



УКРАЇНА
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ
„АЛЬФА-АУДИТ ЛТД”
76018 м. Івано-Франківськ, вул. Репіна, 10
тел./факс (050) 373-27-08

Код ЄДРПОУ 39873201 П/р UA17300335000000026006490388 в АТ „Райффайзен Банк” МФО 300335
Свідоцтво про внесення в Реєстр суб’єктів аудиторської діяльності № 4639

№ 15 від 31 січня 2025 року

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» за 2024 рік**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.
Управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».*

Розділ I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – КОМПАНІЯ), що додається, яка складається з балансу (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2024 року, звіту про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіту про рух грошових коштів та звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність КОМПАНІЇ, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан КОМПАНІЇ станом на 31 грудня 2024 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі МСФЗ) та відповідає вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (надалі – МСА), а також рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) «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

Зем.

фондового ринку» від 22.07.2021 р. № 555, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07.09.2021 р. за № 1176/36798 (із змінами).

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

Ми є незалежними по відношенню до КОМПАНІЇ згідно Міжнародного Кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (надалі Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII, які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні.

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 описано, що на момент випуску даної фінансової звітності ситуація в країні, у зв'язку з воєнним станом, знаходиться в процесі розвитку, представляється, що негативний вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах КОМПАНІЇ. Як зазначено у Примітці 2.4 до фінансової звітності управлінський персонал уважно стежить за ситуацією в країні і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу воєнного стану на КОМПАНІЮ. Керівництвом суб'єкта господарювання було здійснено оцінку здатності КОМПАНІЇ продовжувати діяльність на безперервній основі, згідно якої були зроблені висновки, що КОМПАНІЯ може продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Тому наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту окремої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», в якому ми визначили, що немає ключових питань аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

Інші питання

Аудит фінансової звітності КОМПАНІЇ за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, був проведений іншим аудитором, який випустив Звіт незалежного аудитора, датований 18 січня 2024 року, з немодифікованою думкою.

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

Керівництво КОМПАНІЇ несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський

Зем

облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV та за таку систему внутрішнього контролю, яку керівництво визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності КОМПАНІЇ, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності керівництво 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.

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, що може поставити під значний сумнів здатність КОМПАНІЇ продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування

ЗМ

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 подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які 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.

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

1. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) КОМПАНІЇ.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

2. Інформація щодо повного розкриття КОМПАНІЄЮ інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структури власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 р. № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2021 р. за № 768/3639.

На нашу думку, КОМПАНІЯ розкрила у повному обсязі інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на 31.12.2024 р., відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 р. № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2021 р. за № 768/3639.

3. Інформація про те, чи є КОМПАНІЯ контролером/учасником небанківської групи; підприємством, що становить суспільний інтерес.

КОМПАНІЯ не є контролером/учасником небанківської групи; підприємством, що становить суспільний інтерес.

4. Інформація про наявність у КОМПАНІЇ материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження.

У КОМПАНІЇ відсутні материнські/дочірні компанії.

Зем.

5. Інформація щодо правильності розрахунку пруденційних показників КОМПАНІЇ, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності за звітний період.

15.02.2023 р. НКЦПФР прийняла рішення № 153 «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану», згідно з яким, зокрема: тимчасово, на період дії воєнного стану зупинено дію рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» від 01.10.2015 р. № 1597.

У зв'язку з введенням в Україні воєнного стану відповідно до Указу Президента України від 24.02.2022 р. № 64/2022, з метою мінімізації негативного впливу наслідків військової агресії російської федерації проти України та сприяння стабільності ринків капіталу НКЦПФР прийнято рішення «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (зі змінами) від 29.09.2022 р. № 1221, яким для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках встановлено норматив ліквідності активів.

Нами здійснено аналіз нормативу ліквідності активів КОМПАНІЇ і встановлено:

Дата, станом на яку здійснено розрахунок нормативу	I квартал 2024 р.	II квартал 2024 р.	III квартал 2024 р.	IV квартал 2024 р.
Норматив ліквідності активів	0,9797	0,9736	0,9965	0,9841

Норматив ліквідності активів КОМПАНІЇ за звітний період: перший квартал, перше півріччя, дев'ять місяців та рік – відповідає нормативному значенню, яке має бути не менше 0,5.

На нашу думку, КОМПАНІЄЮ правильно здійснено розрахунок нормативу ліквідності активів відповідно до рішення НКЦПФР «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (зі змінами) від 29.09.2022 р. № 1221.

6. Перелік інститутів спільного інвестування (надалі – ІСІ), активи яких перебувають в управлінні КОМПАНІЇ на звітну дату

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України)	Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування
1	2
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АКОРД»	13300537
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ»	13300789
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАУНА-КЕА СЕКЬЮРЕД ІНВЕСТМЕНТС»	13300830

ЗЛС.

1	2
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖАЯ СЕКЬЮРЕД ІНВЕСТМЕНТС»	13300832
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛЕРМО»	13300954
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛАРГО»	13300960
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВНВ»	13301005
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КВАЛІФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АСГАРД КАПІТАЛ»	13501075
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВЕЛЕКС ФІНАНС»	13301123
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОКЛЕНД»	13301146
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УНІВЕРСАЛ ФІНАНС»	13301301
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАКРОС»	13301349
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ФЕМІЛІ»	13301407
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАРІСОРТ»	13301435
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РІЧЛЕНД»	13301449
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОТЕК ІНВЕСТ»	13301450
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МІКЕЛОН»	13301451
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГАЛІТ»	13301463
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛІБЕРТІ»	13301464
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СОТА КЕПІТАЛ»	13301468
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДІСТРІКТ»	13301477
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КЛЕЙТОН»	13301496

Зел.

1	2
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КНЯЖИЙ КАПІТАЛ»	13301529
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕСТОН»	13301545
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОПТИМА ІНВЕСТ ГРУП»	13301548
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТОУН ГРУП»	13301555
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЬЯНС ІНВЕСТ»	13301563
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАНІФІК»	13301578
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕЗОН КАПІТАЛ ГРУП»	13301586
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІ»	13301591
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЛЕК ТАЙ»	13301602
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНТУРІУМ КАПІТАЛ»	13301611
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАВАЛЬЄР ІНВЕСТ»	13301623
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОНЕСТ»	13301661

7. Інформація про відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України.

Статутний капітал КОМПАНІЇ на дату її державної реєстрації (18.06.2013 р.) складав 7 000 000,00 грн.

Статутний капітал був повністю сплачений грошовими коштами, а його розмір 7 000 000,00 грн. за формою сплати та розміром статутного капіталу КОМПАНІЇ відповідає вимогам пункту 3 Глави I «Умови отримання компанією з управління активами ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» Розділу 2 «Умови отримання ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами)» Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених Державною комісією з цінних паперів та фондового ринку України (ДКЦПФР) від 26.05.2006 р. № 49/60, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 24.07.2006 р. за № 864/12738.

Власний капітал КОМПАНІЇ станом на 31.12.2024 р. складає 10 089 170,77 грн., що відповідає п. 3 Розділу 2 «Вимоги до початкового, статутного та власного капіталу заявника та ліцензіата» Ліцензійних умов провадження професійної

Зел.

діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 р. № 92, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 28.04.2022 р. за № 465/37801.

8. Інформація про відповідність розміру резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам.

Резервний капітал КОМПАНІЇ на дату балансу становить 67 331,57 грн.

Порядок формування резервного капіталу передбачено нормами статуту КОМПАНІЇ, що був затверджений протоколом загальних зборів учасників КОМПАНІЇ (протокол № 24/06-20-2 від 24.06.2020 р.): «КОМПАНІЯ повинна створити резервний фонд у розмірі 25 відсотків статутного капіталу».

Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку.

Вимоги щодо розміру та зберігання резервного фонду КОМПАНІЇ визначаються нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

9. Інформація про відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Управління КОМПАНІЄЮ здійснюють такі її органи: Загальні збори учасників (вищий орган) і Директор (виконавчий орган).

Внутрішній аудит (контроль) КОМПАНІЇ здійснюється Службою внутрішнього аудиту (контролю).

Стан управління КОМПАНІЄЮ відповідає Главі IV «Управління товариством» Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю» від 06.02.2018 р. № 2275-VIII.

10. Інформація про пов'язаних сторін КОМПАНІЇ

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності КОМПАНІЇ нами встановлена інформація про асоційованих осіб фізичної особи – власника прямої істотної участі у КОМПАНІЇ:

№	Прізвище, ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – власника з істотною участю у КОМПАНІЇ	Прізвище, ім'я, по батькові (за наявності) асоційованої особи фізичної особи - власника з прямою істотною участю у КОМПАНІЇ	Реєстраційний номер облікової картки платника податку або серія (за наявності) та номер паспорта асоційованої особи	Ступінь Родиноного зв'язку згідно з терміном «асоційовані особи»	Повне найменування юридичної особи, де асоційована особа фізичної особи – прямого власника з істотною участю у КОМПАНІЇ працює або має частку у статутному капіталі 10 і більше відсотків	Ідентифікаційний код юридичної особи в Єдиному державному реєстрі підприємств та організацій України, код LEI (за наявності)	Символ юридичної особи	Частка у статутному капіталі юридичної особи асоційованої особи – прямого власника з істотною участю у КОМПАНІЇ	Посада, яку займає в юридичній особі асоційована особа прямого власника з істотною участю у КОМПАНІЇ
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Добровольський Павло Михайлович	Добровольська Наталія Миколаївна	2980601585	чоловік та дружина	Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	38764421	КУА	0 %	Директор

ЗЛС.

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2	Добровольський Павло Михайлович	Добровольська Марія Павлівна	3826310505	батько та донька	Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	38764421	КУА	0 %	Обліковець з реєстрації бухгалтерських даних

Інформація щодо пов'язаних осіб КОМПАНІЇ та операцій з ними розкрита в Примітці 7.2 до фінансової звітності КОМПАНІЇ.

У процесі проведення аудиту, операції з пов'язаними сторонами КОМПАНІЇ, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору – не встановлені.

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудит проведено ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «АЛЬФА – АУДИТ ЛТД» (код ЄДРПОУ 39873201), номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 4639.

Місцезнаходження ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «АЛЬФА – АУДИТ ЛТД»: 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Рєпіна, буд. 10.

Веб-сторінка ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «АЛЬФА – АУДИТ ЛТД»: <https://alfaaudit.com.ua/>.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудит проведено згідно з договором № 20/А-ІФЛ/2024 від 06 січня 2025 року. Виконання завдання з аудиту розпочато 13.01.2025 р. та завершено 31.01.2025 р., про що складений акт приймання-передачі результатів надання аудиторських послуг. Фінансові звіти наведені у додатках.

Ключовим партнером (Партнером завдання з аудиту), результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є:

Швець Зеновій Ярославович

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 102076)

Від імені ТОВ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «АЛЬФА-АУДИТ ЛТД»

директор Швець Зеновій Ярославович

(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 102076)



76018, м. Івано-Франківськ, вул. Рєпіна, буд. 10.

Телефон моб.: (050) 373-27-08 E-mail: alfaauditt@gmail.com

31 січня 2025 року

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

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРЮНВАЛД ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ"
Територія м. Львів, Франківський район
Організаційно-правова форма господарювання Товариство з обмеженою
відповідальністю
Вид економічної діяльності Управління фондами
Середня кількість працівників 15
Адреса, телефон 79026, м. Львів, вул. Стрийська, буд. № 33; тел. +380322439419

Дата (рік, місяць, число)	Коди
	25 01 01
за ЄДРПОУ	38764421
за КАТОТТГ	UA46060250010515336
за КОПФГ	240
за КВЕД	66.30

Одиниця виміру : тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 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	4	5
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0
Незвершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби:	1010	123	152
первісна вартість	1011	277	360
знос	1012	154	208
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	0	0
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
інші фінансові інвестиції	1035	3955	4097
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Відстрочені податкові активи	1045	0	0
Інші необоротні активи	1090	2990	0
Усього за розділом I	1095	7068	4249
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	0	0
Товари	1104	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги:	1125	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	355	1824
з бюджетом	1135	0	0
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	942	4225
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти:	1165	382	187
рахунки в банках	1167	382	187
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	1679	6236
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	0	0
Баланс	1300	8747	10485

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	7500	7500
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0
Резервний капітал	1415	29	67
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	1021	2522
Неоплачений капітал	1425	0	0
Видучений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	8550	10089
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	0	9
розрахунками з бюджетом	1620	169	338
у тому числі з податку на прибуток	1621	169	338
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
за розрахунками з учасниками	1640	0	0
і з внутрішніх розрахунків	1645	0	0
Поточні забезпечення	1660	28	49
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	0
Усього за розділом III	1695	197	396
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду			
	1800	0	0
Баланс	1900	8747	10485

Керівник

Н. М. Добровольська

Головний бухгалтер

Н. Р. Гришко

м.п.

Дата (рік, місяць, число)

Коди
25 01 01
38764421

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРІОНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" за ЄДРПОУ

**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 попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	16944	9006
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	2990	0
Валовий:	2090		
прибуток		13954	9006
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	29	29
Адміністративні витрати	2130	12364	7364
Витрати на збут	2150	0	0
Інші операційні витрати	2180	15	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	1604	1671
збиток	2195	0	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	4947	3277
Інші фінансові витрати	2250	0	0
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	4674	4005
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	1877	943
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	338	169
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1539	774
збиток	2355	0	0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1539	774

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Матеріальні затрати	2500	205	52
Витрати на оплату праці	2505	2618	1234
Відрахування на соціальні заходи	2510	445	265
Амортизація	2515	95	62
Інші операційні витрати	2520	9016	5751
Разом	2550	12379	7364

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,000000	0,000000
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,000000	0,000000

Керівник

Н. М. Добровольська

Головний бухгалтер

Н. Р. Гришко

м.п.

Дата (рік, міс., число)

Коди

25 01 01

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРІОНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"

за ЄДРПОУ

38764421

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

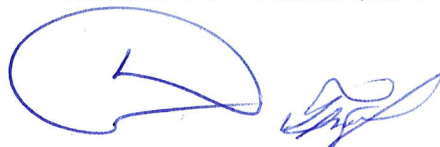
Форма № 3

код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	17430	9006
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	63	0
Надходження від повернення авансів	3020	8	20
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	26	30
Інші надходження	3095	6	0
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	15506	6390
Праці	3105	2122	989
Відрахувань на соціальні заходи	3110	454	265
Зобов'язань з податків і зборів	3115	709	293
Витрачання на оплату зобов'язань з податку прибутку	3116	169	44
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	540	249
Витрачання на оплату авансів	3135	0	2
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Інші витрачання	3190	63	15
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-1321	1102
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	0	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Інші надходження	3250	2214	678
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	0	0
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	0	0
Витрачання на надання позик	3275	0	0
Інші платежі	3290	1090	1670
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	1124	-992
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	0	0
Чистий рух коштів за звітний період	3400	-197	110
Залишок коштів на початок року	3405	382	272
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	2	0
Залишок коштів на кінець року	3415	187	382

Керівник

Головний бухгалтер
м.п.


