

**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2024
та стислий виклад суттєвих облікових політик
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСЮ “КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП”**

1. Інформація про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ “КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ “АВАЛОН ГРУП” (надалі в тексті – “Товариство”) (ідентифікаційний код юридичної особи 42091582) зареєстроване 25 квітня 2018 р. відповідно до чинного законодавства України.

Місцезнаходження Товариства (юридична та фактична адреса): 79071, Україна, Львівська область, місто Львів, вулиця Кульпарківська, будинок 200А.

Організаційно-правова форма: Товариство з обмеженою відповідальністю.

Форма власності: приватна

e-mail: avalon.group@avalon-inc.com.ua

Офіційна веб-сторінка: <http://avalon-group.com.ua>

Скорочене найменування ТОВ "КУА "АВАЛОН ГРУП".

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

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами двох корпоративних фондів, інформація про які наведена нижче:

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО “ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КАМЕТ»
Скорочене найменування	АТ «КАМЕТ»
Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного Фонду до ЄДРІСІ	28.11.2016 р., № 00458
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб’єкти; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)
Регістраційний код за ЄДРІСІ	13300458
Регістраційний код за ЄДРПОУ	40952862
Строк діяльності Фонду	28.11.2066 р.

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС»
Скорочене найменування	АТ «РЕНЕСАНС»
Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного Фонду до ЄДРІСІ	20.12.2023 р., № 004246
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб’єкти; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)

Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13301562
Реєстраційний код за ЄДРПОУ	45384725
Строк діяльності Фонду	20.12.2053 р.

Товариство має такі ліцензії та інші дозвільні документи:

- рішення про видачу ліцензії № 560, видане НКЦПФР – 03.08.2018 р., на провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами).

- свідоцтво НКЦПФР про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 03.08.2018 року, реєстраційний № 2521.

- свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол № 3л-0/18 від 15.06.2018р.).

Кількість працівників станом на 31 грудня 2023 р. склала 5 осіб., а станом на 31 грудня 2024р. – 8 осіб.

Посадовими особами, відповідальними за фінансово-господарську діяльність Товариства за звітний період та на дату затвердження фінансової звітності до випуску є:

Директор Кирилюк Олег Ростиславович (обраний на посаду директора згідно Рішення єдиного учасника № 15-06/2020 від 15.06.2020р.; призначений на посаду директора з 16.06.2020 року згідно наказу № 54-к від 15.06.2020 р.; приступив до виконання обов’язків директора з 16.06.2020 р.);

Головний бухгалтер Качерай Василь Петрович (призначений на посаду головного бухгалтера згідно наказу № 58-к від 30.06.2020р.; приступив до виконання обов’язків головного бухгалтера з 01.07.2020 р.).

Станом на 31.12.2024р. та 31.12.2023 р. та дату затвердження фінансової звітності до випуску єдиним учасником Товариства є:

Учасник Товариства:	31.12.2023	31.12.2024
	%	%
Фтомін Олександр Ігорович	100,0	100,0
Всього	100,0	100,0

Кінцевим бенефіціарним власником, що прямо володіє 100% статутного капіталу Товариства є Фтомін Олександр Ігорович - 100%.

Станом на 31.12.2024р. Товариство не є контролером та/або учасником небанківської фінансової групи.

Товариство станом на 31.12.2024р. не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

В Товариства станом на 31.12.2024р. відсутні як материнська так і дочірні компанії.

Вищим органом управління Товариством є збори учасників.

1.2. Операційне середовище

За підсумками 2024 року Міністерство економіки України оцінило зростання реального ВВП України у 3,6-4% до аналогічного показника у 2023 році (який становив за різними оцінками 5-5,5%). Держстат попередньо оцінив зростання реального ВВП у першому кварталі у 6,5%, у другому - у 3,7% і в третьому - у 2% (що становить в середньому 4% за усі періоди). Зважаючи на повільне зростання, ВВП досі залишається меншим до довоєнного рівня на 4,6% (199,8 млрд дол. США за 2021 рік та 191 млрд дол. США за 2024, за даними Світового банку).

Темпи зростання економіки в найближчі два роки (2025-2026) також залишаться стабільними на рівні близько 4% за даними Національного Банку України. Однак вони будуть слабшими, ніж до 2022 року, і їх не вистачить для забезпечення прогресу, необхідного для боротьби з бідністю та досягнення більш масштабних цілей у сфері розвитку.

Українська гривня за підсумками 2024 року девальвувала до долара США майже на 10% з 38 грн./дол. США за 2023 рік до 42,04 грн./дол. США на кінець 2024 року. За 2024 рік гривня девальвувала за офіційним середньорічним курсом на 8,9%, за курсом на кінець року на 9,7%. Враховуючи середньомісячний курс найбільші темпи були в січні та червні, гривня послаблювалася усі місяці, крім жовтня.

Середньорічний курс залишається дещо нижчим за курс на кінець року – 40,15 грн./дол. США, а фактичний курс виявився близьким до урядового прогнозу. До бюджету-2024 закладався наступний розрахунковий курс: 42,1 грн./дол. США на кінець року, 40,7 грн./дол. США – середній курс за рік. Девальвація гривні до долара за 2023 рік становила 3,7%, а ось 2022-го українська валюта на тлі повномасштабного вторгнення впала на 25,4%. Втім, у 2024 році ситуація на валютному ринку залишалася контрольованою.

Річна інфляція в Україні прискорилося до 11,2%; у листопаді 2024 року споживчі ціни зросли на 1,9%. У листопаді 2024 року споживчі ціни зросли на 1,9%. До кінця 2024 року інфляція пришвидшилася до 9,7%, але в прогнозованому 2025 році вона знизиться до 6,9%, а у 2026 році – повернеться до цілі НБУ 5%. Відновлення економіки триватиме, такий сценарій прогнозу НБУ побудований на припущеннях щодо збереження достатніх обсягів міжнародної підтримки та поступової нормалізації умов функціонування економіки, що, зокрема, сприятиме поверненню вимушених мігрантів і зростанню інвестицій.

