

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ УКРМАШІНВЕСТ»

за період з 01.01.2025 року по 31.12.2025 року
(у тис. грн., якщо не зазначено інше)

1. Інформація про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ ТА АДМІНІСТРУВАННЯ ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ УКРМАШІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ: 33620428, місцезнаходження: 84313, Україна, м. Краматорськ, вул. Олекси Тихого, буд.6, офіс 8) (надалі по тексту – Товариство) створене відповідно до протоколу №1 Установчих зборів учасників від 14.06.2005 року з метою управління активами інститутів спільного інвестування. Статут Товариства зареєстрований в новій редакції 12.06.2019 року Управлінням реєстраційних повноважень та ведення реєстру територіальної громади Краматорської міської ради Донецької області за № 12701050035000755 відповідно до протоколу № 29/2019 Загальних зборів учасників від «03» червня 2019 року.

Товариство не має дочірніх підприємств, філій та представництв.

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

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами двох пайових венчурних інвестиційних фондів: ПВІФ «РІМ-1» (ЄДРІСІ 233213), ПВІФ «ВПУ» (ЄДРІСІ 2331468). Товариство не здійснює управління активами недержавних пенсійних фондів.

Товариство має ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР) на право здійснення професійної діяльності на ринках капіталу - діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), виданою згідно з рішенням НКЦПФР №959 від 07.07.2015р., термін дії ліцензії з 11.08.2015р. необмежений.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2024 р. та 31 грудня 2025 р. складала п'ять осіб.

Станом на 31 грудня 2024 р. та 31 грудня 2025 р. учасниками Товариства були:

Учасники Товариства:	31.12.2024	31.12.2025
	%	%
ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ УКРАЇНСЬКИХ МАШИНОБУДІВНИХ ЗАВОДІВ» (код ЄДРПОУ 30346563)	100	100

1.1. Економічне середовище, в якому працює Товариство

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну. Початок війни Росії проти України став причиною невизначеності щодо подальшого розвитку бізнесу. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни або відновлюють діяльність на територіях, де бойові дії не відбувались або не були занадто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Є підприємства, необоротні активи яких (нерухомість, земельні ділянки) залишились на окупованих територіях або на територіях, де відбуваються бойові дії. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Указом Президента України від 24.02.2022р. № 64/2022 в Україні введено воєнний стан з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року. Законом України «Про затвердження Указу Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 21.10.2025р. № 4643-ІХ строк дії воєнного стану в Україні вчергове продовжено на 90 діб – до 05:30 03.02.2026р.

Торгово-промислова палата визнала військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

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

Уряд, НБУ, НКЦПФР прийняли рішення покликати мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії Російської Федерації проти України та сприяти стабільності економіки і ринків капіталу. Зважаючи у тому числі на рішення НКЦПФР № 1053 від 04.08.2022 «Про впорядкування провадження професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках у період дії воєнного стану» Товариство здійснює свою діяльність в рамках вказаних операцій.

Управлінський персонал Товариства вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільності діяльності Товариства, але за існуючих обставин подальша нестабільність ситуації у діловому середовищі може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо.

Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Товариства. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятись від оцінок управлінського персоналу.

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 є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), що офіційно оприлюднені державною мовою на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

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

2.2. Застосування нових та переглянутих Міжнародних стандартів фінансової звітності.

Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну».

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: 01 січня 2025р.

Поправки уточнюють підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку.

Оскільки Товариство не здійснює операції з валютами, які не є вільно конвертованими, поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства.

Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію».

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: 01 січня 2026р.

Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, яка залежить від погодних умов або інших природних факторів. Товариство має переглянути підхід до обліку таких контрактів, зокрема оцінку справедливої вартості та вимоги до розкриття інформації.

Товариство планує застосувати поправки з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.

Оскільки Товариством не укладались контракти, що враховують змінні природні фактори, та контракти на відновлювану електроенергію, поправки не матимуть впливу на фінансову звітність Товариства.

Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7).

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: 01 січня 2026р.

Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.

За результатами аналізу зазначених змін Товариство дійшло висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях, тому Товариство не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках.

Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: 01 січня 2026р.

Поправки оновлюють критерії класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів.

Товариство планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року.

Оскільки Товариство не має складних фінансових продуктів, зазначені поправки не матимуть впливу на майбутні звітні періоди.

Нові стандарти, що набирають чинності з 01 січня 2027 року:

МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності».

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: 01 січня 2027р.