Н. М. Добровольська

Н. Р. Гришко

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРІОНВАЛЬД ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди
25 01 01
38764421

**Звіт про власний капітал
за 2024 р.**

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- рований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений 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	7500	0	0	29	1021	0	0	8550
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	7500	0	0	29	1021	0	0	8550
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	1539	0	0	1539
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	38	-38	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	38	1501	0	0	1539
Залишок на кінець року	4300	7500	0	0	67	2522	0	0	10089

Керівник

Н. М. Добровольська

Головний бухгалтер

Н. Р. Гришко

м.п.

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

Коди
24 01 01
38764421

**Звіт про власний капітал
за 2023 р.**

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- рований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений 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	7500	0	0	19	257	0	0	7776
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилок	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	7500	0	0	19	257	0	0	7776
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	774	0	0	774
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	10	-10	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборгованості з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	10	764	0	0	774
Залишок на кінець року	4300	7500	0	0	29	1021	0	0	8550

Керівник

Н. М. Добровольська

Головний бухгалтер

Н. Р. Гришко

м.п.

**Примітки до фінансової звітності
за рік, що закінчився 31.12.2024 р.
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

1. Інформація про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі в тексті «Товариство») зареєстроване в Україні 12 червня 2013 року відповідно до чинного законодавства України. Номер запису в ЄДР 1 415 102 0000 029580.

Повна назва: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

Скорочена назва: ТОВ «КУА «ГРЮНВАЛЬД ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Код ЄДРПОУ: 38764421

Місцезнаходження Товариства: 79026, Україна, м. Львів, вул. Стрийська, буд. 33.

Сторінка в Інтернеті – <https://www.grunwald.com.ua/>

Адреса електронної пошти – amc@grunwald.com.ua.

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами корпоративних фондів:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АКОРД»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДЖАЯ СЕКЬЮРЕД ІНВЕСТМЕНТС»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАУНА-КЕА СЕКЬЮРЕД ІНВЕСТМЕНТС»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КУБ»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛАРГО»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПАЛЕРМО»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «КВАЛІФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АСГАРД КАПІТАЛ»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВЕЛЕКС ФІНАНС»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОКЛЕНД»;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЛЪЯНС ІНВЕСТ» (з 03.05.2024 р.);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІКТОРІ» (з 12.07.2024 р.);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «БЛЕК ТАЙ» (з 02.08.2024 р.);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАВАЛЬЄР ІНВЕСТ» (з 27.08.2024 р.);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МАНІФІК» (з 29.08.2024 р.);

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОНЕСТ» (з 31.10.2024 р.).

Товариство має такі ліцензії і свідоцтва:

- Ліцензія серія АЕ № 286910, видана НКЦПФР – 08.07.2014 р., строк дії ліцензії необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);
- Свідоцтво № 2219, видане НКЦПФР 04.08.2014 р. про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів

Кількість працівників станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року складала 12 та 23 особи, відповідно.

Посадовими особами, відповідальними за ведення фінансово-господарської діяльності є:

Добровольська Наталія Миколаївна (обрана на посаду директора згідно рішення учасника № 19/11/20 від 19.11.2020 р., призначена на посаду директора з 23.11.2020 р. згідно наказу № 27-к від 23.11.2020 р.).

Гришко Наталя Романівна (призначена на посаду головного бухгалтера згідно наказу № 37-к від 30.07.2021 р.).

На дату перевірки частка держави в статутному капіталі Товариства відсутня. Випадків ведення позастатутної діяльності не встановлено.

Відокремлені підрозділи у Товариства (філії та представництва): відсутні.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2024	31.12.2023
	%	%
Добровольський Павло Михайлович	100,00	100,00

Всього	100,0	100,0
---------------	--------------	--------------

1.1. Відповідальність керівництва щодо підготовки фінансової звітності

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, за вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів, за прийняття обґрунтованих та зважених суджень та оцінок, за виконання вимог МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності, за підготовку звітності Товариства як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво також несе відповідальність за створення, впровадження та підтримання у Товаристві ефективної та надійної системи внутрішнього контролю, ведення достовірної облікової документації у відповідності до законодавства та стандартів України, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Товариства та свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ. Керівництво застосовує необхідних заходів щодо збереження активів Товариства, виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень, проводить первинний фінансовий моніторинг.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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 за період, що закінчився 31 грудня 2024 року, є МСФЗ) включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 31 грудня 2024 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

При формуванні фінансової звітності 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.

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

На звітну дату такі стандарти та рекомендації були випущені, але не набрали чинності та наберуть чинності у майбутньому. Товариство має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

На звітну дату такі стандарти та рекомендації були випущені, але не набрали чинності та наберуть чинності у майбутньому. Фонд має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.	01 січня 2026 року	Був проведений аналіз зазначених змін та зроблено висновок, що вони не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, не очікується змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності».	Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає: Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості. Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах. Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями. Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано. Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.	01 січня 2027 року	Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема: Необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту. Це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів. Переєкласифікація деяких елементів звітності, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації. Розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків. Збільшення обсягу підготовчої роботи, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації. Вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами, оскільки оновлена звітність

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Вплив поправок та нових МСФЗ на фінансову звітність
			забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.
МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» – «Відсутність конвертованості»	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Для досягнення цієї мети суб'єкт господарювання розкриває інформацію про:</p> <ul style="list-style-type: none"> 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	Дозволено

Товариство оцінює вплив нових стандартів на його фінансову звітність.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, яка є національною валютою України – гривня (грн), складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Принцип безперервності діяльності – основний принцип складання фінансової звітності в МСФЗ. Згідно з ним, річну фінансову звітність складають з припущенням, що підприємство продовжить працювати в найближчому майбутньому і керівництво не планує згорнути її діяльність.

Повномасштабне російське вторгнення в Україну, яке розпочалося 24 лютого 2022 року, поставило під сумнів існування багатьох українських компаній. Особливо постраждали ті, чий бізнес ведеться переважно на території бойових дій або був пов'язаний із російським та білоруським ринком. Запровадження воєнного стану в Україні з 24.02.2022 р. було вимушеною правовою відповіддю на військову агресію сусідньої країни. Саме військова агресія росії проти України висвітлює аспект необхідності в приділенні значної уваги принципу безперервності діяльності при складанні фінансової звітності та потребує більш детального аналізу.

Незважаючи на те, що, на момент випуску даної фінансової звітності ситуація все ще знаходиться в процесі розвитку, представляється, що негативний вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах Товариства. Однак, управлінський персонал Товариства уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Товариство.

Керівництвом суб'єкта господарювання було здійснено оцінку здатності Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі, згідно якої були зроблені висновки, що Фонд може продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

2.5. Суттєвість та групування

На доречність інформації впливає її доречність та суттєвість. Інформація вважається суттєвою, якщо її опущення або викривлення може вплинути на економічні рішення користувачів, прийняті на підставі фінансової звітності. Суттєвість оцінюється в конкретних умовах значущості інформації в залежності від величини об'єкта, що оцінюється і допустимості помилки. Таким чином, суттєвість показує поріг від точки обліку і не є основною якісною характеристикою, яку повинна мати інформація, для того щоб бути корисною.

Відповідно до облікової політики Товариство визначає наступні розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 3 % від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 % від чистого прибутку (збитку) Товариства;

- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обміну не повинна перевищувати 4 %;

- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 4 %.