Зовнішнє фінансування дасть змогу НБУ підтримувати достатній рівень міжнародних резервів. На кінець 2024 року вони становитимуть 43,6 млрд дол. США. Надалі в умовах очікуваного зменшення обсягів міжнародної допомоги резерви поступово знижуватимуться до 41 млрд дол. США у 2025 році.

За даними Депозитарію НБУ, упродовж 2024 року Уряд України залучив від розміщення ОВДП на аукціонах 497 806,9 млн грн., 2 728,1 млн дол. США та 754,9 млн євро. На погашення за внутрішніми борговими державними цінними паперами за цей період спрямовано 245 437,9 млн грн., 2 476,6 млн дол. США та 918,3 млн євро.

Протягом 2024 року запозичення Міністерства фінансів на внутрішньому борговому ринку на 255 626,8 млн грн. в еквіваленті перевищували виплати за облігаціями внутрішньої державної позики, зокрема в грудні – на 35 783,8 млн грн. в еквіваленті. Роловер вкладень у ОВДП за підсумками 2024 року становить 155% за номіналом у всіх валютах за поточним офіційним курсом.

Загалом з початку повномасштабної війни до 31 грудня 2024 року урядом на первинних аукціонах було залучено 1 051 982,6 млн грн., 8 345,4 млн дол. США та 2 468,0 млн євро, а на погашення за ОВДП спрямовано 674 809,8 млн грн., 8 612,3 млн дол. США та 2 168,9 млн євро.

У 2024 році частка агропродовольчої продукції склала 60 % в загальному експорті України, традиційно зберігши лідерство у його товарній структурі. І хоча цей результат менше показника 2023 року у 62 %, він є другим за величиною за часи незалежності нашої держави. Характерною рисою 2024 року для вітчизняного аграрного сектору економіки стало синхронне збільшення обсягів як експорту, так і імпорту агропродовольчої продукції.

Попит на купівлю житла у січні-жовтні 2024 року знизився на 3,1% порівняно з аналогічним періодом 2023 року, становлячи 75% від довоєнного рівня 2021 року. На

вторинному ринку кількість оголошень про продаж квартир зросла на 5%, а будинків - на 8%.

Вторинний ринок продажу/купівлі житла все ще не досяг довоєнних показників через депопуляцію, зниження платоспроможності та невизначеність щодо майбутнього, яка створює відкладений попит на купівлю. Однак програма «eОселя» підтримала цей сегмент, надавши можливість купівлі житла в кредит: 69% опитаних знають про програму, 8% вже скористалися нею, а 36% планують. Загалом 57% шукачів нерухомості цікавляться як первинним, так і вторинним ринком, 33% шукає житло до \$30 тис. та 36% від \$30-70 тис. Мотив інвестування у 2024 році увійшов до топ-3 причин для купівлі житла.

Загальна площа житлових будівель, прийнятих в експлуатацію в Україні у січні-вересні 2024 року, становить 6,73 млн кв. м, що на 23,5% більше, ніж за аналогічний період минулого року. Про це свідчать дані Державної служби статистики.

Ринок комерційної нерухомості в Україні продовжує адаптуватися до викликів часу, демонструючи ознаки відновлення та зростання в окремих сегментах. У 2024 році ключовими трендами залишилися зростання інтересу до торговельних площ, поступове відновлення попиту на офісні приміщення та активний розвиток регіонального ринку.

Торговельна нерухомість демонструє зростання попиту, особливо в центральних та західних регіонах України, таких як Львів, Івано-Франківськ і Вінниця. Це пов'язано з відкриттям нових торгово-розважальних центрів та розвитком локальних брендів ритейлу. До кінця 2024 року середні ціни на торговельну нерухомість зростуть на 7-10%, незважаючи на інфляцію та економічні труднощі.

Ринок оренди у 2024 році загалом відзначився зростанням. Виклики, з якими зіштовхнулись українці - вимушені переїзди, евакуація, потреба в житлі для військових, зміна міста через роботу - стали поштовхом для розвитку сегмента. Попит на довгострокову оренду зріс на 8.4% (порівнюючи із рівнем 2023 року) та на 8% перевищив довоєнний 2021 рік.

Кількість пропозицій довгострокової оренди знизилась на 11%, що призвело до збільшення медіанної вартості оренди по Україні на 20%, порівнюючи з 2023 року.

Попри постійну релокацію бізнесу зі сходу країни попит на офісні приміщення на заході країни та в столиці не надто зростає - активність на ринку значно сповільнилась. Більше того, у 2024 році у Львові ринок підлаштовується під різке падіння орендних ставок - на 21%. У Києві ціни на оренду залишаються незмінними.

Ключовою перевагою ринку комерційної нерухомості України у 2024 році залишається наявність перспективних пропозицій як у торговельному, так і в офісному сегменті. Інвестиції в приміщення з довгостроковою орендою (наприклад, супермаркети, фітнес-центри) обіцяють високу дохідність із окупністю 6-10 років.

У Львові основний запит орендарів - це компактні недорогі офіси. Зростання пропозиції при низькому попозиті та подальший ріст вакантності змістили баланс ринку в бік орендаря. Середня вакантність у найбільших бізнес-центрах тут досягла 35% (+6% р/р) на кінець вересня 2024 року. Для порівняння: у 2020 році вакантність становила 5%.

Основна частина вакантних приміщень була зосереджена в новозбудованих об'єктах, в яких залишається низький рівень заповненості. Найактивнішими орендарями у Львові стали представники публічного сектору та НГО (22%) і ІТ та телекомунікації (22%).

