, призвели до існування суттєвої невизначеності для діяльності Товариства в майбутньому.

Керівництво Товариства здійснило оцінку щодо його здатності продовжувати діяльність на безперервній основі з огляду на наявні та потенційні наслідки військової агресії російської федерації проти України.

На думку керівництва Товариства основним фактором тиску на фінансовий результат є невизначеність воєнних дій. Товариством оцінено обсяги потенційного погіршення фінансового стану клієнтів, можливого рівня дефолтів, та як результат, - імовірної зміни обсягів резервів під очікувані кредитні збитки. За оцінкою керівництва Товариства витрати на формування резервів не призведуть до порушення нормативних вимог щодо достатності капіталу навіть у разі розвитку подій за гіршим сценарієм аніж визначено за результатами аналізу.

Товариством на постійній основі розраховуються показники ліквідності. Перевищення короткострокових фінансових зобов'язань над короткостроковими фінансовими активами не призводить до зростання ризику ліквідності оскільки Товариство має достатні залишки на банківських рахунках. За поточною оцінкою змін операційного середовища Товариство прогнозує для 2025 звітного року збереження структури балансу близької до наявної на звітну дату, достатній запас ліквідності та зростання чистого доходу попри неминучі додаткові витрати внаслідок воєнних дій. Попри суттєві витрати на формування резервів під очікувані кредитні збитки Товариство також є прибутковим за результатами 2024 року. Спираючись на результати проведеного аналізу прогнозних показників діяльності, розміру потенційних кредитних збитків, додаткових витрат, спричинених військовими діями, оціночних показників ліквідності та адекватності капіталу, керівництво Товариства вважає, що існують достатні підстави для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності.

Керівництво Товариства не володіє інформацією про намір ліквідувати Товариство, чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам.

Водночас, існує суттєва невизначеність, яка пов'язана, з непрогнозованим подальшим впливом військової агресії на території України, щодо припущень, які лежать в основі оцінок керівництва, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі і, відповідно, реалізувати активи Товариства та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

Як зазначено в Примітці 2.4 у фінансовій звітності, ці події або умови разом із іншими питаннями вказують, що існує невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ

Ключові питання аудиту – питання, які, на професійне судження аудитора, були значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду. Ці питання розглядалися в процесі проведення аудиту та враховувалися при формуванні аудиторської думки щодо фінансової звітності Товариства, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо них. Додатково до питання, описаного в розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили, що описане нижче питання є ключовим питанням аудиту, яке слід відобразити в нашому звіті.

Питання обліку фінансових інструментів у вигляді активів, їх класифікація та оцінка є ключовим питанням, враховуючи, що воно містило значні судження управлінського персоналу включно з обліковими оцінками.

Для розгляду цього ключового питання ми виконали такі основні процедури: ознайомлення з обліковою політикою на предмет відповідності вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» і МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та визначення її адекватності в конкретних операціях, перевірка первинних документів та оцінок цих фінансових активів, включаючи відповідні перерахунки та розрахунки. Ми також оцінили розкриття інформації щодо

кількісних та якісних показників пов'язаних з цими фінансовими активами у фінансовій звітності, про що йдеться у п.п. 5.1-5.5, 6.5, 6.7, 6.10, 6.11 - 6.13, 8.4 Приміток до фінансової звітності.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно класифікації та оцінки цих фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 та МСФЗ 13.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Управлінський персонал 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 компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування компанії, а саме, Наглядова Рада ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ».

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, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно 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 професійний скептицизм 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 заходів внутрішнього контролю, що стосуються 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, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму 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 компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів 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 застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Даний звіт складено у відповідності до вимог рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 «Про затвердження 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».

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО ТОВАРИСТВО

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»
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	Під час проведення аудиту ніщо не привернуло нашої уваги, що дало би нам підстави вважати, що Товариство не повністю розкрило інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163
Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової	ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» є учасником небанківської фінансової групи; ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

групи; підприємством, що становить суспільний інтерес	
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній	У ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» відсутні материнські/дочірні компанії.
Перелік ІСІ та НПФ, активи яких перебувають в її управлінні на звітну дату, їх повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування для пайових інвестиційних фондів та Ідентифікаційний код юридичної особи для корпоративних інвестиційних фондів та недержавних пенсійних фондів	ВІДКРИТИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УНІВЕР.УА/ВОЛОДИМИР ВЕЛИКИЙ: ФОНД ЗБАЛАНСОВАНИЙ» 211420; ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД АКЦІЙ «УНІВЕР.УА/ЯРОСЛАВ МУДРИЙ: ФОНД АКЦІЙ» 211421; СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД ІНТЕРВАЛЬНОГО ТИПУ «УНІВЕР.УА/ОТАМАН: ФОНД ПЕРСПЕКТИВНИХ АКЦІЙ» 2211138; ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УНІВЕР.УА/ТАРАС ШЕВЧЕНКО: ФОНД ЗАОЩАДЖЕНЬ» 2111488; ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УНІВЕР.УА/МИХАЙЛО ГРУШЕВСЬКИЙ: ФОНД ДЕРЖАВНИХ ПАПЕРІВ» 2111489; ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МБІ ІНВЕСТ» 23300168; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФОРІНТ» 13300362; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТАР 2" 13300918; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АКЦЕНТ ІНВЕСТ" 13301011; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АЛЬТАІС" 13301337; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АЛЬФА" 13300649; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АНДРОМЕДА" 13300819; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АРІСТОН" 13300653; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АТРІА» 45557682; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АФОН" 13301002; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "БРАЙТ ІНВЕСТМЕНТС" 13300904;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІННЕР КАПІТАЛ" 13300478;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГПЕРІОН» 45209672;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГОЛДЕН ГЕЙТ ХЕРІТЕДЖ" 45814531;
 АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕВКЕЛАДА" 13301276;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕЛАНДІНВЕСТ" 13300868;
 АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕЛАРА» 13301188;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛАВАНДА АССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" 13301155;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОКТА" 13301015;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АЙ ДІ ІНВЕСТМЕНТ" 13301458;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОЛІМП МЕНЕДЖМЕНТ" 13301007;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОМЕЛІЯ ІНВЕСТ" 13300950;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ПЕРСЕЙ" 13300863;
 АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАВІСАНС» 45541580;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕЙЗЕН" 13300978;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РІВЕР» 45569721;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СІТІ ІНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ" 13300806;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СКІФ" 13300855;
 АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ

НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІДП»
45538159;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ТЕСЕЙ" 13300949;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ТИТАНІЯ" 13301189;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ФЕМЕЛІГУД" 13301025;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВ-
НИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РАДАМАНТ" 13301006;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ІПК-В" 13301168;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ЕТНА" 13301101;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ДІОНА" 13301110;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ТЕЛПОН" 13301411;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "МЕТІДА" 13301405;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ЛЕДА" 13301278;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ГАЛАТЕЯ" 13301384;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД "ВІНКЛЕР" 13301145;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД «ІНІЦІО» 1331575;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД «СЛАВІНВЕСТ» 13301472;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД «АНТЕЯ» 13301525;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-
ЦІЙНИЙ ФОНД «БЕСТ ІНВЕСТ» 13301540;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕГА»
13301486;
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІ-
КОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИ-

	ЦІЙНИЙ ФОНД «ДЕЛЬТА-ФУД ІНВЕСТ» 13301484; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕГІДА» 13301536; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛІСІТЕЯ» 13301537; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕЯ» 13301550; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САЛАЦІЯ» 13301574 – зареєстровано в ЄДРІСІ 17.01.2024; АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ХАРТЛІ» 45875327; НЕПРИБУТКОВА ОРГАНІЗАЦІЯ ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ДОВІРА - УКРАЇНА" 33060428; ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ІНІЦІАТИВА" 35464353; ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "РЕЗЕРВ" 41866193.
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)	На основі проведеного аудиту ми вважаємо, що пруденційні показники Товариства на звітні дати відповідають нормативним значенням відповідно до вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, затвердженого рішенням НКЦПФР №1221 від 29.09.2022.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО ТА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА

Розмір статутного капіталу ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2024 складає 7 500 000,00 (Сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок, що відповідає вимогам ст. 63 закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 та ліцензійним умовам діяльності КУА.

Зареєстрований статутний капітал ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» у розмірі 7 500 000,00 (Сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок станом на 31.12.2024 сформований у відповідності до законодавства України та повністю сплачений грошовими коштами.

Власний капітал ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31.12.2024 складає 9 789 тис. грн., що відповідає вимогам Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених Рішенням НКЦПФР №92 від 03.02.2022.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ РЕЗЕРВНОГО ФОНДУ ТА ЩОРІЧНИХ ПЕРЕДБАЧЕНИХ ВІДРАХУВАНЬ ДО НЬОГО УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Резервний капітал ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» формується відповідно до норм законодавства та Статуту Товариства.

Станом на 31.12.2024 резервний капітал дорівнює 99 тис. грн.

СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

До органів управління КУА відносяться:

- Загальні збори учасників Товариства;
- Наглядова Рада Товариства;
- Директор Товариства.

Розподіл повноважень органів управління визначені статутом та внутрішніми документами ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ». Збори учасників відбуваються у строки та в порядку, який відповідає статутним документам та законодавству.

Стан корпоративного управління в цілому відповідає вимогам законодавства України.

Аудитор не надає інформацію про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління з фінансовою звітністю, оскільки відповідно до вимог законодавства ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» не складає звіт керівництва (звіт про управління) та звіт про корпоративне управління.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Інформація про пов'язаних сторін та операції з ними розкрита у п. 8.3 Приміток до фінансової звітності ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Товариством.

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудитору, не встановлені.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**, яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.

Ідентифікаційний код юридичної особи: 24263164.

Веб-сторінка: <https://seya.com.ua>

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Сім'ї Прахових, будинок 27, офіс 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ

Аудиторська перевірка проведена на підставі Договору № 2807/22 від 28 липня 2022 року з 05.02.2025 по 16.07.2025. Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання. Партнером завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Зацерковна Тетяна Миколаївна (номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 100857).

Партнер із завдання

Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ
16.07.2025



Зацерковна Т. М.

Здоріченко І. І.

ДОДАТКИ

Дата (рік, місяць, число)		Коди		
		2025	01	01
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Універ Менеджмент"	за ЄДРПОУ	33777261	
Територія	ГОЛОСІЇВСЬКИЙ Р-Н М.КИЄВА	за КОАТУУ	8036100000	
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	240	
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КВЕД	66.30	
Середня кількість працівників ¹	28			
Адреса, телефон	Україна, 01033, Київ, Жилянська, будинок № 68, +38 (044) 490-20-55			
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).				
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				
за міжнародними стандартами фінансової звітності				

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2024 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	59	36
переїсна вартість	1001	129	181
накопичена амортизація	1002	(70)	(145)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	124	288
переїсна вартість	1011	293	504
знос	1012	(169)	(216)
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	932	684
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	1 115	1 008
II. Оборотні активи			
Зпаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	2 499	2 989
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	353	85
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	123	116
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	93
Поточні фінансові інвестиції	1160	4 379	6 737
Гроші та їх еквіваленти	1165	889	691
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	8 243	10 711
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	9 358	11 719

12

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7 500	7 500
Капітал у дооцінках	1405	9	9
Податковий капітал	1410	-	-
Резервний капітал	1415	99	99
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	494	2 181
Неоплачений капітал	1425	-	-
Виключений капітал	1430	-	-
Усього за розділом I	1495	8 102	9 789
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	19	19
товари, роботи, послуги	1615	200	432
розрахунками з бюджетом	1620	-	90
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	87
розрахунками зі страхування	1625	-	3
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	232
Поточні забезпечення	1660	1 037	1 154
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	1 256	1 930
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
Баланс	1900	9 358	11 719

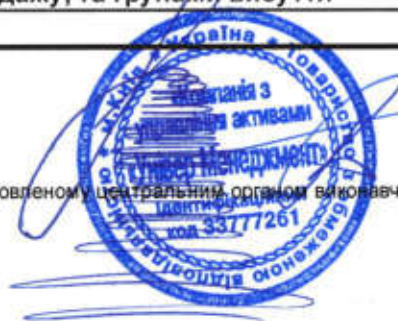
Керівник

Ліманський Я.С.

Головний бухгалтер

Рудик Ю.О.

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



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	01	01
33777261		

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління
активами "Універ Менеджмент"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2024 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	25 575	20 008
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий : прибуток	2090	25 575	20 008
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	70	184
Адміністративні витрати	2130	(23 201)	(19 534)
Витрати на збут	2150	-	-
Інші операційні витрати	2180	(338)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток	2190	2 106	658
збиток	2195	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	-	-
Інші доходи	2240	4 297	2 885
Фінансові витрати	2250	(7)	(8)
Витрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	(4 622)	(3 183)
Фінансовий результат до оподаткування: прибуток	2290	1 774	352
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(87)	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	1 687	352
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Оцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Оцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 687	352

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	223	160
Витрати на оплату праці	2505	14 078	12 361
Відрахування на соціальні заходи	2510	3 036	2 605
Амортизація	2515	258	190
Інші операційні витрати	2520	5 944	4 218
Разом	2550	23 539	19 534

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Ліманський Я.С.