Для кожного із звітів фінансової звітності обирається окрема база визначення кількісних критеріїв і якісних ознак суттєвості статей фінансової звітності і діапазон кількісних критеріїв, зокрема:

- для статей балансу – базою є сума підсумку балансу, кількісний критерій суттєвості визначається не більше 1 % від бази;

- для статей звіту про фінансові результати – базою є сума чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт і послуг) із визначенням кількісного критерію суттєвості у розмірі не більш 1 % від бази;

- для статей звіту про рух грошових коштів – базою є сума чистого руху грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості не більш 1 % від бази;

- для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою є розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості не більше 1 % від бази.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 30 січня 2025 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Звітний період фінансової звітності

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

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі справедливої вартості з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають 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

3.3. 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, а також нових Концептуальних основ.

3.3.1. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.3.2. 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.

3.3.3. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Звіт про фінансові результати надає також розшифровку витрат за елементами, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків.

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.

Звіт щодо стану власного капіталу Товариства, його відповідності основним функціям – фінансування та забезпечення ліквідності Товариства протягом звітного періоду – відображається в звіті про власний капітал.

3.4. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.5. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються у звіті про фінансовий стан Товариства тоді й лише тоді, коли Товариство стає стороною договірних положень щодо інструмента. За строком виконання зобов'язань фінансові активи Товариство класифікує наступним чином: короткострокові (поточні) – до одного року, довгострокові – більше одного року.

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

(а) бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та

(б) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і

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

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

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

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

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

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

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

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

(і) сумою резерву під збитки, і

(іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу.

(г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової. Емітент такого зобов'язання надалі оцінює його за більшою з таких сум:

(і) сумою резерву під збитки, і

(іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

(г) умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Товариства представлені грошовими коштами та їхніми еквівалентами, дебіторською та кредиторською заборгованостями. Після первинного визнання дебіторська і кредиторська заборгованості оцінюються за амортизованою вартістю.

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

3.5.1. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за амортизованою вартістю

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

3.5.2. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

При застосуванні методу ефективного відсотка Товариство визначає винагороди, які є невід'ємною частиною ефективного ставки відсотка за фінансовим інструментом. Опис винагород за фінансові послуги може не відображати характеру та суті наданих послуг. Винагороди, що є невід'ємною частиною ефективного ставки відсотка за фінансовим інструментом, розглядаються як коригування ефективного ставки відсотка,

якщо фінансовий інструмент не оцінюється за справедливою вартістю, з визнанням змін справедливої вартості в прибутку або збитку. У таких випадках винагороди визнаються як дохід або витрати при первісному визнанні інструмента.

При застосуванні методу ефективного відсотка Товариство здійснює амортизацію будь-яких комісій і платежів, що були сплачені або одержані, витрат на операцію, а також інших премій або дисконтів, які включено до розрахунку ефективної ставки відсотка за очікуваний строк дії фінансового інструмента. Водночас, коротший період застосовується в тому випадку, коли саме з ним пов'язані комісії, сплачені або одержані платежі, здійсненні витрати на операцію або розраховані премії або дисконту.

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 із моменту первісного визнання.

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). Недоотримані суми грошових коштів – це різниця між грошовими потоками, що належать до сплати суб'єктові господарювання згідно з договором, і грошовими потоками, одержання яких цей суб'єкт господарювання очікує. Оскільки очікувані кредитні збитки враховують суму і строковість платежів, кредитний збиток виникає навіть у тому разі, коли суб'єкт господарювання очікує одержання платежу в повному обсязі, але пізніше договірного строку його сплати.

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 виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання. Згідно параграфу Б5.5.37 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» при визначенні дефолту в цілях з'ясування ризику настання дефолту Товариство застосовує визначення дефолту, яке відповідає визначенню, використовуваному в цілях внутрішнього управління кредитним ризиком для

відповідного фінансового інструмента, а також, якщо це є доцільним, розглядає якісні показники (наприклад, фінансові умови). Однак, при цьому застосовується спростовне припущення про те, що дефолт настає не пізніше, ніж фінансовий актив стане простроченим на 90 днів, якщо Товариство не має обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, що доводить доцільність застосування критерію з більшою тривалістю прострочення. Визначення дефолту, що використовується в цих цілях, застосовується послідовно до всіх фінансових інструментів, якщо не стане доступною інформація, яка вказує на доцільність застосування іншого визначення дефолту за конкретним фінансовим інструментом.

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, 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.

У своїй роботі Товариство застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Очікувані кредитні збитки являють собою розрахункову оцінку, зважену з урахуванням ймовірності кредитних збитків.

Товариство виділяє наступні стадії життєвого циклу боргового фінансового активу:

1. Низький кредитний ризик (немає підозр в тому, що борг буде непогашеним):
 - позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання;
 - несприятливі зміни економічних і комерційних умов в більш віддаленій перспективі можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань.
2. Значне збільшення кредитного ризику під впливом зовнішніх обставин (між датою визнання і датою оцінки):
 - значна зміна зовнішніх ринкових показників кредитного ризику (процентних ставок, курсів валют);
 - значна зміна кредитного рейтингу (зовнішнього або внутрішнього) фінансового інструмента або позичальника.
3. Кредитно-знецінений фінансовий актив:
 - значні фінансові труднощі позичальника;
 - порушення умов договору (дефолт або прострочення платежу);
 - поява ймовірності банкрутства або реорганізації позичальника;
 - зміна істотних умов в разі випуску інструменту в поточних умовах;

істотне збільшення кредитного ризику по інших інструментах позичальника;
 зміни критеріїв моніторингу (наприклад, включення в «список під наглядом»);
 реструктуризація Товариством заборгованості на умовах, які Товариство не розглядав б за інших обставин;

виникнення ймовірності банкрутства чи фінансової реорганізації боржника;
 зникнення активного ринку для цінного паперу у зв'язку з фінансовими труднощами;

зниження суми очікуваних майбутніх грошових потоків;
 національні або місцеві економічні умови.

Фінансовий актив є кредитно-знеціненим, коли відбувається одна чи кілька подій, що чинять негативний вплив на розрахункові майбутні грошові потоки за таким фінансовим активом.

Товариство виділяє наступні правила розрахунку резерву очікуваних кредитних збитків на кожній стадії:

на I стадії аналізується 12 місяців та оцінює ризик настання дефолту, а розраховується резерв для всього життєвого циклу. Резерв очікуваних кредитних збитків розраховується як: Дисконтовані грошові потоки * договірні грошові потоки – Дисконтовані грошові потоки * очікувані грошові потоки (з урахуванням ймовірності);

на II стадії – аналіз всього життєвого циклу фінансового інструменту. Резерв очікуваних кредитних збитків розраховується як: Дисконтовані грошові потоки * договірні грошові потоки – Дисконтовані грошові потоки * очікувані грошові потоки (з урахуванням ймовірності);

на III стадії – аналіз всього життєвого циклу фінансового інструменту. Резерв очікуваних кредитних збитків рівний: Валова балансова вартість (без урахування резерву) – Дисконтовані грошові потоки * очікувані грошові потоки

Для дебіторської заборгованості, яка знаходиться на I стадії життєвого циклу очікувані грошові потоки приймаються такими, що дорівнюють «0» за винятком випадків, коли є обґрунтовані докази зворотного. Товариство підходить узагальнено до розрахунку резервів очікуваних кредитних збитків для I стадії (коли відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, які характерні для II та III стадії) – ймовірність настання дефолту дорівнює 0,01 %.