2024 рік демонструє, що ринок комерційної нерухомості в Україні рухається до відновлення. Хоча він залишається під тиском зовнішніх факторів, адаптація бізнесу, розвиток регіонів та інноваційні підходи до управління нерухомістю формують позитивні перспективи для інвесторів і орендарів.

1.3. Загальний огляд діяльності Компаній з управління активами

Упродовж 2024 року індустрія управління активами інституційних інвесторів в Україні зберігала стійкість в умовах продовження воєнних дій у ході відбиття російської повномасштабної агресії понад 10 кварталів поспіль: тривало збільшення кількості ІСІ та нарощення активів в управлінні, попри незначне скорочення чисельності самих управлінських компаній.

Ключовими трендами індустрії 2024 році були:

- незначне зменшення кількості КУА та подальше збільшення кількості зареєстрованих і сформованих ІСІ – як і раніше, переважно за рахунок венчурних КІФ;
- прискорення квартального зростання сукупної вартості активів та ВЧА визнаних ІСІ в цілому, при цьому:
- зростання ВЧА відкритих та інтервальних ІСІ – за незмінної кількості діючих фондів у цих секторах; також зросла вона й у венчурних ІСІ – у тому числі за рахунок збільшення кількості таких фондів;
- подальший чистий притік капіталу до відкритих ІСІ, що значно сприяв позитивній динаміці ВЧА сектору;
- стале збільшення сукупних інвестицій юридичних осіб-резидентів України в ІСІ й одночасне скорочення їхньої частки у сукупній ВЧА фондів на тлі стрімкішого зростання коштів місцевих індивідуальних інвесторів, вага яких у сукупній ВЧА ІСІ в цілому та у венчурних фондах зокрема продовжувала підвищуватися;
- збільшення кількості інвесторів у фондах загалом і в усіх секторах ІСІ за типами фондів і способами розміщення, окрім венчурних, із подальшим зростанням її нарощенням у закритих ІСІ як із публічним, так і з приватним розміщенням (крім венчурних);
- подальше збільшення частки цінних паперів і деривативів тільки в активах інтервальних і закритих ІСІ з публічним розміщенням і зростання її в цьому році також у відкритих фондах; при цьому – продовження нарощення сукупної вартості вкладень в ОВДП в ІСІ з публічним розміщенням, «інших» активів у венчурних ІСІ;
- підвищення доходності у п'яти із восьми секторів ІСІ за типами фондів, способами розміщення та класами активів і позитивна доходність у шести із восьми з них.

Таким чином, у 2024 році галузь ІСІ в Україні продовжувала зростати і кількісно, й вартісно, попри обмеження в роботі ринків і воєнні дії, що тривали. Двигунами кількісного розширення галузі залишалися венчурні ІСІ в корпоративній формі, однак з'являлися й фонди інших категорій, у тому числі націлені на публічне залучення капіталу. При цьому тривало й закриття частини старих ІСІ, що не здійснювали свою діяльність.

На кінець вересня 2024 року сукупна вартість активів ІСІ, проінвестованих у переважно українські компанії з десятків різних секторів економіки, включно із наданими їм позиками або придбаними їхніми акціями, облігаціями і векселями, становила понад 570 млрд грн. Крім того, ІСІ продовжували надавати державі кредитну підтримку через придбані

ОВДП України на загальну суму близько 5 млрд грн. Вони також залишалися кредиторами банків, де зберігали 14 млрд грн коштів своїх учасників.

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 рік, що закінчився 31 грудня 2024р. є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України на 01 січня 2024 року.

Підготовлена Фондом 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 та МСБО та поправки до них, які були прийняті

Із 01 січня 2024 року набрали чинності такі зміни до МСФЗ застосування яких є обов'язковим та які не мали істотного впливу на фінансову звітність Товариства за поточний та порівняльний періоди:

- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні";
- зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності" – "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами";
- зміни до МСФЗ 16 "Оренда" – "Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди";
- зміни до МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" та МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" – "Угоди про фінансування постачальника".

Із 01 січня 2025 року є обов'язковими до застосування є зміни до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" – "Неможливість обміну", раннє застосування яких дозволено.

Із 01 січня 2026 року набирають чинності зміни до МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" та МСФЗ 9 "Фінансові інструменти": "Зміни до класифікації та оцінки фінансових інструментів".

Унесені зміни стосуються вимог щодо здійснення розрахунків за фінансовими зобов'язаннями за допомогою системи електронних платежів та оцінки договірних характеристик грошових потоків фінансових активів, у тому числі тих, що пов'язані з екологічними, соціальними та управлінськими аспектами (ESG). Крім того, змінено вимоги до розкриття інформації щодо інвестицій в інструменти власного капіталу, що призначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, додано

вимоги до розкриття інформації для фінансових інструментів з умовними характеристиками, які не стосуються безпосередньо основних кредитних ризиків і втрат.

"Щорічні вдосконалення стандартів бухгалтерського обліку за МСФЗ" – том 11, які набирають чинності для річних періодів, що починаються з 01 січня 2026 року. Раннє застосування дозволено.

Зміни є незначними, проте суб'єктам господарювання необхідно розглянути ступінь впливу, щоб переконатися, чи призводять вони до зміни в обліковій політиці. Ці зміни вносяться до:

МСФЗ 1 "Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності". Зокрема внесено зміни до МСФЗ 1 для забезпечення їх відповідності вимогам МСФЗ 9 "Фінансові інструменти" (далі – МСФЗ 9), додано перехресні посилання для підвищення зрозумілості МСФЗ 1.

Відповідно до внесених змін суб'єкти господарювання не повинні відображати у своєму першому звіті про фінансовий стан за МСФЗ будь-яких відносин хеджування, які не відповідають критеріям обліку хеджування за МСФЗ 9;

МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації".

Зміни стосуються розкриття інформації, пов'язаної з визнанням різниць між ціною операції та справедливою вартістю на дату первісного визнання. Зміни внесені для узгодження формулювання положень Керівництва щодо впровадження МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації" з відповідними положеннями МСФЗ 7 та поняттями МСФЗ 9 і МСФЗ 13;

МСФЗ 9 "Фінансові інструменти".