Впровадження МСФЗ 18 передбачає фундаментальні зміни у підході до структури та подання фінансової звітності. Новий стандарт встановлює єдині вимоги до класифікації, подання та розкриття фінансової інформації, що включає:

- упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості,
- встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах,
- уніфікацію форматів розкриття для покращення порівнянності фінансової звітності між компаніями,
- вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано,
- посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

Товариство планує застосувати стандарт з дати його обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2027 року.

Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність, зокрема:

- необхідність перегляду облікової політики з метою узгодження з новими вимогами стандарту, це включає зміну підходу до подання статей у звітах про фінансовий стан, сукупний дохід, зміни у власному капіталі та рух грошових коштів,
- перекласифікацію деяких елементів звітності, щоб відповідати новим правилам групування та розкриття інформації,
- розширення обсягу приміток до фінансової звітності для забезпечення прозорості та відповідності новим вимогам щодо розкриття суттєвих суджень, оцінок та ризиків,
- збільшення обсягу підготовчої роботи, включаючи адаптацію систем фінансової звітності, навчання персоналу та розробку нових внутрішніх процедур для збору необхідної інформації,
- вплив на прийняття рішень інвесторами та іншими зацікавленими сторонами, оскільки оновлена звітність забезпечуватиме краще розуміння діяльності компанії та фінансового стану.

Товариство усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на діяльність та фінансову звітність і продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження та отримання порівняльної інформації за звітні періоди 2026 року.

МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття».

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ: 01 січня 2027р.

Товариство не застосовуватиме цей стандарт, оскільки не підпадає під дію МСФЗ 19. У зв'язку з цим Товариство не передбачає змін у фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів.

Вплив змін до стандартів та поправок, які ще не набрали чинності, на фінансову звітність Товариства вивчається, дострокове їх застосування не доцільно.

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Припущення про безперервність діяльності

Одним із ключових питань в умовах воєнного стану є застосовність припущення про безперервність діяльності. Відповідно до пунктів 25 та 26 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» під час складання фінансової звітності суб'єкта господарювання має оцінювати здатність продовжувати свою діяльність на безперервній основі, тобто управлінський персонал враховує всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше протягом наступних 12 місяців від дати звітності, але не обмежуючись цим періодом.

Ця фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну. Цього дня Президент України підписав, а Верховна Рада України затвердила Указ про введення воєнного стану в Україні на 30 діб, який кілька разів продовжувався і наразі діє. Законом України «Про затвердження Указу

Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 21.10.2025р. № 4643-IX строк дії воєнного стану в Україні вчергове продовжено на 90 діб – до 05:30 03.02.2026р.

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

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

2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 06 лютого 2026 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

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

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

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня 2025 року по 31 грудня 2025 року.

3. Суттєві положення облікової політики

3.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

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

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

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

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

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

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

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

Фінансові активи і зобов'язання поділяються за терміном їх погашення на поточні і довгострокові. До поточних належать фінансові активи і зобов'язання строком погашення до 1 року, до довгострокових – строком погашення понад 1 рік.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.
- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю.

Витрати на здійснення операцій, які безпосередньо стосуються придбання фінансових активів або фінансових зобов'язань, які відображаються за справедливою вартістю, із відображенням переоцінки через прибуток або збиток, не включаються до їх вартості при первісній оцінці, а визнаються у складі прибутку або збитку.

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

Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансових активів, що оцінюються за амортизованою вартістю, включаються до їх вартості при первісній оцінці.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю, відповідно до розробленої моделі розрахунку очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами.

Резерв під очікувані кредитні збитки створюється за рахунок прибутків і збитків. У звіті про фінансовий стан такий резерв визнається у складі активів, зменшуючи тим самим балансову вартість фінансового активу. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

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

Припинення визнання

Товариство припиняє визнання фінансового активу за наявності однієї з наступних умов:

- спливає строк договірних прав на грошові потоки за фінансовим активом;
- Товариство передає фінансовий актив відповідно до МСФЗ 9.

Товариство припиняє визнання фінансового зобов'язання, виключаючи його повністю або частково зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли таке зобов'язання погашається, тобто:

- зобов'язання, передбачене договором виконано або анульоване;
- сплив термін виконання зобов'язання.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

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

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

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

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

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

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

Дебіторська заборгованість визнається, коли Товариство стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Дебіторська заборгованість первісно оцінюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості оцінюється за амортизованою вартістю.

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

Після первісного визнання Товариство оцінює її за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує ставки дисконтування, що приймається на рівні відсоткової ставки за кредитами нефінансовим корпораціям в гривні за даними НБУ, усередненої за попередній звітний рік до дати оцінки.

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.

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

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовану 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.