Головний бухгалтер

Рудик Ю.О.



[Handwritten signature]



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2024	12	31
33777261		

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління
активами "Універ Менеджмент"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2024 р.

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Находження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	24 764	20 009
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	151
Находження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Находження авансів від покупців і замовників	3015	233	-
Находження від повернення авансів	3020	307	21
Находження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	70	184
Находження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Находження від операційної оренди	3040	-	-
Находження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Находження від страхових премій	3050	-	-
Находження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	81	125
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(5 666)	(4 783)
Прaci	3105	(11 215)	(10 016)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(3 009)	(2 584)
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(2 777)	(2 391)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(2 777)	(2 391)
Витрачання на оплату авансів	3135	(85)	(353)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	-	-
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	-	-
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	-	-
Інші витрачання	3190	(375)	(21)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	2 328	342
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Находження від реалізації:			
Фінансових інвестицій	3200	2 544	1 693
необоротних активів	3205	-	-
Находження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Находження від деривативів	3225	-	-
Находження від погашення позик	3230	625	150
Находження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	706	183
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(5 686)	(3 131)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Витрачання на надання позик	3275	(625)	-
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	-	-

Інші платежі	3290	-	(150)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	(2 436)	(1 255)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Випрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Випрачання на сплату відсотків	3360	-	-
Випрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	-	-
Випрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	-	-
Випрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(90)	(105)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(90)	(105)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(198)	(1 018)
Залишок коштів на початок року	3405	889	1 907
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	691	889

Керівник

Головний бухгалтер



Ліманський Я.С.

Рудик Ю.О.

ГЕНЕРАЛЬНИЙ ДИРЕКТОР
ТОВ "ААН-СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"
ДОРІЧЕНКО І.І.



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	01	01
33777261		

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління
активами "Універ Менеджмент"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2024 р.

Форма №4

Код за ДКУД 1801005

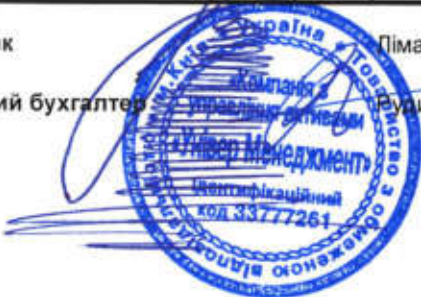
Стаття	Код рядка	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко- вий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	7 500	9	-	99	494	-	-	8 102
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	7 500	9	-	99	494	-	-	8 102
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	1 687	-	-	1 687
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	-	1 687	-	-	1 687
Залишок на кінець року	4300	7 500	9	-	99	2 181	-	-	9 789

Керівник

Піманський Я.С.

Головний бухгалтер

Вудик Ю.О.



ПРИМІТКИ

до фінансової звітності

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»**

за рік, який закінчився 31 грудня 2024 рік

Вступ

З метою забезпечення відповідності звітності вимогам МСФЗ, які неможливо виконати, використовуючи встановлений загальнодержавний формат фінансової звітності, у цих Примітках наводиться фінансова звітність у форматі, що відповідає МСФЗ, у складі:

- Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2024 року;
- Звіт про сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2024 року;
- Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2024 року;
- Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2024 року.

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

<i>В тис. грн.</i>	<i>Примітки</i>	<i>31.12.2024</i>	<i>31.12.2023</i>
АКТИВИ			
Необоротні активи			
Нематеріальні активи	6.9.	36	59
Основні засоби	6.9.	288	124
Інші фінансові інвестиції, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	6.11.	683	931
Інші фінансові інвестиції, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	6.12.	1	1
Всього необоротні активи		1 008	1 115
Оборотні активи			
Торговельна та інша поточна дебіторська заборгованість	6.13.	3 198	2 622
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	6.13.	85	353
Поточні фінансові інвестиції, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	6.11.	6 737	4 379
Грошові кошти	6.10.	691	889
Всього оборотних активів		10 711	8 243
Необоротні активи утримувані для продажу			
ВСЬОГО АКТИВІВ		11 719	9 358
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
Власний капітал			
Зареєстрований капітал	6.14.	7 500	7 500
Капітал у дооцінках	6.14.	9	9
Резервний капітал	6.14.	99	99
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	6.15.	2 181	494
Всього власного капіталу		9 789	8 102
Поточні зобов'язання та забезпечення			
Поточні забезпечення	6.17.	1 154	1 037
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	6.16.	776	219
Всього поточні зобов'язання та забезпечення		1 930	1 256
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		11 719	9 358

Підписано та затверджено до випуску 06.02.2025 р. від імені ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»

<i>В тис. грн.</i>	Примітки	2024р.	2023р.
Чистий дохід від реалізації послуг	6.1.	25 575	20 008
Інші операційні доходи	6.4.	70	184
Операційні витрати	6.2.	(23 201)	(19 534)
Інші операційні витрати	6.3.	(338)	-
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		2 106	658
Інші доходи	6.5.	4 297	2885
Фінансові витрати	6.6	(7)	(8)
Інші витрати	6.7.	(4 622)	(3 183)
Прибуток (збиток) до оподаткування:		1 774	352
Витрати з податку на прибуток	6.8.	(87)	-
Чистий прибуток (збиток)	6.15.	1 687	352
Уцінка необоротних активів		-	-
Дооцінка фінансових інструментів		-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування		-	-
Сукупний дохід		1 687	352

Підписано та затверджено до випуску 06.02.2025р. від імені ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

Найменування статті, в тис. грн.	Примітка	2024 р.	2023 р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації послуг	7.1.	24 764	20 009
Надходження по оплаті лікарняних	7.1.	-	151
Надходження авансів від замовників	7.1.	233	-
Надходження від повернення авансів	7.1.	307	21
Надходження % від залишків на поточному рахунку	7.1.	70	184
Інші надходження	7.1.	81	125
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	7.1.	(5 666)	(4 783)
Праці	7.1.	(11 215)	(10 016)
Відрахувань на соціальні заходи	7.1.	(3 009)	(2 584)
Зобов'язань із податків і зборів	7.1.	(2 777)	(2 391)
Витрачання на оплату авансів	7.1.	(85)	(353)
Інші витрачання	7.1.	(375)	(21)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	7.1.	2 328	342
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	7.1.	2 544	1693
Надходження від отриманих відсотків	7.1.		
Надходження від погашення позик	7.1.	625	150
Інші надходження	7.1.	706	183
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	7.1.	(5 686)	(3 131)
Інші витрачання	7.1.	(625)	(150)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	7.1.	(2 436)	(1 255)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Отримання позик			
Витрачання на:			
Інші платежі	7.1.	(90)	(105)
Погашення позик			-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	7.1.	(90)	(105)
Чистий рух коштів за звітний період	7.1.	(198)	(1 081)
Залишок коштів на початок року	7.1.	889	1 907
Вплив зміни валютних курсів на залишки коштів			-
Залишок коштів на кінець року	7.1.	691	889

Підписано та затверджено до випуску 06.02.2025р. від імені ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ В КАПІТАЛІ

22

	Примітки	Статутний капітал	Капітал у дооцінках	Вилучений капітал	Неоплачений капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
<i>В тис. грн.</i>								
Залишок на 01 січня 2024 року	7.2	7 500	9			99	494	8 102
<i>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</i>	7.2						1 687	
Інший сукупний дохід за звітний період			-					-
<i>В т.ч. -Дооцінка (уцінка) необоротних активів</i>			-					-
<i>-Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів</i>			-					-
<i>Відрахування до резервного капіталу</i>								-
Разом змін у капіталі	7.2	-	-	-	-	-	1 687	1 687
Залишок на 31 грудня 2024 року	7.2	7 500	9	-	-	99	2 181	9 789

Підписано та затверджено до випуску 06.02.2025 р. від імені ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»

1. Інформація про ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ».

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ» зареєстровано Голосіївською районною у місті Києві державною адміністрацією 06.10.2005 року (надалі – Товариство).

Адреса місцезнаходження: 01033, м. Київ, вулиця Жилянська, будинок 68.

Товариство здійснює діяльність з управління фондами, що є виключним видом діяльності. Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) №1795 від 29.10.2015 р., строк дії якої з 14.01.2016 – необмежений.

Інформація про учасників Товариства (тис. грн.):

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Козак Тарас Мирославович	7500	7500
частка, %	100,0	100,0
Загальний розмір Статутного капіталу Товариства	7 500	7 500
	100,0	100,0

Директор Товариства Ліманський Ярослав Сергійович.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2024 року складає 27 осіб, та станом на 31 грудня 2023 року складало 26 осіб.

Товариство здійснює свою діяльність на території України, економічному середовищу якої притаманна ризиковість діяльності, у зв'язку з нестабільним податковим, валютним, банківським та іншим законодавством України.

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

1.1. Інституційні інвестори, активи яких перебувають в управлінні.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства станом на 31 грудня 2024 року:

№	Найменування	реєстраційний код за ЄДРІСІ / ЄДРПОУ
1. Інститути спільного інвестування		
<i>Пайові інвестиційні фонди</i>		
1.1	Відкритий Диверсифікований Пайовий Інвестиційний Фонд «УНІВЕР.УА/Володимир Великий: Фонд Збалансований»	211420
1.2	Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд Акцій «УНІВЕР.УА/Ярослав Мудрий: Фонд Акцій»	211421
1.3	Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд Інтервального Типу «УНІВЕР.УА/Отарман: Фонд Перспективних Акцій»	2211138
1.4	Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд «УНІВЕР.УА/Тарас Шевченко: Фонд Заощаджень»	2111488
1.5	Відкритий Спеціалізований Пайовий Інвестиційний Фонд «УНІВЕР.УА/Михайло Грушевський: Фонд Державних Паперів»	2111489

1.6	Закритий Недиверсифікований Венчурний Пайовий Інвестиційний Фонд «МБІ Інвест»	23300168
2. Корпоративні інвестиційні фонди		
2.1	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФОРІНТ»	40084662
2.2	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТАР 2"	43618043
2.3	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АКЦЕНТ ІНВЕСТ"	43795012
2.4	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АЛЬТАІС"	44646587
2.5	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АЛЬФА"	42282770
2.6	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АНДРОМЕДА"	43358190
2.7	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АРІСТОН"	42282943
2.8	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АТРИА»	45557682
2.9	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АФОН"	43775276
2.10	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "БРАЙТ ІНВЕСТМЕНТС"	43582630
2.11	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІННЕР КАПІТАЛ"	41050566
2.12	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГПЕРІОН»	45209672
2.13	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГОЛДЕН ГЕЙТ ХЕРІТЕДЖ"	45814531
2.14	АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕВКЕЛАДА"	44273883
2.15	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕЛАНДІНВЕСТ"	43511348
2.16	АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕЛАРА"	44226676

2.17	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛАВАНДА АССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"	44112957
2.18	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОКТА"	43775323
2.19	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АЙ ДІ ІНВЕСТМЕНТ"	44875415
2.20	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОЛІМП МЕНЕДЖМЕНТ"	43765074
2.21	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ОМЕЛІЯ ІНВЕСТ"	43679400
2.22	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ПЕРСЕЙ"	43502487
2.23	АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАВІСАНС»	45541580
2.24	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕЙЗЕН"	43748682
2.25	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РІВЕР»	45569721
2.26	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "CITI ІНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ"	43296009
2.27	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СКІФ"	43469822
2.28	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІДПІ»	45538159
2.29	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТЕСЕЙ"	43689800
2.30	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТИТАНІЯ"	44367138
2.31	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ФЕМЕЛІГУД"	43775248
2.32	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РАДАМАНТ"	43776987
2.33	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ІПК-В"	44144289
2.34	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕТНА"	43910249
2.35	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДІОНА"	43966108

2.36	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГЕЛІОН"	44557867
2.37	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "МЕТІДА"	44531278
2.38	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЛЕДА"	44278441
2.39	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ГАЛАТЕЯ"	44427254
2.40	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ВІНКЛЕР"	44075929
2.41	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНІЦІО»	37500430
2.42	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СЛАВІНВЕСТ»	44868628
2.43	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНТЕЯ»	4539564
2.44	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЕСТ ІНВЕСТ»	45229306
2.45	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕГА»	45157499
2.46	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЕЛЬТА-ФУД ІНВЕСТ»	45000702
2.47	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕГІДА»	45183487
2.48	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛІСІТЕЯ»	45313083
2.49	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕЯ»	45208930
2.50	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САЛАЦЯ»	45266814
2.51	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ХАРТЛЬ»	45875327
3. Недержавні пенсійні фонди		
3.1	НЕПРИБУТКОВА ОРГАНІЗАЦІЯ ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ДОВІРА - УКРАЇНА"	33060428
3.2	ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ІНІЦІАТИВА"	35464353
3.3	ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "РЕЗЕРВ"	41866193

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Економічне середовище, у котрому Товариство проводить свою діяльність.