Зміни стосуються припинення орендарем зобов'язань з оренди відповідно до вимог МСФЗ 9. Також з деяких положень МСФЗ 7 виключено термін "ціна операції" для усунення невідповідностей між МСФЗ 7 та МСФЗ 9, МСФЗ 15;

МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність".

Зміни внесені з метою усунення невідповідності між параграфами МСФЗ 10, щоб уточнити, що відносини, які описані в параграфі Б74, є лише одним із прикладів обставини, за якої потрібно застосовувати судження, щоб визначити, чи діє сторона як фактичний агент чи ні;

МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів".

Зміна полягає в оновленні термінології МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів" щодо грошових потоків, пов'язаних з інвестиціями в дочірні, асоційовані та спільні підприємства.

Нові стандарти, що набирають чинності з 01 січня 2027 року

МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності"

Новий стандарт бухгалтерського обліку МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності" (далі – МСФЗ 18) замінює МСБО 1 "Подання фінансової звітності".

МСФЗ 18 встановлює вимоги до подання та розкриття інформації у фінансовій звітності загального призначення (фінансовій звітності) з метою забезпечення надання доречної інформації, яка достовірно відображає активи, зобов'язання, власний капітал, доходи та витрати суб'єкта господарювання. Упровадження МСФЗ 18 не вплине на чистий прибуток суб'єкта господарювання, а лише змінить спосіб подання результатів у звіті про сукупний дохід і в примітках до фінансової звітності.

МСФЗ 18 стандартизує формати подання фінансових результатів, усуваючи розбіжності, які раніше ускладнювали порівняльний аналіз фінансових результатів між різними компаніями, та вводить термін "операційний прибуток" як важливий показник для оцінки операційних результатів. Стандарт вимагає від компаній чітко розподілити доходи та витрати за такими категоріями, як операційна, інвестиційна та фінансова, з урахуванням наявності особливих видів основної діяльності. Новий стандарт визначає та вимагає від суб'єктів господарювання розкривати показники ефективності, визначені керівництвом (управлінські показники ефективності), за якими має бути розкрита інформація про їх

узгодження / звірку з найбільш прямо порівнюваними проміжними підсумками фінансових результатів, подання яких вимагається МСФЗ 18, і в складі фінансової звітності будуть підлягати обов'язковому аудиту.

Стандарт також установлює вдосконалені вимоги стосовно агрегування та дезагрегування інформації в основних фінансових звітах та/або примітках.

МСФЗ 18 спрямований на підвищення якості поліпшення якості звітності суб'єктів господарювання, підвищення рівня довіри з боку інвесторів та інших користувачів, узгодженості інформації для здійснення аналізу та порівняння. Суб'єктам господарювання необхідно розпочати вивчення та підготовку до звітування за новим стандартом, насамперед із визначення оцінки впливу, перегляду облікової політики, агрегації даних, адаптації систем і процесів для підготовки фінансової звітності.

МСФЗ 19 "Дочірні підприємства, що не є підзвітними громадськості: розкриття інформації". Дозволяється дострокове застосування.

МСФЗ 19 дає змогу спростити процеси звітування для дочірніх компаній, що перебувають у сфері застосування МСФЗ 19, зменшуючи витрати та зберігаючи корисність фінансової звітності для її користувачів.

МСФЗ 19 дає змогу дочірнім компаніям складати лише один комплект звітності для задоволення потреб як материнської компанії, так і потреб власних користувачів фінансової звітності, зменшує вимоги до розкриття інформації дочірніх компаній.

Дочірня компанія має право застосовувати МСФЗ 19, якщо:

- дочірня компанія не є публічно підзвітною / підзвітною громадськості (тобто її боргові зобов'язання чи інструменти власного капіталу не перебувають в обігу на публічному ринку або в процесі випуску для обігу на публічному ринку) та не є фінансовою установою; і
- проміжна або кінцева материнська компанія складає консолідовану фінансову звітність, яка доступна для публічного використання та відповідає вимогам МСФЗ.

У зв'язку із введенням МСФЗ 19 вносяться зміни до інших стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ.

2.3. Валюта подання фінансової звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Вплив запровадження воєнного стану на фінансову звітність

Військові дії, що тривають, невизначеність щодо подальшого розвитку подій, включаючи їх інтенсивність та потенційні строки припинення військових дій можуть суттєво вплинути на економічну ситуацію в країні та відповідно і на діяльність Товариства, їх наслідки неможливо оцінити з достатнім рівнем передбачуваності.

Проаналізувавши економічні та військові чинники управлінський персонал Товариства дійшов до висновку, що ці події та умови разом з іншими питаннями свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Товариства здійснювати діяльність на безперервній основі через зовнішні чинники.

Протягом 2024 року Товариство провело заходи щодо мінімізації впливу воєнного стану на його діяльність та показало готовність продовжувати діяльність в умовах невизначеності, спричиненій запровадженням воєнного стану.

2.5. Припущення про безперервність діяльності

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

2.6. Суттєвість та групування

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСФЗ 1. Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночі або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності Товариства, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

При складанні фінансової звітності Товариством прийнята межа суттєвості в розмірі 1 000 (Одна тисяча) гривень

2.7. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 20 лютого 2025 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.8. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 2024 рік, тобто період 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 історичної собівартості, справедливої вартості фінансових інструментів та амортизованої вартості фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 “Фінансові інструменти”. Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 “Оцінки за справедливою вартістю”. Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

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

3.2.2. 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.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Фінансова звітність Товариства складена у форматі, що був затверджений Наказом Міністерства фінансів України №73 від 07.02.2013, який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з урахуванням особливостей господарської діяльності суб'єкта господарювання. Перелік та назви форм фінансової звітності відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 “Загальні вимоги до фінансової звітності”, 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, витрати на збут або адміністративну діяльність.