Товариство визнає резерв очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю, в момент визнання такого фінансового активу.

Для розрахунку очікуваних кредитних збитків за такими фінансовими інструментами як: грошова дебіторська заборгованість за реалізовані активи, - Товариство використовує модель імовірності дефолту.

Оцінка очікуваних кредитних збитків за фінансовим інструментом здійснюється на індивідуальній основі, шляхом розробки внутрішнього кредитного рейтингу дебіторів за їх кредитним ризиком для оцінки імовірності дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом. Кредитний ризик розраховується методом аналізу платоспроможності дебіторів на підставі їх фінансової звітності та інших показників діяльності дебіторів.

Прострочену понад рік дебіторську заборгованість Товариство знецінює шляхом списання до резерву очікуваних кредитних збитків 50% валової балансової вартості такої дебіторської заборгованості. Прострочену понад два роки дебіторську заборгованість Товариство знецінює шляхом списання до резерву очікуваних кредитних збитків 100% валової балансової вартості такої дебіторської заборгованості.

Для дебіторської заборгованості Товариства по сплаті винагороди за рахунок активів фондів, а також за безпроцентними позичками, які видані Товариством співробітникам, - Товариство створює резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 0% валової балансової вартості такої дебіторської заборгованості.

Товариство не створює резерв кредитних збитків для іншої (не торговельної) поточної дебіторської заборгованості.

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, або державний банк) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю. Для визначення справедливої вартості фінансового активу Товариство першочергово застосовує експертну оцінку (за наявності). За відсутності експертної оцінки справедливої вартості фінансового активу Товариство визначає її, застосовуючи ринковий підхід:

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, визначається на підставі цих даних.

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

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

Передбачувана справедлива вартість фінансових активів визначається Товариством з використанням наявної інформації про ринок, а якщо відкритих цін немає - для таких фінансових активів – інструментів капіталу, як акції, що не мають обігу на організованому ринку, та корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, визначення справедливої вартості здійснюється застосовуючи методи оцінки справедливої вартості для доходного і витратного підходу.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено НКЦПФР, або є зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів, або є заборона торгів цінними паперами, визначається

із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів. Такі цінні папери оцінюються за нульовою вартістю протягом дії цих обмежень.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та річну фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, річну фінансову звітність яких отримати неможливо, або які включені НКЦПФР до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, переоцінюються за нульовою вартістю.

Дооцінка/уцінка фінансових активів, які класифікуються як фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у прибутку або збитку, відображається в обліку, відповідно, на рахунку «Інші доходи»/«Інші витрати».

3.3.5. Зобов'язання.

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

3.3.6. Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

До основних засобів Товариство відносить активи, очікуваний термін корисного використання яких більше одного року та вартість якого (без ПДВ) перевищує 20000 гривень за одиницю.

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.

Матеріальні активи зі строком корисного використання (експлуатації) більше одного року та вартістю до 20000 грн. зараховуються до малоцінних необоротних матеріальних активів (далі — МНМА).

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 (меблі та комп'ютерна техніка) нараховується прямолінійним методом з використанням щорічної норми 20%. Ліквідаційна вартість об'єктів основних засобів з метою нарахування амортизації дорівнює 10% початкової (переоціненої) вартості.

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

Амортизація МНМА нараховується в розмірі 100% його вартості в бухгалтерському обліку.

3.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або

інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав. Ліцензія на провадження діяльності з управління активами видана з 11.08.2015р. строк дії необмежений, але Товариством визначена тривалість корисного використання ліцензії виходячи з найдовшого строку діяльності пайових венчурних інвестиційних фондів, управління активами яких здійснює Товариство, і у зв'язку з цим актив амортизується з використанням щорічної норми 2%.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках. 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 непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.6. Облікові політики щодо оренди

Визначення того, чи є угода орендою (містить ознаки оренди) базується на аналізі змісту угоди. Договір у цілому (його окремі компоненти) вважатимуться договором оренди, якщо за ним передають право контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на відшкодування.

На дату початку оренди Товариство, як орендар, визнає актив у формі права користування за первісною вартістю, яка має включати таке:

- величину первісної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням отриманих знижок;
- будь-які початкові прямі витрати, понесені орендарем;
- оцінку витрат, які нестиме Товариство у разі демонтажу або відновлення базового активу до стану, який вимагається згідно з умовами оренди.

Одночасно на дату початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи ставку відсотка, що неявно передбачена в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки розрахованою Товариством.

Після дати початку оренди Товариство оцінює актив з правом використання, застосовуючи модель собівартості.