Товариство здійснює свою діяльність в Україні.

2024 рік був третім роком великої війни.

На цей рік покладалися надії як на рік, у якому мав би бути створений надійний економічний фундамент для протистояння збройній агресії росії.

Ключовим завданням внутрішньої політики було переведення національної економіки на військові рейки, створення ефективної моделі мобілізації та перерозподілу ресурсів економіки для максимально можливого задоволення потреб військово-оборонного комплексу та Збройних сил.

Потрібно об'єктивно оцінити успіхи та невдачі державної політики, що дозволить обґрунтовано підійти до формулювання завдань на перспективу. Рік, що минув, приніс важливі перемоги, однак далеко не всі проблеми вдалося розв'язати.

За 11 місяців 2024-го ВВП зріс на 4%, то приблизно таким же цей показник буде й за підсумками року. Наша економіка вистояла. І це – в умовах продовження активної фази війни, посилення ворожих атак на енергетичну та іншу критичну інфраструктуру, погіршення ситуації з трудовими ресурсами, а також за нижчого врожаю основних сільськогосподарських культур, що в результаті призвело до інфляції до 11,2%. Однак, попри перманентне послаблення національної валюти та погравлення наприкінці року інфляційних процесів, загальні тренди дають надії на забезпечення макроекономічної та макрофінансової стабільності й у 2025-ому.

Що ж до впливу на економічну ситуацію в Україні міжнародної фінансової підтримки, то, починаючи з 2022 року, вона залишається критично важливою. Збереженням ритмічності соціальних виплат та вчасною виплатою зарплат у бюджетній сфері завдячуємо постійним надходженням грантового і позичкового ресурсу від країн-донорів. Відносна стабільність національної валюти й помірні навіть порівняно з багатьма мирними країнами показники інфляції – це, у тому числі, наслідки зваженої монетарної політики НБУ та відмови від емісії, що, вочевидь, було б неможливим без валютних вливань від наших зарубіжних друзів. За даними Міністерства фінансів, у 2024 році країні вдалося залучити від міжнародних партнерів \$41,7 мільярда зовнішнього фінансування. Приблизно третина цього ресурсу – грантова підтримка, тобто гроші, які згодом не доведеться повертати. Решта – пільгові позики, частина з яких також для нас безповоротні (кредитори компенсують їх завдяки прибуткам від використання заморожених російських активів). Найбільшими донорами бюджетної підтримки у 2024-му були Європейський Союз, США, МВФ, Японія, Світовий банк, Канада і Великобританія. Примітно, що минулого року Україні вдалося успішно пройти вже шостий перегляд розширеної угоди в рамках Механізму розширеного фінансування (EFF) для України, в результаті якої Фонд наприкінці минулого року ухвалив виділення для України близько \$1,1 мільярда на підтримку бюджету. З урахуванням останнього траншу, загальний обсяг виплат за програмою EFF для України сягнув \$9,8 мільярда.

Основні здобутки України в 2024 року

Україна зберегла незалежність. Сформована коаліція країн – партнерів України допомогла вистояти на фронті та зберегти фінансову стабільність в економіці.

Незважаючи на колосальні втрати людських життів та виробничого потенціалу країни, шкоду, завдану фізичній та соціальній інфраструктурі, економіка країни продовжує функціонувати як цілісна система, а уряд зберігає повноту влади і всі можливості для ухвалення та реалізації політичних рішень.

Триває переведення вітчизняної економіки на воєнні рейки для проведення військово-оборонних дій і збереження державного суверенітету. За час війни потужності оборонно-промислового комплексу (ОПК) зросли у 20 разів. У вітчизняному ОПК працюють понад 500 компаній різних форм власності.

Війна загалом не справила негативного впливу на стан банківської системи. Показники достатності капіталу та ліквідності в рази перевищують нормативні значення. За оцінкою, прибуток банківської системи до оподаткування за 2024 рік становитиме близько 200 млрд грн. Банківська система має суттєвий потенціал для розширення кредитування, що є одним із чинників відновлення економіки.

У 2024 році реальний обсяг доходів відновився до довоєнного рівня. Позитивну динаміку надходжень до бюджету демонстрували ПДВ, податок на прибуток підприємств, єдиний податок для підприємців, власні надходження бюджетних установ, відрхування прибутку державних та муніципальних підприємств.

Завдяки відновленню роботи чорноморського транспортного коридору та вдосконаленню сухопутних логістичних маршрутів обсяги товарного експорту з України за десять місяців збільшилися на 12,7% відносно аналогічного періоду 2023 року. При цьому темпи зростання імпорту товарів становили лише 6,9%.

Торгове сальдо залишається суттєво негативним (28,5 млрд дол.), однак його рівень покращився на 2,9 млрд дол. порівняно з попереднім роком. Основну роль в експорті відіграють продовольчі товари, чорні метали, мінеральні продукти.

Що не вдалося зробити у 2024 році

Економічне відновлення України залишається слабким. Високі безпекові ризики, жорстка монетарна політика, дефіцит енергогенерації, брак трудових ресурсів, низькі темпи інвестицій визначають низькі темпи приросту реального ВВП. Реальний сектор гостро потребує інвестицій у відновлення і розширення виробництва.

Проте "політика дорогих грошей" НБУ та вади інструментарію фіскальної підтримки реального сектору гальмують обсяги продуктивних інвестицій і темпи відновлення економіки. Наразі жодна галузь економіки не відновила свій довоєнний рівень, крім сфери державного управління.

Зберігається структурний дефіцит іноземної валюти. За даними МВФ, структурний дефіцит платіжного балансу за 2024 рік розширився на 8,4 млрд дол. до 37 млрд дол. на рік з урахуванням компенсаційного ефекту від реструктуризації боргу. Висока імпортозалежність економіки та високий попит на готівкову іноземну валюту – ключові фактори валютного дефіциту.

Основними каналами впливу іноземної валюти з країни стали дефіцит торговельного балансу (23,6 млрд дол.), накопичення готівки поза банками (13,3 млрд дол.), виплата доходів за іноземними кредитами та інвестиціями (7,3 млрд дол.). На щастя надходження зовнішньої допомоги було достатнім, щоб покрити такий дефіцит. Україні не вдалося достатньою мірою наростити продуктивність вітчизняних виробництв, щоб зменшити потреби економіки в імпорті, а політика валютної лібералізації додатково посилює валютний попит.

У 2024 році НБУ поетапно проводив політику валютної лібералізації, яка включала перехід до гнучкого курсоутворення та пом'якшення валютних обмежень. Однак така політика не допомогла поглинути шоки платіжного балансу, а навпаки – дестабілізувала валютні очікування. За 2024 рік валютні інтервенції НБУ на підтримку обмінного курсу збільшилися на 20% проти попереднього року.

Населення наростило купівлю іноземної валюти втричі проти попереднього року, викупивши близько 12 млрд дол. (нетто). У 2024 році населення спрямувало на придбання іноземної валюти в 11 разів більше коштів, ніж на гривневі строкові активи. Підвищений валютний попит доводиться задовольняти ціною більш високих інтервенцій НБУ, ніж за умов фіксованого обмінного курсу.

Залучення внутрішніх заощаджень на цілі відновлення економіки низьке. Рівень кредитування економіки постійно зменшується, незважаючи на масштабні державні програми підтримки, а залучення урядом коштів з внутрішнього боргового ринку незначне. У той же час банки замість інвестування в економіку вкладають кошти в іноземні боргові облігації чи депозитні сертифікати НБУ. За час війни інвестиції банків у боргові облігації інших країн збільшилися на 3,2 млрд дол., тоді як працюючі кредити банків скоротилися на 40 млрд грн.

Ринок внутрішніх державних позик не став надійним та доступним джерелом фінансування для уряду. Утримання на високому рівні облікової ставки НБУ та пропонування банкам високодохідних депозитних сертифікатів призводять до аномально високої вартості обслуговування внутрішнього державного боргу, звужуючи фіскальний простір для фінансування пріоритетних видатків держави. Реальна дохідність нових гривневих ОВДП у січні-жовтні 2024 року становила 10,9% річних, тоді як у 2023 році – 5,4% річних. Видатки бюджету на сплату відсотків за внутрішнім боргом збільшилися із 123,5 млрд грн у 2022 році до 205,5 млрд грн у 2023 році й орієнтовно становитимуть 252,3 млрд грн у 2024 році.

Залишаються проблеми з фінансуванням оборони. Державні інвестиції та державні замовлення на закупівлю, розвиток, модернізацію, ремонт озброєння, військової техніки та обладнання не покривають ключових потреб Сил оборони. У той же час на фронті бракує матеріально-технічних засобів для ураження ворога: босприпасів, мінометів, бронетехніки, авіації. Недостатність бюджетних ресурсів та їх неоптимальний розподіл між поточним та інвестиційним компонентом у бюджеті Міноборони та інших силових відомств негативно впливають на результативність військово-оборонних дій України. У результаті обсяги воєнного виробництва недостатні для задоволення потреб ЗСУ. Військове господарство не стало ключовою сферою економічного життя.

Основні ризики на 2025 рік.

Головний ризик – продовження війни. Передбачити наслідки її впливу на економіку неможливо. Наслідком ескалації може бути додаткове скорочення виробничого потенціалу країни та втрати трудових ресурсів. Це руйнуватиме продуктивні сили економіки та підірватиме можливості для її відновлення.

Зниження обсягів та порушення ритмічності міжнародної підтримки України через політичні процеси в країнах-партнерах може заподіяти суттєву шкоду фінансовій стабільності та обороноздатності країни.

Відновлення блокади вантажних перевезень на західному кордоні та обмеження морських транспортних шляхів негативно впливатиме на зовнішньоторговельний баланс, що генеруватиме ризики для валютної стабільності.

Унаслідок ударів російських окупантів по об'єктах критичної цивільної інфраструктури загострюються ризики виникнення аварій, що потребуватиме додаткових витрат бюджетних коштів та знижуватиме продуктивність економіки.

Президентом України підписано закони України від 03 березня 2022 року № 2115-IX «Про захист інтересів суб'єктів подання звітності та інших документів у період дії воєнного стану або стану війни» та №2118-IX «Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо особливостей оподаткування та подання звітності у період дії воєнного стану» (далі – Закон № 2118). Закон передбачає надання можливості фізичним особам, ФОП, юридичним особам подати податкові, облікові, фінансові, бухгалтерські, розрахункові, аудиторські звіти та будь-які інші документи, подання яких вимагається відповідно до норм чинного законодавства в документальній та (або) в електронній формі, через 90 календарних днів після припинення чи скасування воєнного стану за весь період неподання звітності чи обов'язку подати документи. Граничні строки подання звітності в період воєнного стану продовжено.

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

Згідно статті 8 Закону України «Про правовий режим воєнного стану», передбачається що на період введення воєнного стану, як особливого правового режиму, можуть бути введені тимчасові, обумовлені загрозою, обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб із зазначенням строку дії цих обмежень.

В діючих умовах не можливо дати більш точну оцінку остаточного негативного впливу на діяльність Товариства та зробити оцінку динаміки зниження ВВП та економіки в цілому, але при цьому Товариство не має намірів припиняти діяльність.

Керівництво Товариства слідує за станом розвитку поточної ситуації та вживає заходів, при необхідності, для мінімізації будь-яких негативних наслідків, наскільки це можливо. Керівництво зазначає, що у зв'язку з макроекономічними та політичними змінами не виключено подальшого погіршення зовнішніх факторів середовища в майбутньому, в якому здійснює свою діяльність. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництва щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок керівництва.

2.2. Достовірне подання та відповідність МСФЗ.

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

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

Згідно чинного законодавства Товариство складає звітність за МСФЗ.

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

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

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 значень.

2.4. Припущення про безперервність діяльності.

Ця фінансова звітність Товариства 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 Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Військові дії на території України та непередбачуваний вплив від них на суттєві припущення, які покладені в основу прогнозів керівництва, призвели до існування суттєвої невизначеності для діяльності Товариства в майбутньому.

Керівництво Товариства здійснило оцінку щодо його здатності продовжувати діяльність на безперервній основі з огляду на наявні та потенційні наслідки військової агресії російської федерації проти України.

На думку керівництва Товариства основним фактором тиску на фінансовий результат є невизначеність воєнних дій. Товариством оцінено обсяги потенційного погіршення фінансового стану клієнтів, можливого рівня дефолтів, та як результат, - імовірної зміни обсягів резервів під очікувані кредитні збитки. За оцінкою керівництва Товариства витрати на формування резервів не призведуть до порушення нормативних вимог щодо достатності капіталу навіть у разі розвитку подій за гіршим сценарієм аніж визначено за результатами аналізу.