Якщо борговий інструмент знаходиться на II стадії життєвого циклу (присутнє значне збільшення кредитного ризику) товариство застосовує індивідуальний підхід для розрахунку очікуваних кредитних збитків та ймовірність настання дефолту набуває різних значень, а саме:

прострочка оплати більш ніж на 30 днів – 10-20%;

значна або очікувана зміна результатів операційної діяльності дебітора – 20-30%;

значна міна кредитного рейтингу дебітора (більше 10% від значення за попередній звітний період) – 20-30%;

існуюча або прогнозована несприятлива зміна технологічних, економічних, юридичних, політичних та інших умов, які можуть вплинути на платоспроможність дебітора – 30-40%;

значна зміна курсів валют (для дебіторської заборгованості у валюті) (більше ніж 10% від значення за попередній звітний період) – 40-50%;

значна зміна зовнішніх процентних ставок (більше 10% від значення за попередній період – 40-50%).

III стадія життєвого циклу боргового інструменту оцінюються таким чином:

- прострочка оплати більш ніж на 90 днів – 60-70%;
- малоімовірно, що зобов'язання контрагента перед Товариством будуть погашені у повному обсязі – 80%;
- почато судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагента - 90-100%.

Товариство визнає резерв очікуваних кредитних збитків в сумі резервів по кожній стадії життєвого циклу.

Товариство може застосовувати спрощення практичного характеру для оцінювання очікуваних кредитних збитків. Якщо сума дебіторської заборгованості становить не більше ніж 5-8 % від валюти балансу, резерв розраховується в сумі що становить 0,5 % від суми боргу.

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Товариство використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств.

3.5.3. 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, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому 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 справедливую вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних.

Усі активи та зобов'язання розподілені на категорії в межах ієрархії справедливої вартості, яку можна описати на основі найнижчих рівнів вхідних даних, які є важливими для оцінки справедливої вартості загалом:

1 рівень – ціни котирування (некориговані), на активному ринку для ідентичних активів або зобов'язань.

2 рівень – методики оцінки, для яких найнижчий рівень вхідних даних, який є важливим для оцінки справедливої вартості, піддається спостереженню, прямо або опосередковано.

3 рівень – методики оцінки, для яких найнижчий рівень вхідних даних, який є важливим для оцінки справедливої вартості, не піддається спостереженню.

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

3.5.5. Зобов'язання та кредиторська заборгованість

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 нижченаведених ознак:

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.5.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.6. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.6.1. 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 та вартість яких більше 20 000 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. Розглянувши доречність застосування будь-якого з виключень, передбачених МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності», щодо ретроспективного застосування, керівництво вирішило застосувати справедливу вартість або переоцінку як доцільну собівартість основних засобів. Товариство здійснило оцінку основних засобів за справедливою вартістю на дату переходу на МСФЗ (01 січня 2014 року) та використовує цю справедливу вартість як доцільну собівартість основних засобів на цю дату.

У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

3.6.2. Подальші витрати

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

3.6.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

машини та обладнання	- 5-33 %
інші	- 14-50 %

Амортизація МНМА нараховується в першому місяці використання об'єкта в розмірі 100 % його вартості.

Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання. Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу.

3.6.4. 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 з використанням таких щорічних норм: 10 %-50 %. Нематеріальні активи, які виникають в результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.6.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо 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 «Основні засоби». 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.

3.7. Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.8. Облікові політики щодо оренди

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Фінансова оренда – це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендатор на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів. Товариство може не застосовувати ці вимоги до короткострокової оренди та оренди, за якою базовий актив є малоцінним, при цьому орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або іншій систематичній основі.

3.9. 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 імовірності 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.

3.10. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.10.1. 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 також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розрахунок такого резерву здійснюється на підставі правил Облікової політики Товариства. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

3.10.2. Виплати працівникам та пенсійні зобов'язання

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.

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду.

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

3.11.1. Доходи та витрати

Дохід – це збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу.

Визнання доходу відбувається одночасно з:

- первісним визнанням активу чи збільшенням балансової вартості активу;

- припиненням визнання зобов'язання чи зменшення балансової вартості зобов'язання.

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

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 вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» використовує метод оцінювання прогресу за результатом. До методу оцінювання прогресу за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Застосовуючи метод вимірювання прогресу, Товариство виключає з оцінки прогресу будь-які товари чи послуги, контроль над якими суб'єкт господарювання не передав клієнтові та включає в оцінку прогресу будь-які товари чи послуги, контроль над якими суб'єкт господарювання передав клієнтові, задовольняючи це зобов'язання щодо виконання.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу

Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;

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;

суму доходу можна достовірно оцінити;

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

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

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.

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

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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

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

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

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

Товариство визнає як витрати у момент їх виникнення

(а) загальні та адміністративні витрати (якщо ці витрати не є такими, що їх явно оплачує клієнт відповідно до договору; в цьому випадку суб'єкт господарювання оцінює ці витрати відповідно до пункту 97 МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами»);

(б) вартість відходів, праці або інших ресурсів для виконання договору, які не були відображені в ціні договору;

(в) витрати, що відносяться до задоволених зобов'язань щодо виконання (або частково задоволених зобов'язань щодо виконання) в договорі (тобто витрати, які відносяться до минулої діяльності); і

(г) витрати, щодо яких суб'єкт господарювання не може визначити, чи відносяться витрати до незадоволених зобов'язань щодо виконання, чи до задоволених зобов'язань щодо виконання (або частково задоволених зобов'язань щодо виконання).

3.11.2. Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні 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.

3.11.3. 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.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2024	31.12.2023
Гривня/1 дол. США	42,039	37,9824

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

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво 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 регламентуються 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 офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво 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. Використання ставок дисконтування

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

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

Для визначення середньозваженої ставки використовується інформація з офіційного сайту НБУ за посиланням: http://www.bank.gov.ua/files/4-Financial_markets.xlsx

4.6. 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 прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом

на звітну дату. У такому випадку 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.

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 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за амортизованою вартістю	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня. Дані про вчи-нені правочини поза фондовою біржою: вартість активів емітента (підприємства), його чисті активи-ви, результати діяльності, група ризику.

Поточні зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки
----------------------	---	-----------	---

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Дата оцінки	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Довгострокові фінансові інвестиції (ОЗДП)	-	-	4 097	3955	4 097	3955	4 097	3 955
1	2	3	4	5	6	7	8	9
Інші необоротні активи	-	-	-	-	-	2 990	-	2 990
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	-	-	-	-	1 824	355	1 824	355

5.3. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 2-го рівня ієрархії

тис. грн.

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 2-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2023 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2024 р.	Примітка
Довгострокові фінансові інвестиції (ОЗДП)	3 955	-9 240 +9 382	4 097	ОЗДП, що були придбані у 2024 році подані у таблиці п. 6.7 Приміток.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Фінансові інструменти	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції	4 097	3 955	4 097	3 955
Грошові кошти	187	382	187	382
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1 824	355	1 824	355
Інша поточна дебіторська заборгованість	4 225	942	4 225	942

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

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

Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід) за 2024 рік

Визнання доходів і витрат за звітний період Товариством відображено в Звіті про фінансові результати:

6.1. Дохід від реалізації, інший операційний дохід

Товариство складає Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за методом «Функцій витрат».

тис. грн.

Показники	2024	2023
1	2	3
Дохід від реалізації послуг з управління активів КІФ	14 957	9 006
1	2	3
Дохід від реалізації товарів	1 987	-
Всього доходи від реалізації робіт, послуг	16 944	9 006
Курсові різниці	3	-
Відсотки одержані	26	29
Інші операційні доходи	29	29

6.2. Адміністративні та інші операційні витрати

тис. грн.