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.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. 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.

Всі інші фінансові активи класифікуються як оцінювані за справедливою вартістю з віднесенням на прибутки і збитки.

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

(ii) 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

(ii) 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.

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

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.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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 ефективної ставки відсотка за фінансовим інструментом. Опис винагороди за фінансові послуги може не відображати характеру та суті наданих послуг. Винагороди, що є невід'ємною частиною ефективної ставки відсотка за фінансовим інструментом, розглядаються як коригування ефективної 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 дисконти.

МСФЗ 9 вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, яке може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю. На кожен звітну дату Товариство визначає, чи не зазнав кредитний ризик значного зростання з моменту первісного визнання. Ознаками зростання кредитного ризику можуть бути:

- погіршення ситуації на ринку;
- збільшення факторів галузевого ризику;
- погіршення фінансового стану Позичальника;
- порушення порядку платежів;
- висока ймовірність банкрутства Позичальника;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

Концепції очікуваних кредитних збитків обумовлена підвищеними ризиками світової фінансової системи. Рада з МСФЗ реалізувала у МСФЗ 9 модель очікуваних кредитних збитків, згідно з якою очікувані кредитні збитки визнаються у фінансовій звітності як резерв. Кредитний збиток – різниця між передбаченими договором грошовими потоками, що належать організації, і грошовими потоками, які вона очікує отримати. Якщо фактор часу істотний, то очікувані грошові потоки дисконтуються за первісною ефективною ставкою процента.

Резерв під очікувані кредитні збитки створюється за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

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 інструменту, 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.

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 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.

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.

Залежно від ситуації керівництво Товариства використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

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.

Для оцінювання кредитних збитків за дебіторською заборгованістю Товариство використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	1
	Внутрішні розрахунки	0
II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 30 днів	25
	Прострочка оплати більше як на 60 днів	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	25
III – дефолт	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 90 днів	

Для оцінювання кредитних збитків за грошовими коштами Товариство використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Поточні рахунки в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	0
	Поточні рахунки в банку з спекулятивним довгостроковим кредитним рейтингом	5
	Короткострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	1
	Короткострокові депозити в банку з спекулятивним довгостроковим кредитним рейтингом	10
	Довгострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	2
	Довгострокові депозити в банку з спекулятивним довгостроковим кредитним рейтингом	20
II – значне збільшення кредитного ризику	Призначення НБУ куратора в банк	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	40
III - дефолт	Введення тимчасової адміністрації а банк.	100
	Блокування рахунку банком	

Для оцінювання кредитних збитків за іншими фінансовими інструментами Товариство використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	1
	Прострочка оплати більше як на 30 днів	25

II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 60 днів	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	25
III – дефолт	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 90 днів	

3.3.4. 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.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом Товариство відносить дебіторську заборгованість фінансових і податкових органів, а також переплату за податками, зборами та іншими платежами до бюджету, Товариство веде облік у розрізі окремих податків, платежів та зборів.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться акції, частки господарських товариств та грошові кошти на поточному рахунку.

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.

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.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України "Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні", такі цінні папери уцінюються до нульової вартості.

Фінансові інвестиції в інструменти капіталу такі як частки в товариствах з обмеженою відповідальністю (надалі – ТОВ) та акції приватних акціонерних товариств (надалі – ПрАТ) здійснюються на невизначений проміжок часу, з метою отримання дивідендів та продажу в коротко- та довгостроковій перспективі. Оцінка справедливої вартості таких фінансових інвестицій як частки в ТОВ, акції ПрАТ (за відсутності торгів акціями протягом року), здійснюється з застосуванням дохідного або витратного методу. Основні аспекти цих підходів стисло викладені в параграфах Б5 – Б11 МСФЗ 13.

Наявність доречних вхідних даних та їхня відносна суб'єктивність може вплинути на вибір відповідних методів оцінки вартості. Проте ієрархія справедливої вартості встановлює пріоритетність вхідних даних для методів оцінки вартості, а не методів оцінки, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Наприклад, оцінка справедливої вартості, складена за методом теперішньої вартості, може бути віднесена до 2-го рівня чи 3-го рівня, залежно від вхідних даних, які є важливими для усєї оцінки, та рівня ієрархії справедливої вартості, до якого відносяться такі вхідні дані.

Товариство самостійно обирає метод (методи) для оцінки справедливої вартості активів, виходячи з інвестиційної стратегії, прийнятності підходів та наявної інформації.

Методи оцінки слід застосовувати послідовно.

У разі неможливості здійснити оцінку справедливої вартості інструменту капіталу вищенаведеними методами для дохідного і витратного підходу (отримано від'ємне значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється) відповідний інструмент власного капіталу переоцінюється за нульовою вартістю. Під нульовою вартістю у відповідності до стандартів оцінки розуміється 1,00 грн.

3.3.6. 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.

Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

3.3.7. Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання його 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. 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.

3.4.2. 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.

3.4.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з очікуваним терміном корисного використання

машини та обладнання	- 2-5 років
меблі та інвентар	- 4-5 років

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.

3.4.4. Зменшення корисності основних засобів

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. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.5. Облікові політики щодо оренди

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.

Товариство орендувало нежитлові приміщення з усіма інженерними мережами та комунікаціями, інженерним та офісним обладнанням згідно з Договором суборенди нежитлового приміщення № 30-04/21-3 від 30.04.2021 р. за адресою: м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200А., який завершився 31.12.2024р.

3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням 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.

3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.7.1. Забезпечення

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

3.7.2. 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.

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

3.8.1. Доходи

Визначення доходу включає дохід від звичайної діяльності і прибуток від інших операцій. Доходами від звичайної діяльності Товариства є доходи від надання послуг з управління активами.