Товариством на постійній основі розраховуються показники ліквідності. Перевищення короткострокових фінансових зобов'язань над короткостроковими фінансовими активами не призводить до зростання ризику ліквідності оскільки Товариство має достатні залишки на банківських рахунках. За поточною оцінкою змін операційного середовища Товариство прогнозує для 2025 звітного року збереження структури балансу близької до наявної на звітну дату, достатній запас ліквідності та зростання чистого доходу попри неминучі додаткові витрати внаслідок воєнних дій. Попри суттєві витрати на формування резервів під очікувані кредитні збитки Товариство також є прибутковим за результатами 2024 року. Спираючись на результати проведеного аналізу прогнозних показників діяльності, розміру потенційних кредитних збитків, додаткових витрат, спричинених військовими діями, оціночних показників ліквідності та адекватності капіталу, керівництво Товариства вважає, що існують достатні підстави для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності.

Керівництво Товариства не володіє інформацією про намір ліквідувати Товариство, чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам.

Водночас, існує суттєва невизначеність, яка пов'язана, з непрогнозованим подальшим впливом військової агресії на території України, щодо припущень, які лежать в основі оцінок керівництва, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі і, відповідно, реалізувати активи Товариства та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності.

2.5. Суттєвість та групування

Суттєвість - межа, максимальне значення, якому повинна дорівнювати інформація, щоб бути значимою для користувача звітності.

Відповідно до Положення «Про облікову політику ТОВ КУА «Універ Менеджмент» згідно з вимогами МСФЗ інформація вважається суттєвою, якщо її пропуск чи викривлення може вплинути на рішення користувачів, які приймаються на підставі фінансової звітності Товариство. Товариство приймає рівень суттєвості у випадках, коли це не протирічить визначенню суттєвості.

Діапазон кількісних критеріїв для кожного з фінансових звітів наведений в таблиці.

№ п/п	Об'єкти застосування критеріїв суттєвості	Діапазон кількісних критеріїв	База для визначення кількісного критерію суттєвості
1	Для статей Звіту про фінансовий стан	до 0,05 %	сума підсумку класу активів, власного капіталу, класу зобов'язань

2	Для статей Звіту про сукупний дохід	до 0,5 %	сума чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)
3	Для статей Звіту про рух грошових коштів	до 0,5 %	сума чистого руху грошових коштів від операційної діяльності
4	Для статей Звіту про зміни у власному капіталі	до 0,5 %	розмір власного капіталу підприємства

2.6. Порівнянність інформації

По всіх сумах, відображених у фінансовій звітності, в обов'язковому порядку розкривається порівняльна інформація за попередній період, за винятком випадків, коли Стандарт допускає чи вимагає іншого.

2.7. Превалювання сутності над формою

Облік операцій здійснювався відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

2.8. Рішення про затвердження фінансової звітності.

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Товариства 06.02.2024 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її остаточного затвердження до випуску.

Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерський облік та звітність компанії. Вплив залежить від таких чинників, як:

- залежність від російського чи білоруського ринків – Товариство не має залежності від вказаних ринків;
- наявність дочірніх компаній або активів в Росії, Білорусі або в зоні бойових дій – у Товариства відсутні дочірні компанії або активи в Росії та Білорусії. Зона бойових дій постійно змінюється та розширюється і тому погано підлягає прогнозуванню вплив бойових дій на діяльність Товариства;
- пов'язаність з особами, що перебувають під санкціями – пов'язаність зі вказаними особами у Товариства відсутня.

Цей вплив переглядається, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити.

2.9. Звітний період фінансової звітності.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня 2024 року по 31 грудня 2024 року.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме

доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовуються норми системи МСБО та МСФЗ, а також норми Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику Товариства.

3.2.2. МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію та вплив нових МСФЗ на фінансову звітність

При складанні Фінансової звітності Товариство застосувало всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 01 січня 2024 року. Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період Товариством не застосовувались.

Поправки до МСФЗ, які вступили в силу з 01.01.2024, а саме:

- зміни до МСБО (IAS) 1 “Подання фінансової звітності” – “Класифікація зобов’язань як поточні та непоточні;
- зміни до МСБО (IAS) 1 “Подання фінансової звітності” – “Непоточні зобов’язання із спеціальними умовами”;
- зміни до МСФЗ (IFRS) 16 “Оренда” – “Орендне зобов’язання в операціях продажу та зворотної оренди”;
- зміни до МСБО (IAS) 7 та МСФЗ (IFRS) 7 – “Угоди про фінансування постачальника”;
- МСФЗ S1 “Загальні вимоги до розкриття фінансової інформації, пов’язаної зі сталим розвитком” (IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information);
- МСФЗ S2 “Розкриття інформації, пов’язаної з кліматом” (IFRS S2 Climate-related Disclosures).

Нижче наводяться стандарти і роз’яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на дату випуску фінансової звітності Товариства. Товариство має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

Стандарти і тлумачення	Дата набуття чинності	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
Зміни до МСБО (IAS) 21 “Вплив змін валютних курсів” – “Відсутність конвертованості”. Зміни стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності. Необхідно визначити, чи обмінюється валюта на інші. Якщо валюта не є конвертованою/обмінюваною, суб’єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або очікується, що впливатиме, на фінансові результати діяльності, фінансовий стан та грошові потоки суб’єкта господарювання. Для досягнення цієї мети суб’єкт господарювання розкриває інформацію про: а) характер і фінансові наслідки того, що валюта не є конвертованою; б) використаний(і) спот-курс(и); в) процес оцінки; г) ризики, на які наражається суб’єкт господарювання через те, що валюта не є конвертованою.	01 січня 2025 року	Передбачається незначний вплив

МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством». Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Ці зміни не стосуються діяльності Товариства
Контракти, що посилаються на електроенергію, що залежить від природних ресурсів (МСБО 7, МСФЗ 9) Рада МСФЗ (<i>IASB</i>) унесла поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7, які включають: • тлумачення терміна "контракти щодо електроенергії, яка залежить від природних ресурсів"; • роз'яснення вимог МСФЗ 9 до "власного споживання" щодо договорів, що посилаються на електроенергію, яка залежить від природних ресурсів; • поправки до вимог обліку хеджування; • нові вимоги до розкриття інформації, щоб інвестори могли зрозуміти вплив цих контрактів на фінансові показники та грошові потоки компанії.	01.01.2026	Ці зміни не стосуються діяльності Товариства
Щорічні вдосконалення МСФЗ (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7) <i>IASB</i> унесло незначні поправки до МСФЗ 9 та ще до чотирьох МСФЗ. Поправки стосуються: 1) обліку хеджування під час першого застосування МСФЗ 1. Поправка усуває неоднозначності, що виникають через невідповідність формулювання § Б6 МСФЗ 1 та вимог щодо обліку хеджування в МСФЗ 9; 2) прибутку (збитку) від припинення визнання фінінструментів. Поправка виключає непорозуміння в § Б38 МСФЗ 7, де було застаріле посилання на положення, яке було виключено під час випуску МСФЗ 13; 3) розкриття відстроченої різниці між справедливою вартістю та ціною угоди. Поправка усуває неузгодженість між § 28 МСФЗ 7 і супровідними інструкціями щодо впровадження; 4) уведення та розкриття інформації про кредитний ризик. Поправки включають тільки вказівки щодо впровадження МСФЗ 7;	01.01.2026	Передбачається незначний вплив

5) визначення "фактичного агента". Поправка усуває потенційну плутанину, що виникає через невідповідність між §§ Б73 і Б74 МСФЗ 10, пов'язану з визначенням інвестором того, чи інша сторона діє від його імені, шляхом узгодження формулювання в обох параграфах; 6) витратного методу. Поправка усуває невизначеність під час застосування § 37 МСБО 7, яка виникає через використання терміна "метод собівартості", який більше ніде не визначений у МСФЗ; 7) конфлікту між МСФЗ 9 і МСФЗ 15 щодо первинної оцінки торгової дебіторської заборгованості. Відповідно до МСФЗ 15 торгова дебіторська заборгованість може бути визнана за сумою, яка відрізняється від ціни угоди, наприклад, коли ціна угоди є змінною. Навпаки, МСФЗ 9 вимагає, щоб компанії спочатку оцінювали торгову дебіторську заборгованість без суттєвого компонента фінансування за ціною угоди. Рада МСФЗ унесла поправки до МСФЗ 9, вимагаючи спочатку оцінювати торгову дебіторську заборгованість без істотного компонента фінансування за сумою, визначеною із застосуванням МСФЗ 15. Поправка про торгову дебіторську заборгованість може вимагати від деяких компаній зміни своєї облікової політики; 8) питання, як орендар ураховує припинення визнання зобов'язання з оренди відповідно до § 23 МСФЗ 9. Якщо зобов'язання з оренди припиняється, припинення визнання враховується відповідно до МСФЗ 9. Однак, якщо зобов'язання з оренди модифікується, то модифікація враховується відповідно до МСФЗ 16. Поправка свідчить, що в разі припинення визнання зобов'язань з оренди відповідно до МСФЗ 9 різниця між балансовою вартістю та сплаченим відшкодуванням визнається у складі прибутку чи збитку. Ця поправка застосовується лише до зобов'язань з оренди, погашених на початку або після початку річного звітного періоду, у якому поправка вперше застосовується.		
Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (МСФЗ 7, МСФЗ 9) Глобальний ринок фінансових активів (далі – ФА) з характеристиками, пов'язаними з ESG, швидко зростає, тому виникла гостра необхідність роз'яснення того, як слід аналізувати такі характеристики. Приклад такого фінінструменту – кредит зі зниженням процентної ставки, якщо позичальник досягає певного цільового показника ESG відповідно до існуючих вимог. ESG – сукупність характеристик управління компанією, за якого досягається залучення цієї компанії у вирішення екологічних, соціальних і управлінських проблем. Часто виникають питання щодо того, як класифікувати деякі з таких ФА. Тому IASB унесла поправки до: • МСФЗ 9. Поправки включають посібник із класифікації ФА, зокрема з умовними характеристиками. Нові поправки допоможуть компаніям оцінити, чи ФА з характеристиками	01.01.2026	Передбачається незначний вплив

ESG відповідають критерію "виключно виплати основного боргу та відсотків" (SPPI). Вони застосовуються до всіх умовних функцій, а не лише до функцій, пов'язаних із ESG; • МСФЗ 7. Тепер компанії будуть зобов'язані надавати додаткову інформацію про ФА та фінансові зобов'язання (далі – ФЗ), що мають певні умовні характеристики. Додаткове розкриття допоможе користувачам зрозуміти, як фінінструменти з певними умовними характеристиками впливають на фінзвітність.		
МСФЗ 19 – Міжнародний стандарт фінансової звітності (IFRS) 19 "Дочірні компанії без публічної звітності: Розкриття інформації" МСФЗ 19 працює разом із іншими МСФЗ. Дочірня компанія, що відповідає вимогам, застосовує вимоги інших МСФЗ, за винятком вимог до розкриття інформації, і натомість застосовує скорочені вимоги до розкриття інформації МСФЗ 19. Скорочені вимоги до розкриття інформації МСФЗ 19 забезпечують баланс між інформаційними потребами користувачів фінзвітності, що мають право, й економією витрат для укладачів. МСФЗ 19 є добровільним стандартом для дочірніх компаній, які мають на це право. Дочірня компанія має таке право, якщо: • вона не має публічної відповідальності; і • вона має кінцеву або проміжну материнську компанію, яка складає консолідовану фінзвітність, доступну для публічного використання, що відповідає МСФЗ.	01.01.2026	Ці зміни не стосуються діяльності Товариства
МСФЗ 18 – Міжнародний стандарт фінансової звітності (IFRS) 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності" Стандарт замінює собою існуючий МСБО 1, він запроваджує нові вимоги для підвищення сумісності аналогічних компаній, особливо щодо того, як визначається "операційний прибуток або збиток". При цьому зберігається багато принципів МСБО 1. МСФЗ 18 не вплине на: • визнання чи оцінку статей у фінансовій звітності; • те, які статті надаються у складі іншого сукупного доходу та яким чином. МСФЗ 18 не змінює визнання або оцінку статей у фінзвітності, але впливає на структуру звітів, здебільшого – звіту про прибутки та збитки.	01.01.2026	Передбачається незначний вплив

Наразі Керівництво Товариства продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність. Очікується, що нові стандарти і роз'яснення не будуть мати значного впливу на діяльність Товариства.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСБО 1 «Подання фінансової звітності» Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або

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

Підходи до розкриття в фінансовій звітності інформації про витрати, які визначені МСБО 1 «Подання фінансової звітності», передбачають необхідність окремого розкриття статей доходів і витрат та неприпустимість їх згортання, за виключенням випадків коли того вимагає або дозволяє МСФЗ. Наприклад, дозволенням МСФЗ є згортання статей доходів та витрат за групами подібних операцій, зокрема операції з купівлі-продажу валюти, операції з визнання курсових різниць, операції з реалізації фінансових інструментів, тощо. Згортання доходів та витрат є можливим за умови, коли таке згортання відображає сутність господарської операції. У цьому випадку суб'єкт господарювання розкриває на нетто-основі прибутки або збитки від групи подібних операцій шляхом зменшення доходу на суму пов'язаних з ними витрат, які виникають при здійсненні тієї самої операції. Відображення на нетто-основі передбачає включення до звітності результату групи подібних операцій, отриманого шляхом віднімання від доходів сум витрат, брутто-основа передбачає окреме представлення в звітності доходів та витрат за групами операцій. Таким чином, операції з визнання курсових різниць, операції з купівлі-продажу валюти будуть представлені в фінансовій звітності на нетто-основі. Операції з реалізації необоротних активів, утримуваних для продажу, реалізації фінансових інструментів будуть представлені в фінансовій звітності на брутто-основі.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

- моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами;
- характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансовий актив, що оцінюється за амортизованою собівартістю.