Показники	2024	2023
Собівартість реалізованих товарів	2 990	-
Собівартість реалізованих товарів	2 990	-
Матеріальні витрати	205	247
Виплати працівникам	2 168	1 493
Відрахування на соціальні заходи	445	265
Амортизація	95	62
Послуги з обслуговування програмного забезпечення	680	715
Витрати на створення резерву відпусток	76	7
Витрати на інформаційно-консультаційні послуги	1 738	1 051
Витрати на оренду	2 119	1 158
Витрати на послуги банку	38	2
Витрати на аудиторські послуги	55	45
Витрати на послуги зв'язку	25	5
Витрати на навчання / сертифікацію фахівців фондового ринку	-	18
Витрати на юридичні послуги	4 662	2 256
Витрати на охорону приміщень	18	-
Суми членських внесків до УАІБ	40	40
Всього адміністративні витрати	12 364	7 364
Інші операційні витрати (витрати на соціальне забезпечення)	14	-
Курсові різниці	1	-
Інші операційні витрати	15	-

6.3. Інші доходи та витрати

тис. грн.

Показники	2024	2023
Інші витрати	4 674	4 005
Витрати від зменшення корисності дебіторської заборгованості	54	50
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	4 620	3 955
Інші доходи	4 947	3 277
Доходи від реалізації фінансових інвестицій	4 716	3 277
Коригування резерву очікуваних кредитних збитків	99	-
Інші доходи	132	-

6.4. Податок на прибуток

Основні компоненти статей з податку на прибуток Товариства за звітний період:

тис. грн.

Показники	2024	2023
1	2	3
Дохід від будь-якої діяльності (за вирахуванням непрямих податків), визначений за правилами бухгалтерського обліку	21 919	12 283
1	2	3
Фінансовий результат до оподаткування (прибуток або збиток), визначений у фінансовій звітності відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку або міжнародних стандартів фінансової звітності (+,-)	1 877	943
Об'єкт оподаткування	1 877	943
Податкова ставка	18 %	18 %
Сума податку на прибуток	338	169

Товариство розраховує податок на прибуток відповідно до вимог Податкового кодексу України. Товариство звертає увагу, що відповідно до ст. 134.1.1 Податкового кодексу України об'єктом оподаткування є прибуток Товариства, який визначається шляхом коригування (збільшення або зменшення) фінансового результату до оподаткування (прибутку або збитку), визначеного у фінансовій звітності підприємства відповідно до МСФЗ, на різниці, які виникають відповідно до положень цього Кодексу. Товариство у 2024 році не коригувало фінансовий результат на такі різниці, бо відповідно до ст. 134.1.1 Податкового кодексу України, було прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування.

Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2024 р.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року в складі активів та пасивів Товариства обліковуються:

6.5. Основні засоби

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року у складі основних засобів Товариства відсутні:

- основні засоби, стосовно яких є передбачені законодавством обмеження щодо володіння, користування та розпорядження;

- основні засоби оформлені у заставу;
- основні засоби, що тимчасово не використовуються (знаходяться на консервації, реконструкції тощо);
- збільшення або зменшення основних засобів протягом звітного періоду, які виникають у результаті переоцінок, а також у результаті збитків від зменшення корисності, визнаних або сторнованих безпосередньо у власному капіталі.

Основні засоби відображаються Товариством за первісною вартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

тис. грн.

За історичною вартістю	Машини та обладнання	Інструменти, прилади та інвентар	Всього
1	2	3	4
За первісною вартістю			
31 грудня 2023 року	277	-	277
Надходження	-	83	83
Вибуття	-	-	-
31 грудня 2024 року	277	83	360
1	2	3	4
Накопичена амортизація			
31 грудня 2023 року	154	-	154
Нарахування за рік	49	5	54
Зменшення корисності	-	-	-
Вибуття	-	-	-
31 грудня 2024 року	203	5	208
Чиста балансова вартість			
31 грудня 2023 року	123		123
31 грудня 2024 року	74	78	152

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

Станом на 31.12.2024 р., 31.12.2023 р. на балансі Товариства обліковувалися довгострокові фінансові інвестиції.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2024	31.12.2023
Довгострокові фінансові інвестиції (ОЗДП)	4 097	3 955

Станом на 31.12.2024 р. на балансі Товариства обліковувалися облігації зовнішньої державної позики ISIN XS2895056013 номіналом 1 дол. США у кількості 43 603 шт., ISIN XS2895056872 номіналом 1 дол. США у кількості 6 776 шт., ISIN XS2895056955 номіналом 1 дол. США у кількості 25 317 шт. та ISIN XS2895057177 номіналом 1 дол. США у кількості 21 395 шт.

тис. грн.

Облігації	Термін погашення	Відсоткова ставка (номінальний рівень), %	31 грудня 2024	31 грудня 2023
ОЗДП XS1303921487	01.09.2025	7,75	-	1 867

ОЗДП XS1303921214	01.09.2024	7,75	-	2 088
ОЗДП XS2895056013	01.02.2034	з 01.08.2024 р.-01.08.2025 р. – 1,75 з 01.08.2025 р.-01.02.2027 р. – 4,5 з 01.02.2027 р.-01.02.2033 р. – 6 з 01.02.2027 р.-01.02.2033 р.– 7,75	1 840	-
ОЗДП XS2895056872	01.02.2030	з 01.08.2027 р.-01.02.2030 р. – 3	286	-
ОЗДП XS2895056955	01.02.2034	з 01.02.2027 р.- 01.08.2033 р. – 3 з 01.08.2033 р. – 01.02.2034 – 7,75	1 068	-
ОЗДП XS2895057177	01.02.2035	% по купону з 01.02.2027 р.- 01.08.2033 р. – 3 % по купону з 01.08.2033 р.- 01.08.2035 р. – 7,75	903	-
Всього:	X	X	4 097	3 955

Дані цінні папери мають характеристику довгострокових в іноземній валюті та мають рейтинг Са, СС, ССС з прогнозом негативний, стабільний та перегляд з можливим зниженням (більш детальний аналіз наведено у примітці 7.3.1). Очікуваний кредитний збиток Товариство визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Облігації зовнішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю. Міністерство фінансів України гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями зовнішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

6.7. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Дебіторська заборгованість

тис. грн.

Показники	Станом на	
	31.12.2024	31.12.2023
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1 824	355
Інша поточна дебіторська заборгованість	-	992
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	4 239	
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(4)	(50)
Балансова вартість всього:	6 059	1 297

Дебіторська заборгованість за виданими авансами є короткостроковою. Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу до контрагенту.

У складі дебіторської заборгованості за виданими авансами Товариства обліковується заборгованість на суму 1 824 тис. грн., у тому числі: на суму 140 тис. грн. за договором про надання юридичних послуг № 11/10/21 від 11.10.2021 р., на суму 1 480 тис. грн. за договором про надання юридичних послуг № 18/07/23 від 18.07.2023 р. та на суму 200 тис. грн. за договором про надання консультаційних послуг з питань

оподаткування та бухгалтерських послуг № 29/12-21 від 29.12.2021 р. та інша дебіторська заборгованість – 4 тис. грн.

У складі дебіторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги обліковується заборгованість на суму 4 230 тис. грн., у тому числі: на суму 1 тис. грн. – за договором про управління активами корпоративного інвестиційного фонду та на суму 4 229 тис. грн. за договорами купівлі-продажу фінансових інструментів від 23.12.2024 р.

Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу.

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків у Товаристві:

тис. грн.

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	Станом на		Причини змін
	31.12.2023	31.12.2024	
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч.: за дебіторською заборгованістю	50	4	Зміни в кредитному ризику

6.8. Грошові кошти та їх еквіваленти

тис. грн.