Прибуток від інших операцій відображає інші статті, які відповідають визначенню доходу, і може виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Товариства. Прибуток від інших операцій означає збільшення економічних вигід, а отже, своєю суттю не відрізняється від доходу.

Прибуток від інших операцій включає, наприклад, доходи, отримані в результаті вибуття непоточних активів. Визначення доходу включає також нереалізований прибуток, наприклад, такий, що виникає в результаті переоцінки ринкових цінних паперів, і такий, що є результатом зростання балансової вартості довгострокових активів. Коли прибуток від інших операцій визнається в звіті про прибутки та збитки, він відображається окремо, оскільки ця інформація є корисною для прийняття економічних рішень. Прибуток від інших операцій відображається за вирахуванням пов'язаних з ним витрат.

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 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання 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.

Дохід від винагороди, що визначається як відсоток вартості чистих активів ІСІ Товариство визнає на кінець місяця у сумі, що відповідає проведеному розрахунку.

Винагорода, що визначається у співвідношенні до приросту вартості чистих активів ІСІ (у разі наявності) визначається за результатами року.

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється розрахунком, в якому відображається оцінка досягнутих результатів на звітну дату.

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

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

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

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

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

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

та

е) 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.

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.

Облік доходів, пов'язаних із фінансово-господарською діяльністю підприємства, для складання фінансової звітності ведеться за видами діяльності.

3.8.2. Витрати

Визначення витрат включає збитки та витрати, які виникають під час звичайної діяльності Товариства. Витрати, що виникають під час звичайної діяльності Товариства, включають, наприклад, собівартість реалізованих послуг, заробітну плату та амортизацію. Вони мають форму вибуття або амортизації активів, таких як грошові кошти та їх еквіваленти, запаси, основні засоби.

Збитки відображають інші статті, які відповідають визначенню витрат і можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання. Збитки означають зменшення економічних вигід, що своєю суттю не відрізняються від інших витрат.

Збитки включають збитки в результаті стихійних лих, таких як пожежа або повінь, а також ті, що виникають після вибуття непоточних активів. Визначення витрат охоплює також нереалізовані збитки, такі, які виникають у результаті зростання обмінного курсу іноземної валюти. Якщо збитки визнають у звіті про прибутки та збитки, їх, відображають окремо. Збитки відображаються у звітах без пов'язаного з ними доходу.

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

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

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

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

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

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікаційного активу, капіталізуються як частина собівартості цього активу.

Облік витрат, пов'язаних із фінансово-господарською діяльністю підприємства, для складання фінансової звітності ведеться за видами діяльності.

3.8.3. 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.

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

У звітному періоді відсутні операції, що не регламентовані конкретними МСФЗ.

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.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен 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 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості, подальша оцінка – за амортизованою	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки, подальша оцінка – за амортизованою	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 Дохідний Витратний	Справедлива вартість фінансових активів, які внесені до біржового списку, щодо яких на дату оцінки існують ціни котирування (біржовий курс), або котирувальні ціни на аналогічні та схожі активи на активних ринках, або інші ринкові свідчення щодо їхньої вартості, що спостерігаються у поточному році або у попередньому звітному році, визначається на підставі цих даних. Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, на базі техніки дохідного або витратного підходу визначається, виходячи з даних балансу цього суб'єкта господарювання

			(Форма № 1) станом на дату визначення справедливої вартості та даних звіту про фінансові результати (Форма № 2).
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. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У Товаристві переміщень, переведень між рівнями ієрархії у звітному періоді не було.

5.3. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 “Оцінка справедливої вартості”

Справедлива вартість фінансових активів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

тис. грн.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Грошові кошти	9 833	9 013	9 833	9 013

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

6.1. Доходи та витрати

тис. грн.

	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023
Чистий дохід від реалізації послуг	1350	1 211
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	1350	1 211
Інші операційні доходи	947	400
Дохід від операційної курсової різниці	941	393
%, нараховані банком на залишок коштів на поточному рахунку	6	7
%, отримані на депозитні рахунки		
Всього доходів	2 297	1 611
Адміністративні витрати	1 653	1 149
Витрати на персонал	980	667
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	120	130
Аудит	85	75
Оренда приміщень	326	175
Інші адміністративні витрати	142	102
Інші операційні витрати	-	50
Витрати на купівлю продаж іноземної валюти	-	50
Всього витрат	1 653	1 199

Податок на прибуток	116	74
Чистий фінансовий результат: прибуток (збиток)	528	338

6.4. Податок на прибуток

Основні компоненти статей з податку на прибуток за звітний період:

	<i>тис. грн.</i>	
	2023	2024
Дохід від будь-якої діяльності (за вирахуванням непрямих податків), визначений за правилами бухгалтерського обліку	1 611	2297
Фінансовий результат до оподаткування (прибуток або збиток), визначений у фінансовій звітності відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку або міжнародних стандартів фінансової звітності (+,-)	412	644
Об'єкт оподаткування	412	644
Податкова ставка	18 %	18 %
Сума податку на прибуток	74	116

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 податком на прибуток є фінансовий результат до оподаткування згідно даних фінансової звітності підприємства складеної за МСФЗ, скоригований (збільшення або зменшення) на різниці, які виникають відповідно до положень Кодексу.

Товариство у 2024 та 2023 роках не коригувало фінансовий результат за даними фінансової звітності на податкові різниці, оскільки відповідно до ст. 134.1.1 Податкового кодексу України, прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування.

Відповідно відсутні відкладені податкові активи та зобов'язання на початок та кінець звітного року відсутні.

6.5. Основні засоби

Станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2023 років 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 вартості 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.

Також відсутні угоди щодо придбання основних засобів в майбутньому.

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

тис. грн.