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю. Найкращими доказами справедливої вартості фінансового інструмента при первісному визнанні є зазвичай ціна операції

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їх еквіваленти

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

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж на 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.2.2 цих Приміток.

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою вартістю.

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

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

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

3.3.3. Фінансовий актив, що оцінюється за амортизованою собівартістю

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить грошові кошти, депозити, дебіторську заборгованість, позики.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, у разі дотримання наступних двох умов одночасно:

1) фінансовий актив утримується з метою отримання грошових потоків, передбачених умовами договору;

2) договірні умови фінансового активу передбачають визначені у часі надходження грошових потоків виключно у вигляді платежів в рахунок погашення основної суми боргу та сплати відсотків на непогашену частину основної суми боргу.

Амортизована собівартість фінансового активу – це сума, за якою фінансовий актив оцінюється при первісному визнанні, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці (дисконту або премії) між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке зменшення (прямо чи через застосування рахунку резервів) унаслідок зменшення корисності або неможливості отримання.

При придбанні фінансового інструменту під дисконтом розуміється сума перевищення вартості погашення фінансового інструменту над його собівартістю, під премією – сума перевищення собівартості такого інструменту над вартістю його погашення.

Відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. При цьому у разі, коли на момент придбання фінансової інвестиції існували несплачені відсотки (тобто нараховані до придбання інвестиції, яка приносить відсотки), такі відсотки, отримані після цього, розподіляються на період до придбання і період після придбання, але доходом визнається лише частина відсотків, нарахованих після придбання фінансового інструменту.

Дохід за відсотками визнається тільки у разі існування ймовірності надходження до суб'єкта господарювання економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, не отримана сума (або сума, щодо якої перестав існувати ймовірність відшкодування) визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

Сума амортизації премії розраховується на нетто-основі на підставі даних щодо номінальної суми відсотка та суми відсотка за ефективною ставкою. При цьому якщо фінансова інвестиція придбавалась в період між датами виплати купонного доходу, в обліку на момент придбання у складі вартості інвестиції фіксується нарахована на дату придбання сума купонного доходу. У період після придбання до дати виплати купонного доходу така його частка визнається як дохід.

Сума амортизації дисконту або премії нараховується на нетто-основі одночасно з нарахуванням доходу за відсотками на кожну дату балансу або дату виплати купонного доходу. Позитивна різниця між

номінальною сумою відсотку та сумою відсотку за ефективною ставкою відображається у складі інших операційних доходів, від'ємна – у складі інших операційних витрат.

38

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Компанія використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі. За основу безризикової ставки Товариство бере ставку за кредитними ставками юридичних осіб у найнадійніших банках. Ця ставка включає безризикову ставку та ставку за ризик, пов'язаний з інвестиціями в економіку України.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за борговим фінансовим активом, який обліковується за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через сукупний дохід.

Очікувані кредитні збитки – це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента). Даними для розрахунку резерву по кредитним збиткам Товариство використовує середньозважена процентну ставку в річному обчисленні за міжбанківськими кредитами у національній валюті НБУ.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс з моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором, і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконання такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язання) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство здійснює оцінку очікуваних кредитних збитків, яка відображає можливість настання кредитних збитків і можливість ненастання кредитних збитків, навіть якщо найімовірнішим результатом є ненастання кредитних збитків.

Очікувані кредитні збитки дисконтуються до звітної дати, а не до очікуваної дати дефолту або якоїсь іншої дати, за ефективною ставкою відсотка, визначеною при первісному визнанні, або за наближеною до неї ставкою.

Незважаючи на спосіб, яким Товариство оцінює значне зростання кредитного ризику, у разі прострочення договірних платежів більше ніж на 30 днів приймається спростовне припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим активом зазнав значного зростання з моменту первісного визнання.

Товариством застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 365 днів, якщо немає обґрунтовано необхідної та підтвердженої інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Компанія оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

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

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з переоцінкою в іншому сукупному прибутку

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

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

Товариство може на власний розсуд прийняти, під час первісного визнання певних інвестицій в інструменти власного капіталу, які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідкличне рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.

Товариство на власний розсуд приймає безвідкличне рішення про відображення в іншому сукупному доході змін у справедливій вартості інвестицій в інструменти власного капіталу, що не утримується для продажу. Таке рішення приймається на рівні кожного інструмента. Відповідні суми, відображені в іншому сукупному доході, після цього в прибуток або збиток не передаються. Натомість Товариство може передати кумулятивний прибуток або збиток у власному капіталі. Дивіденди на такі інвестиції визнаються в прибутку або збитку крім випадків, коли дивіденди явно являють собою відшкодування частини собівартості інвестицій.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, паї (частки) господарських товариств, облігації внутрішньої державної позики, які Товариство утримує для продажу.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

Справедлива вартість облігацій внутрішньої державної позики з урахуванням накопиченого купонного доходу, у валюті номіналу, оцінюється, виходячи із даних НБУ за моделлю Свенсона, станом на дату оцінки даного фінансового активу.

Справедлива вартість інших фінансових активів, що внесені до біржового списку організатора торгівлі, проводиться за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі, оприлюдненим відповідно до вимог законодавства.

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

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

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

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

3.3.6. Зобов'язання

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

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

- Товариство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом 12 місяців після звітного періоду;
- Товариство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом щонайменше 12 місяців після звітного періоду.

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року. Рівень суттєвості для основних засобів складає 20 тис. грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Після визнання оцінкою об'єкту основних засобів є модель собівартості і застосовує її до всього класу основних засобів.

За моделлю собівартості об'єкт основних засобів обліковується за його собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу. Кожен об'єкт основного засобу амортизується окремо. Витрати на амортизацію відображаються у складі витрат звітного періоду щомісячно. Необоротні активи, вартість яких є нижчою рівня суттєвості, не визнаються активами та списуються на витрати поточного періоду.

Коли об'єкт основних засобів переоцінюють, балансову вартість такого активу коригують до переоціненої величини. На дату переоцінки актив розглядають за таким методом:

- валову балансову вартість коригують у спосіб, який відповідає переоцінці балансової вартості активу. Валова балансова вартість перераховується з огляду на відкриті ринкові дані (це стосується основних засобів груп «Машини та обладнання»), або згідно Звіту незалежного оцінювача про оцінку майна пропорційну зміні балансової вартості. Накопичену амортизацію на дату переоцінки коригують так, щоб вона дорівнювала різниці між валовою балансовою вартістю та балансовою вартістю активу. Сума коригування формує частину збільшення або зменшення балансової вартості, що її обліковують.

41

Дооцінку, що входить до власного капіталу об'єкта основних засобів, можна прямо перенести до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання активу. Це може бути пов'язано з переносом усієї дооцінки, коли актив вибуває з використання або ліквідується. Проте Товариство прийняло рішення переносити частину дооцінки, коли актив використовується прямолінійним методом. У цьому випадку сума перенесеної дооцінки буде різницею між амортизацією, що базується на переоціненій балансовій вартості активу, та амортизацією, що базується на первісній вартості активу. Перенесення з дооцінки до нерозподіленого прибутку не здійснюється через прибуток або збиток.

3.4.2. Подальші витрати.

Товариство не визнає в балансовій вартості об'єкта основних засобів витрати на щоденне обслуговування, ремонт, технічне обслуговування об'єкта. Ці витрати визнаються в прибутку чи збитку, коли вони понесені. В балансовій вартості об'єкта основних засобів визнаються тільки такі подальші витрати, які задовольняють критеріям визнання активу.

3.4.3. Амортизація основних засобів.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом.

Товариство застосовує наступні терміни корисного використання основних засобів для розрахунку амортизації:

Клас основних засобів	Строк планової корисної експлуатації ОЗ, (років)
машини та обладнання	від 4-10 років
меблі та приладдя	від 4-10 років

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають коли він стає придатним для використання.

3.4.4. Нематеріальні активи.

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу.

Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів.

На кожну звітну дату Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо оренди

Товариство класифікує кожну зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду.

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на базовий актив. Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив.

Операційна оренда. Товариство виступає в ролі орендаря в рамках договору оренди, за яким всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, в основному не передаються орендодавцем Товариству, загальна сума орендних платежів відноситься на прибуток або збиток із використанням методу рівномірного списання протягом строку оренди.

Оренда, включена в інші договори, виділяється, якщо:

- (а) виконання договору пов'язане з використанням конкретного активу або активів та
- (б) договір передбачає передачу права на використання активу.

На дату початку оренди підприємство оцінює зобов'язання з оренди за наведеною вартістю орендних платежів, які ще не здійснено на цю дату. Орендні платежі дисконтуються з використанням

ефективної процентної ставки залучення додаткових позикових коштів у тій самій валюті (гривні), що діяла на дату початку визнання акту згідно з МСФЗ 16 «ОРЕНДА» чи на дату підписання договору оренди активу, що підпадає під дію МСФЗ 16.

Інформацію про ефективну ставку отримувати офіційного сайту Національного Банку України в розрізі «Грошово-кредитна та фінансова статистика», «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)».

На дату початку оренди підприємство оцінює актив у формі права користування за первісною вартістю, яка включає:

- величину поточної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням отриманих дисконтів;
- будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем;
- оцінку витрат, які буде понесено орендарем під час демонтажу й переміщення базового активу після завершення договору.

Інформацію про ефективну ставку отримувати офіційного сайту Національного Банку України в розрізі «Грошово-кредитна та фінансова статистика», «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)».

Орендне право обліковується орендарем як право користування майном відповідно до МСБО 16 «Основні засоби».

Амортизація права користування орендою здійснюється на прямолінійній основі протягом строку користування орендою.

3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат з поточного та відстроченого податків. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

Відстрочений податок розраховується за балансовим методом обліку зобов'язань та являє собою податкові активи або зобов'язання, що виникають у результаті тимчасових різниць між балансовою вартістю активу чи зобов'язання в балансі та їх податковою базою.

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням ймовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1. Забезпечення

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

Товариство створює резерв забезпечень на виплату відпусток працівникам. Величину забезпечення на виплату відпусток визначається як добуток фактично нарахованої працівникам заробітної плати й норми резервування, обчисленої як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального річного планового фонду оплати праці, плюс відповідні внески на соціальне страхування.

3.7.2. Виплати працівникам

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

3.7.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату працівників як єдиний соціальний внесок на загальнообов'язкове державне соціальне страхування. Поточні внески розраховуються як процентні нарахування на заробітну плати, такі витрати відображаються у періоді, в якому була зароблена відповідна заробітна плата.

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

3.8.1. Доходи та витрати

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

При визначенні доходів Товариство від надання послуг по управлінню активами відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів.

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

а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

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

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією; та

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

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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

З цих визначень доходу та витрат випливає, що внески держателів вимог до власного капіталу не є доходом, а розподіл держателям вимог до власного капіталу не є витратами.

Дохід та витрати є елементами фінансової звітності, що стосуються фінансових результатів Товариства.

3.8.2. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

3.8.3. Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні активи та зобов'язання в Звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Товариства застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентовані МСФЗ, Товариством не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних

курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в Звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку керівництва є прийнятним та необхідним.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково звітність 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 Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовими інструментами просто на підставі того, що він вважається інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство 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 Товариства щодо кредитних збитків.

4.6. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об’єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставленням рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- 1) вартості грошей у часі;
- 2) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- 3) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Товариство ставкою дисконтування визнає ставку вартості кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафтів). Інформація, що використовується для визначення вартості кредитів одержується на офіційному сайті Національного Банку України.

Станом на звітну дату 31 грудня 2024 року Товариство обліковує активи, які вимагають дисконтування – це дебіторська заборгованість по проданому нежитловому приміщенню в сумі 4313 тис. грн. (по якій нараховано 100% кредитних збитків) та дебіторська заборгованість по послугам за управління активами, строк не сплати по якій більше 90 днів. Станом на кінець звітного періоду керівництво здійснювало розрахунок резерву очікуваних кредитних збитків щодо дебіторської заборгованості. В наявності є фактори ризику, що притаманні високому кредитному ризику. Відсоток недоотриманого грошового потоку від загального грошового потоку висока. Розмір очікуваного кредитного збитку нараховано в 2024 році в сумі 321 тис. грн., що є суттєвим для фінансової звітності.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов’язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний)	Вихідні дані
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, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня

Товариство відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов’язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов’язанням.