Грошові кошти	Станом на	
	31.12.2024	31.12.2023
Поточний рахунок в банку	52	382
Поточний рахунок в банку в іноземній валюті	135	-
Всього	187	382

Рахунки відкриті у АТ «РВС БАНК». Залишок коштів на поточному рахунку в національній валюті в АТ «РВС БАНК» станом на 31.12.2024 р. складає 51 918,46 грн. Залишок коштів на поточному рахунку в іноземній валюті в АТ «РВС БАНК» станом на 31.12.2024 р. складає 3 195,00 дол. США, що еквівалентно 134 914,50 грн.

За проведеним аналізом керівництвом Товариства кредитного рейтингу банківської установи встановлено, що АТ «РВС БАНК» характеризуються дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками. Розкриття інформації щодо надійності банку наведено у пункті 7.3.1 цих Приміток.

6.9. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року зареєстрований та сплачений капітал складав 7 500 тис. грн.

тис. грн.

Капітал	Станом на	
	31.12.2024	31.12.2023
Статутний капітал	7 500	7 500
Резервний капітал	67	29
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 522	1 021
Всього власний капітал	10 089	8 550

Відповідно до статуту Товариства, що затверджений протоколом загальних зборів учасників Товариства (протокол № 24/06-20-2 від 24.06.2020 р.) частина прибутку звітного року в розмірі не менше ніж 5 % направляється до резервного фонду. У 2023 р. до резервного фонду було відраховано 38 тис. грн. За результатами діяльності у 2024 р., фінансовий результат становив 774 тис грн. Станом на 31.12.2024 р. резервний фонд становить 67 тис. грн.

Станом на 31.12.2023 р. нерозподілений прибуток становив 1 021 тис. грн., станом на 31.12.2024 р. нерозподілений прибуток становить 2 522 тис. грн.

6.10.Короткострокові забезпечення

тис. грн.

Забезпечення	Станом на	
	31.12.2024	31.12.2023
Резерв відпусток	49	28
Разом	49	28

Станом на 31.12.2023 р. забезпечення на виплату відпусток складає 28 тис. грн. Станом на 31.12.2024 р. резерв забезпечення на виплату відпусток складає 49 тис. грн.

Суми створених забезпечень використовуються лише для погашення витрат на виплату відпусток, для яких вони були створені, тобто забезпечення має цільовий характер.

6.11. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис. грн.

Показники	Станом на	
	31.12.2024	31.12.2023
Поточна кредиторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	9	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	338	169
Всього	347	169

Станом на 31.12.2024 р. до поточної кредиторської заборгованості за продукцію, товари, роботи, послуги входить заборгованість за винагородою інвестиційній фірмі в сумі 9 тис. грн.

Станом на 31.12.2023 р., 31.12.2024 р. до поточної кредиторської заборгованості за розрахунками з бюджетом входить заборгованість з податку на прибуток.

Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної та фінансової діяльності Товариства.

тис. грн.

Показники	2024 рік	2023 рік
Надходження від:		
Реалізація продукції (товарів, робіт, послуг)	17 430	9 006

Цільового фінансування	63	-
Надходження від повернення авансів	8	20
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	26	30
Інші надходження	6	-
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг)	(15 506)	(6 390)
Праці	(2 122)	(989)
Відрахування на соціальні заходи	(454)	(265)
Зобов'язання із податків і зборів:	(709)	(293)
Зобов'язання з податку на прибуток	(169)	(44)
Зобов'язання з інших податків і зборів	(540)	(249)
Витрачання на оплату авансів	-	(2)
Інші витрачання	(63)	(15)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(1 321)	1 102
Інші надходження	2 214	678
Інші витрачання	(1 090)	(1670)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	1 124	(992)
Чистий рух коштів за звітний період	(197)	110
Залишок коштів на початок року	382	272
Вплив змін валютних курсів на залишок коштів	2	-
Залишок коштів на кінець року	187	382

Станом на 31.12.2024 р. залишок грошових коштів в розмірі 52 тис. грн. розміщено на поточному рахунку в національній в АТ «РВС БАНК» та 3 тис. дол., що еквівалентно 135 тис. грн розміщено на валютному рахунку в АТ «РВС БАНК».

Звіт про власний капітал за 2024 рік

Облік статутного капіталу та нерозподіленого прибутку здійснюється відповідно до чинного законодавства України. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає балансу (звіту про фінансовий стан) та статутним документам Товариства:

Статутний капітал станом на 31.12.2022 р. становить 7 500 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства України.

Резервний капітал станом на 31.12.2022 р. становить 19 тис. грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2022 р. становить 257 тис. грн.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2022 р. складає 7 776 тис. грн.

Чистий прибуток за 2023 р. – 774 тис. грн.

Відрахування до резервного фонду у 2023 р. – 10 тис. грн.

Статутний капітал станом на 31.12.2023 р. становить 7 500 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства України.

Резервний капітал станом на 31.12.2023 р. становить 29 тис. грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2023 р. становить 1 021 тис. грн.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2023 р. складає 8 550 тис. грн.

Чистий прибуток за 2024 р. – 1 539 тис. грн.

Відрахування до резервного фонду у 2024 р. – 38 тис. грн.

Статутний капітал станом на 31.12.2024 р. становить 7 500 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства України.

Резервний капітал станом на 31.12.2024 р. становить 67 тис. грн.

Нерозподілений прибуток станом на 31.12.2024 р. становить 2 522 тис. грн.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2024 р. складає 10 089 тис. грн.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Проти Товариства клієнтами не подані судові позови.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності 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 на 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.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому очікувані кредитні збитки складають 0 тис. грн. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена на протязі 12 місяців, вона є короткострокова, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить розрахований в сумі 4 тис. грн.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;

- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;

- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Інформація про асоційованих осіб фізичної особи – власника прямої істотної участі у Товаристві.

№	Прізвище, ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – власника з істотною участю у Товаристві	Прізвище, ім'я, по батькові (за наявності) асоційованої особи фізичної особи – власника з істотною участю у Товаристві	Регістраційний номер облікової картки платника податку або серія (за наявності) та номер паспорта асоційованої особи	Ступінь родинного зв'язку згідно з терміном «асоційовані особи»	Повне найменування юридичної особи, де асоційована особа фізичної особи – прямого власника з істотною участю у Товаристві працює або має частку у статутному капіталі 10 і більше відсотків	Ідентифікаційний код юридичної особи в Єдиному державному реєстрі підприємств та організацій України, код LEI (за наявності)	Символ юридичної особи	Частка у статутному капіталі юридичної особи асоційованої особи – прямого власника з істотною участю у Товаристві	Посада, яку займає в юридичній особі асоційована особа прямого власника з істотною участю у Товаристві
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Добровольський Павло Михайлович	Добровольська Наталія Миколаївна	2980601585	чоловік та дружина	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬДЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	38764421	КУА	0 %	Директор
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2	Добровольський Павло Михайлович	Добровольська Марія Павлівна	3826310505	батько та донька	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГРЮНВАЛЬДЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	38764421	КУА	0 %	Обліковець з реєстрації бухгалтерських даних

До провідного управлінського персоналу відносяться директор та головний бухгалтер Товариства. Заробітна плата керівництву Товариства та іншому управлінському персоналу за період з 01.01.2024 р. по 31.12.2024 р. нарахована у сумі 948 тис. грн., і виплачена вчасно, за період з 01.01.2023 р. по 31.12.2023 р. нарахована у сумі 434 тис. грн. і виплачена вчасно.