	Машини та обладнання	Меблі та інвентар	Всього
<i>За первісною вартістю</i>			
31 грудня 2023 року	261	-	261
Надходження	-	-	-
Вибуття	-	-	-
31 грудня 2024 року	261	-	261
<i>Накопичена амортизація</i>			
31 грудня 2023 року	(141)	-	(141)
Нараховано знос за період	(120)	-	(120)
Зменшення корисності	-	-	-
Вибуття	-	-	-
31 грудня 2024 року	(261)	-	(261)
<i>Чиста балансова вартість</i>			
31 грудня 2023 року	120	-	120
31 грудня 2024 року	-	-	-

6.6. Поточна дебіторська заборгованість

	<i>тис. грн.</i>	
Найменування показника	31.12.2024	31.12.2023
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	7	29
Дебіторська заборгованість за надані послуги КІФ	-	11
Резерв очікуваних кредитних збитків (РОКЗ)	0	0
Всього поточна дебіторська заборгованість	7	40

Прострочена поточна дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. РОКЗ згідно матриці кредитних ризиків склав 1%.

6.7. Грошові кошти

	<i>тис. грн.</i>	
	31.12.2024	31.12.2023
Грошові кошти на поточних рахунках в банках в національній Валюті	80	201
Грошові кошти на поточних рахунках в банках в іноземній валюті	9 753/ 232000 USD	8 812/ 232000 USD
Всього грошові кошти та їх еквіваленти	9 833	9 013

Кошти, які обмежені чи не доступні для використання, відсутні. Кошти в заставі чи в забезпеченні зобов'язань не перебувають.

Грошові кошти Товариства складаються з коштів на поточному рахунку Товариства в АТ "ОТП БАНК" (МФО 300528) в розмірі 78,5 тис. грн. та 232 тис. доларів США та в АТ «АЛЬТБАНК» в розмірі 1,3 тис. грн.

За проведенням аналізом керівництвом Товариства кредитного рейтингу банківських установ встановлено, що АТ "ОТП БАНК" має кредитний рейтинг uaAAA, що

характеризуються дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками, підтверджений Рейтинговим агентством “Кредит-Рейтинг” 25.11.2024 р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15880/>), а АТ «АЛЬТБАНК» має кредитний рейтинг uaAA, що характеризуються стабільною кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками, підтверджений Рейтинговим агентством “Кредит-Рейтинг” 10.12.2024р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15897/>).

РОКЗ для грошових коштів на 31.12.2024 згідно матриці кредитних ризиків склав 0 тис.грн.

6.8. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2023 років зареєстрований та сплачений статутний капітал склав 7 500 тис. грн.

Структура власного капіталу на 31 грудня 2024 та на 31 грудня 2023 року була наступною.

тис. грн.

	31.12.2023	31.12.2024
Статутний капітал	7 500	7 500
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1 448	1 959
Резервний капітал	62	79
Всього власний капітал	9 010	9 538

Станом на 31 грудня 2024 року, 31 грудня 2023 та дату затвердження фінансової звітності єдиним учасником Товариства є фізична-особа-резидент України Фтомін Олександр Ігорович, який володіє 100 % корпоративних прав, що складає 7 500 000 грн. (Сім мільйонів п'ятсот тисяч грн.).

Дивіденди у 2024 році не нараховувалися і не виплачувалися. Станом на 31.12.2024р. у Товариства відсутня заборгованість за нарахованими та невикористаними дивідендами.

Протягом звітного періоду збільшення заявленого статутного капіталу не відбувалось.

Додатковий капітал та капітал в дооцінках у зв'язку з переоцінками основних засобів у звітному та порівняльному роках не виникав.

У звітному році здійснено відрахування до резервного капіталу у розмірі 17 тис. грн.

6.9. Поточні забезпечення

У складі поточних забезпечень Товариство обліковує забезпечення на виплату невикористаних відпусток персоналу. Станом на 31.12.2024 та 31.12.2023 років забезпечення склали:

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2023	31.12.2024
Забезпечення на виплату відпусток	89	146
Разом	89	146

6.10. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2023	31.12.2024
Поточна кредиторська за розрахунками з бюджетом	74	116
в т.ч. з податку на прибуток	74	116
Поточна кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги	0	40
Разом	74	156

6.11. Звіт про рух грошових коштів.

Товариство складає звіт про рух грошових коштів з використанням прямого методу. Рух грошових коштів за 2024 рік в розрізі видів діяльності:

	<i>тис. грн</i>	
	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	-121	-225
Чистий рух грошових коштів від інвестиційної діяльності	-	-261
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	-121	-486
Залишок коштів на початок року	9 013	9 159
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	941	340
Залишок коштів на кінець року	9 833	9 013

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Умовні зобов'язання

7.1.1. Судові позови

Проти Товариства судові позови не подавались. Товариство не є позивачем, відповідачем чи третьою стороною будь-якого судового позову станом на початок та кінець звітнього року та на дату затвердження фінансової звітності до випуску.

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 активів, на резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди.

На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить забезпечень під податкові збитки.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

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 кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів. Враховуючи той факт, що дебіторська заборгованість є поточною, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цих фінансових активів становить "0".

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про власника Товариства:

Група	Повне найменування юридичної особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника (акціонера, учасника) Товариства	Частка в статутному капіталі Товариства, %
А	Власники – фізичні особи	
	Фтомін Олександр Ігорович	100
Б	Власники – юридичні особи	
	Немає	
	Усього:	100

До пов'язаних осіб власника Товариства – фізичної особи – Фтоміна Олександра Ігоровича належать:

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – власника Товариства та її прямих родичів, інших пов'язаних осіб (ступінь родинного зв'язку)	Ідентифікаційний код юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %	Посада у пов'язаній особі
1.	Фтомін Олександр Ігорович	42091582	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП»	100 %	Немає
2.	Фтомін Олександр Ігорович	40425845	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФОНТАН ХОЛДІНГ»	50 %	Директор
3.	Фтомін Олександр Ігорович	35101984	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ЕКСПЕРТ-ІНВЕСТ»	100%	Директор
4.	Фтомін Олександр Ігорович	43272480	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СКАЙ ДІСТРИКТ»	0 %	Директор