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

Товариство здійснює безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов’язань із використанням закритих вхідних даних 3-го рівня, які протягом поточного звітного періоду призвели до зміни розміру прибутку або збитку звітного періоду.

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії.

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з	Залишки станом на 01.01.2024 р.	Придбання (продажі)	Переоцінка	тис. грн.	
				Залишки станом на 31.12.2024р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані

використанням 3-го рівня ієрархії					
Інструменти капіталу (частка у статутному капіталі)	1141	2217	(958)	2400	-958 – інші витрати (уцінка від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю)

47

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

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Всього	
	31.12.24р	31.12.23р	31.12.24р	31.12.23р	31.12.24р	31.12.23р	31.12.24р.	31.12.23р.
Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	-	-	4 337	3238	3 084	2 073	7 421	5 311

До фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток відносяться поточні фінансові інвестиції доступні для продажу, а саме:

- облігації внутрішніх державних позик України;
- акції АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА»;
- акції АТ «ОБУХІВ АГРО»;
- корпоративні права в ТОВ "УКРАЇНСЬКА БІРЖА".

До фінансових активів другого рівня ієрархії справедливої вартості віднесено Облігації внутрішніх державних позик України, дані про вартість 1 штуки облігації станом на 31 грудня 2024 року знаходяться на сайті НБУ - Фінансові ринки- ринок капіталів- справедлива вартість облігацій за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/markets/ovdp/fair-value>.

До фінансових активів третього рівня ієрархії справедливої вартості віднесено вартість акцій АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» (код ЄДРПОУ 361840920). Вартість однієї акції оцінена незалежним оцінювачем відповідно до звіту оцінки майна ПП «АВЕРТІ» від 15 січня 2025р. При оцінці акцій АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» використані методичні підходи по визначенню справедливої вартості оцінки непрямым методом. При цьому справедлива (ринкова) вартість розрахована методом ринку капіталу порівняльного підходу.

Також до фінансових активів третього рівня ієрархії справедливої вартості віднесено вартість акцій АТ «ОБУХІВ АГРО» в сумі 683 тис. грн. та корпоративні права в ТОВ "УКРАЇНСЬКА БІРЖА" в сумі 1 тис.грн. При оцінці справедливої вартості акцій АТ «ОБУХІВ АГРО» використано Майновий підхід (метод чистих активів).

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2024 році Товариство здійснило перекласифікацію фінансових активів між рівнями ієрархії оцінки справедливої вартості.

- на кінець звітного періоду активи загальною вартістю 4 337 тис. грн. були переведені з 1 рівня на 2 рівень, так як справедлива вартість ОВДП визначена на основі оцінки НБУ, оскільки ринкові котирування ПФТС на дату оцінки були відсутні. Оцінка класифікована як 2 рівень ієрархії відповідно до МСФЗ 13.» Товариство здійснює аналіз активності ринку на щоквартальній основі, використовуючи критерії ліквідності та доступності спостережуваних ринкових даних. При відсутності ринкових угод за певним фінансовим інструментом на звітну дату Товариство розглядає можливість переведення його з 1 рівня на 2 рівень.

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

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
1	2	3	4	5
Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	7 421	5 311	7 421	5 311

Фінансові активи, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, загальною сумою 7 421 тис. грн. станом на 31 грудня 2024 року включають в себе:

- акції АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» (код ЄДРПОУ 361840920) 1825 штук в сумі 183 тис. грн.;
- ОВДП - UA4000228381 (ISIN) 640 штук в сумі 695 тис. грн.;
- ОВДП - UA4000228811 (ISIN) 295 штук в сумі 325 тис. грн.;
- ОВДП - UA4000230270 (ISIN) 369 штук в сумі 424 тис. грн.;
- ОВДП - UA4000231625 (ISIN) 1715 штук в сумі 1877 тис. грн.;
- ОВДП - UA4000232177 (ISIN) 479 штук в сумі 503 тис. грн.;
- ОВДП - UA4000233712 (ISIN) 491 штук в сумі 513 тис. грн.;
- Акції корпоративного інвестиційного фонду проста електронна іменна - АТ ЗНВКІФ "CITI ІНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ" UA5000000480 (ISIN) 539 364 штук в сумі 2 217 тис. грн.;
- акції АТ «ОБУХІВ АГРО» 854 024 штук в сумі 683 тис. грн.;
- корпоративні права в ТОВ "УКРАЇНСЬКА БІРЖА" в сумі 1 тис. грн.

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

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

6.1. Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)

За звітний рік дохід від реалізації послуг Товариства за категоріями включає:

	2024 рік, тис. грн.	2023 рік, тис. грн.
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) у т.ч.	25 575	20 008
дохід від короткострокових договорів з недержавними клієнтами (від надання послуг з управління активами інститутів спільного інвестування) з не фіксованою ціною, який отриманий з плином часу без посередників.	25 575	20 008
Разом	25 575	20 008

6.2. Операційні (адміністративні) витрати

тис. грн.

	За 2024 рік	За 2023 рік
Аудиторські послуги	59	59
Витрати на оплату праці та відрахування на соціальні заходи	17 103	14 966
Банківські, депозитарні та брокерські послуги	20	22
Амортизація	168	59
Навчання фахівців фондового ринку	5	2
Інтернет та послуги зв'язку	344	225
Інформаційно-консультаційні послуги	408	208
Господарські витрати	229	160
Супроводження програмного забезпечення	2 603	3 090
Членські внески	42	40
Оренда приміщення	632	518
Інші послуги	1 588	244
Всього	23 201	19 534

6.3. Інші операційні витрати.

	За 2024 рік	За 2023 рік
Очікувані кредитні збитки	338	-

Всього	338	-
---------------	------------	----------

Нараховано резерв кредитних збитків на дебіторську заборгованість по винагороді Товариства по простроченій заборгованості більше 90 днів.

6.4. Інші операційні доходи

тис. грн.

	За 2024 рік	За 2023 рік
Доходи по нарахованим відсоткам на поточний рахунок	70	184
Всього	70	184

6.5. Інші доходи

тис. грн.

	За 2024 рік	За 2023 рік
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	2 543	1 693
Доходи від зміни вартості фінансових інструментів (переоцінка ОВДП)	1 048	1 009
Купонний дохід	706	183
Всього	4 297	2 885

6.6. Фінансові витрати

тис. грн.

	За 2024 рік	За 2023 рік
Фінансові витрати по оренді приміщення у вигляді нарахованих відсотків на орендні зобов'язання	7	8
Всього	7	8

6.7. Інші витрати

тис. грн.

	За 2024 рік	За 2023 рік
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	2 533	1 039
Уцінка довгострокових фінансових інвестицій	247	412
Уцінка поточних фінансових інвестицій	1 842	208
Резерв сумнівних боргів	-	1 524
Всього	4 622	3 183

Резерв сумнівних боргів нараховано на дебіторську заборгованість по простроченню оплати більше 90 днів.

6.8. Витрати за податку на прибуток

Основні компоненти витрат на прибуток за звітний період

тис. грн.

	31.12.2024 рік	31.12.2023 рік
Прибуток до оподаткування	1 774	-
Збиток за попередній період	(1 291)	-
Всього прибуток до оподаткування	483	-
Податкова ставка	18%	18%
Податок за встановленою ставкою	87	-

У зв'язку із тим, що керівництво Товариства в порядку, передбаченому Податковим кодексом України, прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування, то податкові різниці практично відсутні (крім від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років за його наявності).

По результатам діяльності за 2024 року Товариство отримало прибуток в сумі 1 773 тис. грн., але так як в 2022 році був збиток в сумі 1413 тис. грн., тому частину отриманого прибутку було використаний на покриття збитку 2022 року. Чистий прибуток до оподаткування склав 483 тис. грн. Сума податку на прибуток до сплати до бюджету 87 тис. грн.

6.9. Основні засоби та нематеріальні активи

50

тис. грн.

За історичною вартістю	Право користування об'єктом	Машини та обладнання	Нематеріальні активи	Всього
31.12.2023 р.	82	211	129	422
Надходження	83	210	52	345
Вибуття	(82)	-	-	(82)
31.12.2024р.	83	421	181	686
Накопичена амортизація				
31.12.2023 р.	(69)	(100)	(70)	(239)
Нарахування	(90)	(39)	(75)	(204)
Вибуття	82	-	-	82
31.12.2024 р.	(77)	(139)	(145)	(361)
Чиста балансова вартість				
31.12.2023 р.	13	111	59	183
31.12.2024 р.	6	282	36	324

6.10. Грошові кошти

тис. грн.

	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
АТ «КРЕДОБАНК», на поточному рахунку	690	888
АТ «ПУМБ», на поточному рахунку	1	-
АТ «ОТП БАНК», на поточному рахунку	-	1
Всього	691	889

Грошові кошти обліковуються за амортизованою вартістю.

Станом на 31 грудня 2024 року грошові кошти Товариства розміщені на поточних рахунках, відкритих у АТ "КРЕДОБАНК" та АТ «ПУМБ».

21 листопада 2024 року рейтинговий комітет РА «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «КРЕДОБАНК» (код ЄДРПОУ 09807862) на рівні uaAAA за національною шкалою. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими банками або борговими інструментами. Приймаючи відповідне рішення, Агентство керувалося результатами аналізу фінансової та статистичної звітності Банку за 9 місяців 2024 року, а також окремих форм статистичної звітності Банку за 2023 рік та за січень-жовтень 2024 року. Посилання <https://kredobank.com.ua/about/misiya-ta-cinnosti/rejtynhy>

Міжнародне рейтингове агентство Fitch Ratings переглянуло рейтинг ПУМБ та підтвердило рейтинг стійкості банку на рівні "CCC-". Підтвердження рейтингу стійкості ПУМБ стало можливим завдяки високій якості активів та прибутковості банку. Посилання <https://about.pumb.ua/presscenter/news/item/7253-mzhnarodne-rejtingove-agentstvo-fitch-ratings-pdtv#info>

Інші рейтинги ПУМБ в результаті перегляду були залишені без змін. Так, агентство підтвердило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) в іноземній валюті на рівні "CCC-" та національний валюті на рівні "CCC". Обидва показники вищі за суверенні рейтинги. В агентстві зазначили, що підтвердження РДЕ на рівні "CCC-" в іноземній валюті та на рівні "CCC" в національній валюті відображає адекватну ліквідність банку.

Також, було підтверджено національний довготривалий рейтинг ПУМБ на рівні «АА- (укр)». Рейтинг відображає кредитоспроможність ПУМБ порівняно із аналогічними українськими банками. Банк показує стабільне зростання за всіма показниками. Так на 01.07.2024, ліквідність і достатність капіталу ПУМБ є значно вищими за нормативи НБУ: коефіцієнт покриття ліквідності в іноземній валюті вище нормативів у 3,9 рази, у всіх валютах у 2,3 рази, коефіцієнт стабільного фінансування перевищує нормативи у 1,7 рази.

ПУМБ є найбільшим українським банком з приватним капіталом, який майже 33 роки стабільно працює та розвивається в Україні, надаючи клієнтам якісні фінансові продукти та сервіси.

Права з використання грошових коштів на поточних рахунках не обмежено.

Враховуючи низький кредитний ризик грошових коштів, резерв кредитних збитків є несуттєвим, тому коригування статті «Грошові кошти» не коригувались.

6.11. Поточні фінансові інвестиції, що обліковуються за справедливою вартістю через

тис. грн.

Вид цінних паперів/кількість станом на 31.12.2024	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
БАТ «Криворіжгірмаш», акції прості документарні іменні	0	0
АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА», акції прості бездокументарні іменні/ 1825 штук	183	1 141
АТ «НДІ СВ», акції прості бездокументарні іменні	0	0
Облігації внутрішніх державних позик України ISIN: UA4000228381/640 штук	695	1063
Облігації внутрішніх державних позик України ISIN: UA4000228811/295 штук	325	890
Облігації внутрішніх державних позик України ISIN: UA4000230270/369 штук	424	668
Облігації внутрішніх державних позик України ISIN: UA4000231625/ 1715 штук	1 877	313
Облігації внутрішніх державних позик України ISIN: UA4000232177/ 479 штук	503	304
Облігації внутрішніх державних позик України ISIN: UA4000233712/ 491 штук	513	-
Акція корпоративного інвестиційного фонду проста електронна іменна АТ ЗНВКІФ "CITI INVECT ДЕВЕЛОПМЕНТ" UA5000000480 (ISIN) / 539 364 штук	2217	-
Всього	6737	4 379

Акції БАТ «Криворіжгірмаш» в кількості 120000 штук (код ЦП UA0401751005 (Блоковано) та АТ «НДІ СВ» в кількості 82800 штук (код ЦП UA4000140248) знаходяться на балансі за нульовою вартістю.