У звітному періоді крім нарахування заробітної плати провідному управлінському персоналу, у Товаристві були наступні операції з пов'язаними особами:

- купівля облігацій зовнішніх державних позик України згідно договору купівлі-продажу фінансових інструментів (цінних паперів) від 16.08.2024 р. на суму 665 тис. грн.,
- продаж облігацій зовнішніх державних позик України згідно договорів купівлі-продажу фінансових інструментів (цінних паперів) від 23.12.2024 р. на суму 4 228 тис. грн.,
- продаж нерухомого майна згідно договорів купівлі-продажу нерухомого майна від 24.10.2024 р. на суму 1 987 тис. грн.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

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.

7.3.1. 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.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. 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);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Управління кредитним ризиком, обумовленим залишками коштів на рахунках у банках та фінансових організаціях, здійснюється у відповідності з рішеннями органів управління Товариства.

Надлишки коштів інвестуються лише в затверджених контрагентів і в рамках кредитних лімітів, встановлених для кожного контрагента.

Кредитні ліміти, встановлені для контрагентів щоквартально аналізуються Товариством і можуть бути змінені протягом року.

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

Станом на 31.12.2024 р. кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Зокрема, при визначенні рівня кредитного ризику фінансових активів, у вигляді грошових коштів, що знаходяться на поточному рахунку в національній валюті в АТ «РВС БАНК» (МФО 339072), в сумі 52 тис. грн. та на поточному рахунку в іноземній валюті в АТ «РВС БАНК» (МФО 339072), в сумі 3 тис. дол., що еквівалентно 135 тис. грн. оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, враховувався кредитний рейтинг банківської установи, підтверджений Національним рейтинговим агентством «Рюрік» 01.07.2024 р. (<https://rurik.com.ua/documents/visnovki/RWSBK-KRP-010-OH-visnovok.pdf>).

Рішенням рейтингового комітету Національного рейтингового агентства «Рюрік» було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг АТ «РВС БАНК» за національною шкалою на рівні uaAAA інвестиційної категорії зі зміною прогнозу на «в розвитку». Національне рейтингове агентство «Рюрік» внесене в Державний реєстр уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

Щодо облігацій зовнішньої державної позики

У наявності у Товариства є облігації зовнішньої державної позики з міжнародним ідентифікаційним номером XS2895056013 номіналом 1 дол. США у кількості 43 603 шт., XS2895056872 номіналом 1 дол. США у кількості 6 776 шт., XS2895056955 номіналом 1 дол. США у кількості 25 317 шт. та XS2895057177 номіналом 1 дол. США у кількості 21 395 шт.

Активи вразливі до кредитного ризику	31.12.2024 р.	Частка від активів, %
Довгострокові фінансові інвестиції (ОЗДП) (ISIN: XS2895056013)	1 840	17,55
Довгострокові фінансові інвестиції (ОЗДП) (ISIN: XS2895056872)	286	2,73
Довгострокові фінансові інвестиції (ОЗДП) (ISIN: XS2895056955)	1 068	10,19
Довгострокові фінансові інвестиції (ОЗДП) (ISIN: XS2895057177)	903	8,61

На сайті Міністерства фінансів України оприлюднена інформація щодо: процедури випуску, ОЗДП, що перебувають в обігу та проспекту емісії (<https://mof.gov.ua/uk/ozdp>). На даний час в Україні діють чотири рейтингові міжнародні компанії: «Fitch Ratings» (Fitch), «Standart & Poor's (S&P)», «Moody's Investors Service» (Moody's), «Rating and Investment Information, Inc.» (R&I) які визначають кредитні рейтинги боргових зобов'язань України.

За опублікованими даними вище зазначених рейтингових компаній, оприлюднених на сайті Міністерства фінансів України станом на 8 березня 2024 року, кредитні рейтинги боргових зобов'язань є наступними (https://mof.gov.ua/uk/credit_ratings_2019-345):

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті	Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті	Прогноз	Дата рейтингової дії

	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання		
«Standard & Poor's» (S&P)	CC	C	CCC+	C	Негативний	8 березня 2024 р. – знижено рейтинг
Rating and Investment Information, Inc.* (R&I)	CCC				Перегляд з можливим зниженням	23 січня 2024 р. – підтверджено рейтинг
«Fitch Ratings» (Fitch)	CC	C	CCC-	C		8 грудня 2023 р. – підтверджено рейтинг
«Moody's Investors Service» (Moody's)	Ca	-	Ca	-	Стабільний	10 лютого 2023 р. – знижено рейтинг

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

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

На даний момент валютні ОЗДП є кращою альтернативою аніж депозити у валюті, оскільки мають вищий рівень доходності.

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів керівництво Товариства враховує вимоги Рішення НКЦПФР № 1597 від 01.01.2015 р. «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками». Згідно з вище зазначеним Положенням, грошові кошти, що знаходяться на поточному рахунку станом на 31.12.2024 р., віднесені до першої групи активів зі ступенем кредитного ризику 0 відсотків, поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2024 р. віднесена до третьої групи зі ступенем кредитного ризику 50 відсотків.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить: встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи; диверсифікацію структури активів установи; аналіз платоспроможності контрагентів; здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

Також в Товаристві для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених

коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. 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.

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

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство як правило контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства як правило здійснює на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була б розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство має поточні в іноземній валюті. Товариство визначило, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на $\pm 1,275$ відсотка дол. США у 2023 році; $\pm 5,01$ відсотка дол. США у 2024 році

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи номіновані в іноземній валюті	31 грудня 2024	31 грудня 2023
Поточний рахунок в банку	-	134
Всього	-	134
Частка в активах, %	-	1,28%

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2024 р.					
Долар США	135	5,01	5,01	+6,71	-6,71
Разом	135	x	x	+6,71	-6,71
На 31.12.2023 р.					
Долар США	-	1,275	1,275	-	-

Разом	-	x	x	-	-
-------	---	---	---	---	---

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.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства як правило контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства також здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

7.3.3. 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.

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

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Товариства в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

тис. грн.

Рік, що закінчився 31 грудня 2023 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього о
Поточна кредиторська заборгованість за: товари, роботи, послуги	-	-	-	-	-	-
Всього	-	-	-	-	-	-
Рік, що закінчився 31 грудня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього о
Поточна кредиторська заборгованість за: товари, роботи, послуги	9	-	-	-	-	9
Всього	9	-	-	-	-	9

7.4. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

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 здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик.

Капітал Товариства станом на 31.12.2024 р. складається з власного капіталу в загальному обсязі 10 089 тис. грн., що включає в себе: статутний капітал в обсязі 7 500 тис. грн., нерозподілений прибуток 2 522 тис. грн., резервний капітал 67 тис. грн.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники: розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт покриття операційного ризику та коефіцієнт фінансової стійкості. Відповідно до Рішення НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022 р. «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» Товариство розраховує норматив ліквідності активів.

Показник	Розрахункове значення на 31.12.2023, грн	Розрахункове значення на 31.12.2024, грн	Норматив
розмір власних коштів	8 549 431,89	7 588 267.51	3 500 000 грн
норматив достатності власних коштів	4,6428	7,1013	≥1
коефіцієнт покриття операційного ризику	9,3186	25,0277	≥1
коефіцієнт фінансової стійкості	0,9622	0,9981	>0,5
норматив ліквідності активів	1,0419	0,9841	>0,5

7.5. Події після Балансу

Керівництво Товариства встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають повноваження її підпису. При складанні фінансової звітності Товариство враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10. Коригуючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, некоригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду. Товариство

коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників є необхідним (пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату). Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулися після звітної дати.

Після звітної дати не відбулося істотних подій, які суттєво впливають на розуміння фінансової звітності Товариства.

Директор



Добровольська Н. М.

Головний бухгалтер



Гришко Н. Р.