5.	Фтомін Олександр Ігорович	44291403	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПРОПЕРТІ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД»	0%	Директор
----	---------------------------	----------	---	----	----------

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) Товариства – Фтоміна Олександра Ігоровича:

Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному фонді (капіталі), %	Спосіб здійснення вирішального впливу
42091582	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АВАЛОН ГРУП"	79071, Львівська обл., м. Львів, вул. Кульпарківська, буд 200А	100 %	Пряме володіння 100 %

До пов'язаних осіб керівництва Товариства належить :

Прізвище, ім'я, по батькові керівника Товариства та його прямих родичів (ступінь родинного зв'язку)	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повна назва юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному фонді (капіталі), %	Посада в пов'язаній особі
Кирилюк Олег Ростиславович	42091582	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АВАЛОН ГРУП"	79071, Львівська обл., місто Львів, вул. Кульпарківська, будинок 200А	0	Директор

Операції з пов'язаними особами:

За 2024 рік виплати директору Товариства склали 206 тис. грн., а за 2023 рік. – 198 тис. грн. Інші операції з пов'язаними особами Товариство не здійснювало, залишки за операціями з пов'язаними особами на початок та кінець звітного року відсутні.

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 рахунки в банках, дебіторська заборгованість.

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

Станом на 31.12.2024р. 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. Грошові кошти Товариства складаються з грошових коштів на поточному рахунку Товариства в АТ «ОТП БАНК» (МФО 300528) в розмірі 9 832 тис. грн., в т.ч. 232 тис. доларів США та в АТ «АЛЬТБАНК» в розмірі 1 тис. грн.

За проведеним аналізом керівництвом Товариства кредитного рейтингу банківських установ встановлено, що АТ «ОТП БАНК» має кредитний рейтинг uaAAA, що характеризуються дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками, підтверджений Рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг» 25.11.2024 р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15880/>), а АТ «АЛЬТБАНК» має кредитний рейтинг uaAA, що характеризуються стабільною кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками, підтверджений Рейтинговим агентством «Кредит-Рейтинг» 10.12.2024р. (<https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15897/>).

Рейтингове агентство «Кредит-Рейтинг» внесене в Державний реєстр уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР.

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.

Товариству притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Товариства не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику, а саме в цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України (облігації внутрішньої державної позики).

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового активу коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. В 2022 році Товариство придбало валюту з метою мінімізації валютних ризиків та диверсифікації активів Товариства. Зобов'язання у валюті на звітні дати в Товариства відсутні.

Балансова вартість валютних монетарних активів Товариства станом на 31.12.2024 р., 31.12.2023р. представлена таким чином:

Найменування	31.12.2024	
	Гривні	Долари США 1 долар США = 42,039
Фінансові активи		
Грошові кошти	9 753 048,00	232 000,00
Всього фінансові активи	9 753 048,00	232 000,00
Чиста валютна позиція	9 753 048,00	232 000,00
Найменування	31.12.2023	
	Гривні	Долари США 1 долар США = 37,9824
Фінансові активи		
Грошові кошти	8 811 916,80	232 000,00
Всього фінансові активи	8 811 916,80	232 000,00
Чиста валютна позиція	8 811 916,80	232 000,00

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового активу 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. Товариство не несе значних відсоткових ризиків, оскільки активи в боргові цінні папери не розміщено.

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. 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

Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	74	-	-	-	74
Всього	-	74	-	-	-	74
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
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	40	-	-	-	40
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом	-	116	-	-	-	116
Всього	-	156	-	-	-	156

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.
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

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.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеному в балансі на звітну дату.

Склад власного капіталу на 31.12.2024 року – 9 538 тис. грн.:

- Зареєстрований капітал (оплачений капітал) – 7 500 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) – 1 959 тис. грн.
- Резервний капітал – 79 тис. грн.

Керівництво здійснює огляд структури капіталу щорічно, аналізує його вартість та притаманні його складовим ризики.

7.5. Пруденційні нормативи професійної діяльності

Відповідно до Рішення НКЦПФР від 29.09.2022р. № 1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», Товариство щоденно розраховує норматив ліквідності активів та наводить його розрахунок станом на 31.12.2024 р.

ГК	9 832 911,46 грн.
ОВДП	0
ОЗДП	0
ФІ	0
ЗБ	301 533,53 грн.
ПК	4 000 000,00 грн.
Норматив ліквідності	2,38 (норматив – не менше 0,5)

Результат розрахунку нормативу ліквідності активів станом на 31.12.2024 р. відповідає вимогам до пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку.

7.6. Події після Балансу

Від дати балансу і до моменту затвердження фінансової звітності до випуску відсутні події, які мали б суттєвий вплив на діяльність Товариства та вимагали коригування звітності у відповідності до МСБО 10.

Станом на дату затвердження даної фінансової звітності не відбувалися наступні події, які могли б вважатися такими, що підлягають розкриттю:

- Істотні придбання/вибуття активів чи вилучення їх урядом;
- Оголошення про реструктуризацію чи об'єднання бізнесу;
- Значні операції поза межами звичайної діяльності;
- Зміни ставок податків або податкового законодавства, які суттєво впливають на поточні та відстрочені податкові активи і зобов'язання;
- Оголошення чи виплата дивідендів;
- Оголошення про банкрутство чи втрата платоспроможності дебіторів або кредиторів.

Рішенням єдиного учасника №40/2025 від 21 лютого 2025 року затверджено в новій редакції Статут Товариства, якими внесено зміни щодо функціонування в Товаристві Органу, відповідального за здійснення нагляду. Змін в розміру статутного капіталу або в складі учасників не відбувалося.

Директор



Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер



Василь КАЧЕРАЙ