6.12. Довгострокові фінансові інвестиції, що обліковуються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

тис. грн.

Вид цінних паперів	31.12.2024р.	31.12.2023р.
АТ «ОБУХІВ АГРО», акції, Іменні прості	683	931
ТОВАРНА БІРЖА "УКРАЇНСЬКА БІРЖА", корпоративні права	1	1
Всього	684	932

Для оцінки інвестицій, що входять до складу активів Товариства, які перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, але не мають котирувань, був залучений суб'єкт оціночної діяльності - ПП «АВЕРТІ», що діє на підставі Сертифікату №435/2023 від 19.07.2023р.(термін дії до 19.07.2026р.) Згідно звіту про оцінку майна визначено справедливую вартість Об'єкту оцінки непрямым методом. При цьому ринкова вартість розрахована методом ринку капіталу порівняльного підходу.

6.13. Дебіторська заборгованість

тис. грн.

	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Торгівельна дебіторська заборгованість (заборгованість по винагороді за послуги по управлінню активами)	3 325	2 499
Резерв очікуваних збитків (торгівельна дебіторська заборгованість)	(336)	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	-
Інша дебіторська заборгованість	4 313	4 328
Резерв очікуваних збитків	(4 313)	(4 328)
Інша поточна заборгованість (внутрішні розрахунки)	116	123
Інша поточна заборгованість (аванси видані)	93	-
Всього	3 198	2 622

До іншої дебіторської заборгованості на 31 грудня 2024 року віднесено заборгованість по нежитловому приміщенню в сумі 4 313 тис. грн. та нарахований резерв очікуваних кредитних збитків по такій дебіторській заборгованості 100%. Заборгованість є не простроченою, так як договором передбачено відстрочення виконання зобов'язань після закінчення воєнного стану.

	31.12.2024р.	31.12.2023р.
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	85	353

Дебіторська заборгованість по авансам становить передплату на отримання послуг в наступному періоді.

6.14. Статутний капітал та власний капітал

Розмір статутного капіталу Товариства становить 7 500 000 (сім мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок.

Станом на 31.12.2024 року статутний капітал сплачений в повному обсязі грошовими коштами.

Структура власного капіталу:

тис. грн.

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Зареєстрований (акціонерний) капітал	7 500	7 500
Капітал у дооцінках	9	9
Резервний капітал	99	99
Нерозподілений прибуток	2 181	494
Всього	9 789	8 102

Товариство по результатам 2024 року отримало чистий прибуток в сумі 1 687 тис.грн.

6.15. Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)

Станом на 31.12.2024 р. нерозподілений прибуток Товариства складає 2 181 тис. грн.

6.16. Поточні зобов'язання

тис. грн.

Вид поточних зобов'язань	31.12.24р.	31.12.2023р.
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	19	19
Торгівельна кредиторська заборгованість	432	200
Всього	451	219

Термін погашення кредиторської заборгованості за роботи, послуги становить один місяць.

6.17. Поточні забезпечення

Поточні забезпечення станом на 31.12.24 р. складають 1 154 тис.грн. і враховують в собі забезпечення на невикористані відпустки.

тис. грн.

	31.12.2024р.	31.12.2023р.
Резерв відпусток	1 154	1 037
Всього	1 154	1 037

Нараховано резерву за 2024 рік по невикористаним відпусткам 1 095 тис.грн., використано за звітний період 978 тис. грн.

7.1. Звіт про рух грошових коштів

Інформація про рух грошових коштів надає основу для оцінки спроможності Товариства генерувати грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, поточні фінансові інвестиції у депозити, і для оцінки потреб Товариства у використанні цих грошових потоків. При розкритті зазначеної інформації у Звіті про рух грошових коштів Товариство застосовувало вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів викладені в МСБО 7.

В зазначеному звіті Товариство надає інформацію про минулі зміни грошових коштів Товариства та їх еквівалентів, який розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

Інформація про грошові потоки минулого звітного періоду 2024 року використовується як показник суми, періоду та визначеності майбутніх грошових потоків. Вона корисна під час перевірки точності минулих оцінок грошових потоків, а також взаємозв'язку рентабельності, чистих грошових потоків і впливу зміни цін:

Стаття	2024 р.	2023 р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження від:		
Реалізації продукції (послуг з управління активами)	24 764	20 009
Надходження від операційної оренди	-	-
Надходження від цільового фінансування (лікарняні)		151
Надходження авансів від покупців	233	21
Надходження від повернення авансів	307	
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	70	184
Інші надходження (Відшкодування понесених витрат від Фондів)	81	125
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг)	(5 666)	(4 783)
Праці	(11 215)	(10 016)
Відрахувань на соціальні заходи	(3 009)	(2 584)
Зобов'язань із податків і зборів	(2 777)	(2 391)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	-	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	(2 777)	(2 391)
Витрачання на оплату авансів	(85)	(353)
Інші витрачання (в тому числі з підзвітними особами)	(375)	(21)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	2 328	342
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації:		
фінансових інвестицій	2 544	1 693
Надходження від отриманих:		
відсотків		-
дивідендів		-
Надходження від погашення позик (повернення поворотної фінансової допомоги)	625	150
Витрачання на придбання:		
фінансових інвестицій (ОВДП)	(5 686)	(3 131)
Інші надходження (Відсотки по ОВДП)	706	183
Витрачання на надання позик	(625)	(150)
Інші платежі (поворотна фінансова допомога)		
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	(2 436)	(1 255)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від:		
Власного капіталу		-
Отримання позик		-
Інші надходження		-
Погашення позик		
Інші платежі (орендні платежі)	(90)	(105)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(90)	(105)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(198)	(1 018)
Залишок коштів на початок року	889	1 907
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		-
Залишок коштів на кінець року	691	889

7.2. Звіт про власний капітал

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Товариство протягом звітного періоду:

тис. грн.

Стаття	Зареєст- ований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Резерв- ний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Всього
2023 рік					
Залишок на початок 2023 року	7 500	9	93	148	7 750
Коригування :					
Зміна облікової політики	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	7 500	9	93	148	7 750
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	-	352	352
Дооцінка(уцінка) необоротних активів					
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	-				
Розподіл прибутку :					
Відрахування до резервного капіталу			6	(6)	
Разом змін в капіталі	-		6	346	352
Залишок на кінець 2023 року	7 500	9	99	494	8 102
2024 рік					
Залишок на початок 2024 року	7 500	9	99	494	8 102
Коригування :					
Зміна облікової політики	-		-	-	-
Виправлення помилок	-		-	-	-
Інші зміни	-		-	-	-
Скоригований залишок на початок року	7 500	9	99	494	8 102
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	-	1 687	
Дооцінка(уцінка) необоротних активів	-				
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	-				
Разом змін в капіталі	-			1 687	1 687
Залишок на кінець 2024 року	7 500	9	99	2 181	9 789

8 Розкриття іншої інформації

8.1 .Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2024 р. Товариство від власного імені і за власний рахунок не являється учасником судових процесів та проти Товариства не висувалися претензії та відсутні будь-які судові позови.

В ході нормального ведення бізнесу Товариство час від часу може отримати претензії. Виходячи з власної оцінки, а також внутрішніх професійних консультацій, керівництво Товариства вважає, що суттєві збитки за позовами не будуть понесені.

8.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи піддають сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін та угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові

збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

55

8.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Товариство здійснює свою діяльність в умовах загальної кризи вітчизняного економічного середовища, яка характеризується обмеженістю внутрішнього інвестиційного потенціалу, низькою привабливістю секторів економіки для інвесторів, зниженням конкурентоспроможності національної економіки, низьким рівнем ліквідності на ринках капіталу, відносно високим рівнем інфляції, на яку впливає зниження темпів економічного розвитку у світовій економіці та, більшою мірою, суспільно-політичні події в країні. Керівництво не виключає існування ймовірності того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності Товариства.

По договору купівлі-продажу нерухомого майна від 19 січня 2022р. станом на 31 грудня 2023 р. існує дебіторська заборгованість перед Товариством, яка складає 4 313 тис. грн. (чотири мільйони триста тринадцять тисяч гривень) зі строком погашення заборгованості – 18 квітня 2022р. Відповідно до умов договору сторони звільняються від відповідальності за часткове або повне невиконання зобов'язань за договором купівлі-продажу нерухомого майна, якщо таке невиконання стало наслідком обставин непереборної сили (воєнний стан в Україні з 24 лютого 2022р.). Відповідно до облікової політики Товариства на суму заборгованості нараховано 100% резерв кредитних збитків в минулому звітному періоду.

8.3. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про юридичних осіб, у яких фізична особа – власник з істотною участю Товариства є керівником та/або контролером за станом на 31.12.2024 рік

№ з/п	Повне найменування юридичної особи	Ідентифікаційний код юридичної особи	Символ учасника ринку цінних паперів** (для юридичних осіб)	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - власника з істотною участю у заявника	Посада, яку займає в цій юридичній особі фізична особа - власник з істотною участю у заявника	Частка у статутному (складеному) капіталі цієї юридичної особи (50% чи більше %)**			Загальний розмір впливу на цю юридичну особу (підсумок колонок 8 - 10)
						пряма участь	опосередковане володіння участю	набуте право голосу	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «УНІВЕР КАПІТАЛ»	33592899	Г	Козак Тарас Мирославович	Не займає посад в цій юридичній особі	100		100	100
2	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»	33777261	КУА	Козак Тарас Мирославович	Не займає посад в цій юридичній особі	100		100	100
3	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КИЇВСЬКА БІРЖА»	45473301	ТОВ	Козак Тарас Мирославович	Не займає посад в цій юридичній особі	100		100	100
4	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАФАЕЛЬ»	45672233	І	Козак Тарас Мирославович	Не займає посад в цій юридичній особі	100		100	100
5	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СІПІ ІНВЕСТ ДЕВЕЛОПМЕНТ»	43296009	І	Козак Тарас Мирославович	Не займає посад в цій юридичній особі		100		100
6	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ОБУХІВ АГРО»	34424131	АТ	Козак Тарас Мирославович	Не займає посад в цій юридичній особі	-	99,535105	99,535105	99,535105

Протягом 2024 року Козак Тарас Мирославович був прямим одноосібним власником наступних інших господарських товариств, які були відчужено протягом року, та по яким були операції:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АТРІА»;
- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГІПЕРІОН»;
- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РАВІСАНС»;
- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «САЛАЦІЯ».

У звітному періоді пов'язаними особами були:

Директор – Ліманський Ярослав Сергійович, громадянин України, призначений на посаду відповідно до протоколу позачергових зборів учасників №14 від 15.02.2021р., на посаді з 17 лютого 2021 року по теперішній час. Володів часткою Товариства в розмірі 0%.

Відповідно до Рішення єдиного учасника ТОВ «КУА «УНІВЕР МЕНЕДЖМЕНТ»» від 09.08.2024 року № 09/08/2024 в Товаристві було створено Наглядову раду в такому складі:

- Карнаухова Марія Дмитрівна, Член наглядової ради з 09.08.2024р. по теперішній час;
- Козак Тарас Мирославович, Член наглядової ради з 09.08.2024р. по теперішній час;
- Куликов Олександр Ігорович, Член наглядової ради з 09.08.2024р. по 20.08.2024р., з 21.08.2024р. по теперішній час - Голова наглядової ради;
- Міхов Денис Вікторович, Член наглядової ради з 09.08.2024р. по теперішній час;
- Морозова Наталія Миколаївна, Член наглядової ради з 09.08.2024р. по теперішній час;
- Сізоненко Віктор Володимирович, Член наглядової ради з 09.08.2024р. по теперішній час;
- Саад Шаді Мухамед, Член наглядової ради з 09.08.2024р. по теперішній час.

У ході господарської діяльності Товариство здійснює операції з пов'язаними і непов'язаними сторонами. Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу сторону або чинити істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових та операційних рішень. При розгляді взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною особлива увага приділяється сутності відносин, а не лише їх юридичній формі.

тис.грн.

Операції з пов'язаними особами	Заборгованість на 01.01.2024 року	Нараховано, отримано	Сплачено, погашено	Заборгованість станом на 31.12.2024 року
Дебіторська заборгованість всього, в т. ч.:	14	11 596	11 610	-
- поворотна фінансова допомога	-	625	625	-
- дебіторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	14	62	76	-
- купівля-продаж цінних паперів	-	6 011	6 011	-
Кредиторська заборгованість всього, в т. ч.:	1	11	11	1
- кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1	11	11	1
Разом:	15	11 607	11 621	1

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

Інформацію щодо компенсації провідному управлінському персоналу (директору): тис.грн.

Стаття	2024 рік	2023 рік
Винагорода провідному управлінському персоналу (заробітна плата)*	1 210	948
	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Заборгованість перед провідним управлінським персоналом	0	0

* Винагорода не включає ЄСВ. ЄСВ з виплаченої винагороди сплачено в повному обсязі.

8.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

8.4.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик - ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

Станом на 31.12.2024 кредитний ризик Товариства за *дебіторською заборгованістю* в сумі 2989 тис. грн. з наданих послуг із управління активами корпоративних та пайових інвестиційних фондів, недержавних пенсійних фондів, з якими Товариством укладено відповідні договори, оцінюється як низький, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогностичного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Зазначена заборгованість є поточною та буде повністю погашена до кінця січня 2025 року.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів, керівництво Компанії враховує вимоги Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Товариства належать:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікація структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

В Товариство для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміт щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміт щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами.

По дебіторській заборгованості за продане нерухоме майно нараховано резерв очікуваних кредитних збитків в минулих періодах розмірі 4313 тис. грн., так як присутні фактори високого рівня кредитного ризику, але відповідно до умов договору купівлі-продажу нерухомого майна на час форс-мажорних обставин строк виконання зобов'язань переноситься. Керівництво Товариства проводить перемовини щодо визначення графіку оплати заборгованості та її реструктуризації до закінчення форс-мажорних обставин. За 2024 рік по заборгованості, яка прострочена більше 90 днів не сплати, нараховано резерв кредитних збитків в сумі 321 тис. грн.

Станом на 31.12.2024р. у Товариства відсутні кредити, як одержані так і надані, і, відповідно, будь-які застави та інші форми забезпечення.

8.4.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від

58
фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

Аналіз чутливості дозволяє оцінити, як змінюються результуючі показники реалізації проекту при різних значеннях заданих змінних, необхідних для розрахунку. Цей вид аналізу дозволяє визначити найбільш критичні змінні, які найбільшою мірою можуть вплинути на здійсненість і ефективність проекту.

За варійовані вихідні змінні приймають:

- обсяг продаж;
- ціна за одиницю продукції;
- інвестиційні витрати або їх складові;
- операційні витрати або їх складові;
- термін затримок платежів;
- рівень інфляції;
- відсоток за позиками, ставку дисконту та інші.

Проект аналізу чутливості здійснено на прикладі купівлі цінних паперів ОВДП UA 4000231625

Показники	Існуючий стан на 31.12.2024	За проектом рішення на 31 січня 2025р.	
		величина	Зменшення(-), збільшення(+)
Ціна, грн.	1094,35	1112,92	18,57
Кількість, штук	1715	1715	-
Сума купону (виплата 12.02.2025), грн.	84,00	84,00	-
Вартість придбання, грн.	1876810,25	1908657,80	31847,55
Виручка продажу 03.02.2025 грн.	1910904,45	1910904,45	-
Чистий прибуток, грн.	34094,20	2246,65	(31847,55)

В даній таблиці наглядно видно чим ближче купівля цінних паперів здійснюється до дати отримання купону, тим вартість змінюється.

В умовах невизначеності ніколи не можна точно визначити заздалегідь, якими будуть фактичні значення тієї чи іншої величини через певний час. Дуже часто цей метод використовується при аналізі інвестиційних проектів, а також при прогнозуванні величини чистого прибутку підприємства. Чистий прибуток підприємства визначається виручкою за мінусом всіх витрат (змінних і постійних) та податку на прибуток. Основні недоліки аналізу чутливості, як методу кількісного аналізу ризику в інвестиційних проектах полягають в тому, що в ньому не приймається до уваги:

- 1) наскільки реалістичними є припущення щодо зміни окремих параметрів інвестиційного проекту;
- 2) сумісна зміна параметрів інвестиційного проекту, що найчастіше має місце на практиці.

Крім того, між деякими параметрами інвестиційного проекту може існувати залежність, наприклад, між ціною та обсягом її реалізації. Вільним від деяких із зазначених недоліків методу аналізу чутливості є метод аналізу сценаріїв, який допускає одночасну зміну ряду параметрів інвестиційного проекту відповідно до можливостей їх «дійсних» змін, генеруючи тим самим різні сценарії розвитку

інвестиційного проекту. Зазвичай аналізують базовий сценарій, тобто такий варіант перебігу подій щодо інвестиційного проекту, коли його параметри – змінні величини набувають значень, які розглядаються як найбільш ймовірні, оптимістичний сценарій – змінні величини набувають можливо кращих значень і песимістичний сценарій – змінні величини набувають можливо гірших значень.

Валютний ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство у звітному періоді не інвестувало кошти в банківські депозити в іноземній валюті та в цінні папери, номіновані в доларах США.

Відсотковий ризик - це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

8.4.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності - ризик того, що Товариство матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Основними цілями управління ризиком ліквідності є упередження дефіциту ліквідних коштів для виконання грошових зобов'язань у повному обсязі та в установлені строки, здійснення невідкладних заходів щодо мінімізації негативних наслідків прояву ризику ліквідності.

Товариство здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, а також прогнози потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Інформація щодо недисконтованих платежів за зобов'язаннями Товариства у розрізі строків погашення:

<i>тис .грн.</i>				
31.12.2024 р.	До 1 місяця	Від 1 до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Всього
Торговельна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	432	-	-	432
Поточна кредиторська заборгованість за отриманими авансами	232			232
Поточна заборгованість з бюджетом	3	87		90
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями по оренді приміщення	-	19	-	19
Всього	667	106	-	773

Товариство не має довгострокових фінансових зобов'язань, тому ризик ліквідності низький.

8.4.4. Ризик процентних ставок

Ризик процентних ставок – це ризик збитків, який виникає в результаті несприятливих змін процентних ставок (кривих доходності) фінансових інструментів, які придбаються в активи. Основна частина фінансових інвестицій Товариства, які залежать від зміни процентних ставок – це ОВДП. Купонні доходи від ОВДП в 2024 році від загальної суми доходів склали десь 2,35%. Таким чином, ризик процентних ставок для Товариства є низьким.

8.4.5. Операційний ризик

Операційний ризик - це ризик прямих або опосередкованих втрат, пов'язаних з неналежним виконанням або невиконанням внутрішніх процедур, неадекватністю чи неспроможністю людей та систем або з зовнішніми подіями.

Це визначення включає юридичний ризик, але виключає стратегічний ризик та ризик репутації. Базових категорій операційного ризику наведені на Малюнку 1.

Операційний ризик супроводжує діяльність будь-якої компанії, в незалежності від роду її діяльності. У зв'язку з цим, Товариство впровадило, та постійно вдосконалює систему управління операційними ризиками.

Основними і найважливішими інструментами в системі управління операційним ризиком Товариства є:

- Внутрішній контроль,
- План забезпечення безперервності діяльності,
- Система збору даних про події операційного ризику.

Внутрішній контроль полягає в тому, що Менеджер з управління ризиками Товариства бере участь у розробці нових внутрішніх документів, а також дає рекомендації щодо вдосконалення діючих документів. У кожному з документів вказуються операційні ризики, які покриваються даним документом.

План забезпечення безперервності діяльності покликаний забезпечити успішне відновлення діяльності Товариства у строк до 3 робочих днів після реалізації надзвичайної події. Головним критерієм успішності відновлення діяльності Товариства є доступність ресурсів, необхідних для забезпечення цільового перебігу критичних процесів Товариства та їх належне функціонування.

План забезпечення безперервності діяльності Товариства базується на наступних принципах забезпечення:

- Необхідного рівня безпеки персоналу Товариства;
- Доступності і цілісності IT-сервісів Товариства з точки зору користувачів;
- Доступності і належних умов праці у приміщеннях Товариства;
- Доступності послуг Товариства для клієнтів;
- Захисту інших матеріальних та нематеріальних активів Товариства;
- Недопущення або мінімізації фінансових втрат Товариства.

План визначає порядок дій у разі настання надзвичайної події, що може негативно вплинути на цільовий перебіг процесів Товариства та призвести до позапланової недоступності критичного персоналу, інфраструктури, IT-сервісів у будь-якій їх комбінації.

Система збору даних про події операційного ризику - інструмент управління операційними ризиками, спрямований на виявлення реалізованих подій операційного ризику, тобто відхилень від цільового перебігу процесів

Принцип системи полягає у зборі даних щодо подій, з метою подальшого їх аналізу, мінімізації наслідків, резервування та впровадження змін з метою недопущення або зменшення частоти подій у майбутньому.

8.5. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство буде здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

Станом на 31.12.2024р. власний капітал Товариства складається із зареєстрованого Статутного капіталу у розмірі 7 500 тис. грн., резервного капіталу у сумі 99 тис. грн., капіталу у дооцінках 9 тис. грн. та нерозподіленого прибутку 2181 тис. грн.

Керівництвом Товариства постійно переглядає збільшення розміру винагороди та збільшення кількості ICI в управлінні компанії, що відповідно збільшить обсяги доходів та прибуток підприємства, крім того здійснюється постійний контроль за витратами.

Капітал у дооцінках. Товариство на 31 грудня 2024 року обліковує додатковий капітал в сумі 9 тис. грн., що накопичений внаслідок здійснення операцій щодо дооцінки необоротних активів в попередніх періодах. Змін в 2024 році не відбувалося.

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Дооцінка (уцінка) нематеріальних активів (права на комерційні позначення)	9	9
Всього	9	9

8.6. Ефективність та результативність Керівництва Товариства

Не зважаючи на чинники, що впливали на зовнішнє та внутрішнє середовище, зокрема вплив війни, Керівництво Товариства ефективно та результативно виконувало свої обов'язки з

використання економічних ресурсів Товариства. Прикладом виконання обов'язків Керівництва щодо використання економічних ресурсів є забезпечення дотримання суб'єктом господарювання чинних законів, нормативно-правових актів і положень договорів. Крім того, обережна та кваліфікована інвестиційна стратегія до власних коштів дозволяє здійснювати діяльність. Результатом ефективності діяльності Товариства є отримання прибутку в 2024 році.

8.7. Норматив ліквідності

Для контролю за фінансовою стабільністю та надійністю професійних учасників, на період дії воєнного стану, введено новий норматив ліквідності активів, відповідно до рішенням НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022. Він розраховується за встановленою формулою, яка включає грошові кошти, облігації внутрішньої та зовнішньої державної позики, фінансові інструменти та зобов'язання професійного учасника у відношенні до мінімального розміру початкового капіталу, встановленого законодавством для відповідного виду професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках.

НКЦПФР встановлено наступні нормативні значення нормативу ліквідності активів:
- з 01 жовтня 2023 р. – не менше 0,5.

Товариство розрахунок нормативу ліквідності активів здійснює наступним чином:

- станом на кінець кожного робочого дня, а також станом на кінець останнього дня кожного місяця, якщо такий день не є робочим.

Норматив ліквідності ТОВ «КУА «Універ Менеджмент», станом на 31.12.2024 року:

Норматив ліквідності активів	0,7744
Кошти на поточних рахунках та депозити до запитання в банках, крім банків, у яких запроваджено тимчасову адміністрацію або проводиться процедура ліквідації, грн.	690 802,45
Фінансові інструменти	-
Державні цп (ОВДП), грн.	4 337 024,66
Розмір фінансових зобов'язань (довгострокових та поточних), грн.	1 930 117,51
Мінімальний початковий капітал, грн.	4 000 000,00

8.8. Інформація за сегментами

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

- Який займається економічною діяльністю, від якої він може заробляти доходи та нести витрати (включаючи доходи та витрати, що пов'язані з операціями з іншими компонентами того самого суб'єкта господарювання);

- Операційні результати якого регулярно переглядаються вищим керівництвом з операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегменти, та оцінювання результатів його діяльності;

- Про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Товариства є надання послуг з управління активами.

8.9. Події після дати Балансу

Відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду»: події після звітного періоду – це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються з кінця звітного періоду до дати затвердження фінансової звітності до випуску. Стандарт визначає два типи подій:

а) події, які свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду (події, які вимагають коригування після звітного періоду); та

б) події, які свідчать про умови, що виникли після звітного періоду (події, які не вимагають коригування після звітного періоду).

На дату випуску цієї фінансової звітності Товариство продовжує діяльність без будь-яких суттєвих обмежень, незважаючи на військовий стан, який триває. Керівництво контролює усі активи та операції. Факти впливу війни на Товариство, які є наразі відомими, представлені у Примітках.

Управлінський персонал вважає, що відсутні події після звітного періоду, які вимагають коригування фінансової звітності або розкриття в цих примітках.

Директор



Ліманський Я.С.

Головний бухгалтер

Рудик Ю.О.



ДИРЕКТОР

ТОРГОВИЙ АУДИТ "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"

"Сейя-Кірш-аудит"

ЗДОРІЧЕНКО І.І.



Прошито, пронумеровано, та
скріплено підписом і печаткою
62 аркушів

Генеральний директор
ТОВ «ААБ-СейЯ-Кіш-АУДИТ»

Здоріченко І.І.