Товариство амортизує актив з правом використання з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з правом використання та кінець строку оренди. Метод амортизації – лінійний.

До витрат періоду Товариство відносить витрати на амортизацію базового активу (на адміністративні витрати) та фінансові витрати на залишок зобов'язання з оренди (лізингу).

Орендар визнає орендні платежі як витрати за прямолінійним методом протягом строку оренди до:

- а) короткострокової оренди; та
- б) оренди, за якою орендований актив є малоцінним (як описано в параграфах Б3–Б8 МСФЗ 16).

3.7. Облікові політики щодо податку на прибуток

Керівництвом Товариства в порядку, передбаченому підпунктом 134.1.1 ПКУ, прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування, у зв'язку з цим податкові різниці відсутні.

Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу.

3.8. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.8.1. Забезпечення

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

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

3.8.2. Виплати працівникам

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

3.8.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної плати працівників, такі витрати відображаються у періоді, в якому працівниками була зароблена відповідна заробітна плата.

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

3.9.1 Доходи та витрати

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

При визначенні 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.

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, інвестиційною нерухомістю 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.

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.

3.9.2. Витрати за позиками

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

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

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

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

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

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

- а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат згідно з МСФЗ.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. Припустима ставка дисконту повинна використовуватися як дисконтний фактор, якщо може бути легко визначений.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує ставку, що приймається на рівні відсоткової ставки за кредитами нефінансовим корпораціям в гривні за даними НБУ, усередненої за попередній звітний рік (у національній валюті, за строками від 1 року до 5 років), та надбавки за ризик контрагента, що визначається за внутрішнім скорингом від 1% до 6%. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки, яка становить 19,52% річних, одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>.

4.6. 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).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, контрагент 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 контрагента 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.

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'ясує, 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. З метою врахувати прогнозну інформацію та оцінити ймовірні збитки на основі очікуваного кредитного ризику до розрахунку очікуваних кредитних збитків застосувати коригування через коефіцієнт визначений як відношення індексів очікувань ділової активності (ЮДА) (<https://bank.gov.ua/ua/statistic/nbusurvey>) грудня року, що передує звітному, до грудня звітного року.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено НКЦПФР, або є зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку цінних паперів, або є заборона торгів цінними паперами, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів. Такі цінні папери оцінюються за нульовою вартістю протягом дії цих обмежень.

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 звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Інструменти капіталу	Первісна оцінка 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	Експертна оцінка, офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, або котирувальні ціни на аналогічні та схожі активи на активних ринках, або інші ринкові свідчення щодо їхньої вартості Дані фінансової звітності

У разі неможливості здійснити оцінку справедливої вартості інструменту капіталу методами оцінки для доходного і витратного підходу (отримано від'ємне значення) відповідний інструмент власного капіталу переоцінюється за нульовою вартістю.

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

Для цілей фінансової звітності оцінки справедливої вартості розподіляються на Рівні 1, 2 або 3 у залежності від того, наскільки вхідні дані, використані для оцінок справедливої вартості, піддаються спостереженню і важливості таких вхідних даних для оцінки справедливої вартості у цілому, які можна викласти таким чином:

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Всього	
	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25	31.12.24	31.12.25
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	2	9	2	9

Рівень 1 – відносяться дані, що мають котирування на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких керівництво може мати доступ на дату оцінки;

Рівень 2 – відносяться вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до Рівня 1), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання прямо чи опосередковано.

Рівень 3 – відносяться вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

За 2025р. руху активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вхідних даних 3-го рівня ієрархії, не відбувалось.

5.3. Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Балансова вартість (тис. грн.)		Справедлива вартість (тис. грн.)	
	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025
Довгострокові фінансові інвестиції	2	9	2	9

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. Розкриття інформації, що підтверджує статті Звіту про фінансові результати:

6.1.1. Дохід від реалізації	2025 рік	2024 рік
Дохід від реалізації послуг з управління активами фондів (ряд. 2000)	5594	4002
6.1.2. Інші доходи, інші витрати		
Інші доходи		
Дооцінка фін.інвестицій (ряд. 2240)	7	2
Інші операційні витрати		
Внески за членство в УАІБ (ряд. 2180)	48	42
6.1.3. Адміністративні витрати		
Витрати на оплату праці	1322	1122
Витрати на обов'язкове страхування	279	240
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів (за виключенням орендованих основних засобів)	4	4
Витрати на оренду	164	60
Витрати на зв'язок	11	9
Витрати на відрядження	13	3
Витрати на персонал	2	1
Консультаційні послуги	72	55
Інформаційні послуги	86	78
Аудиторські послуги	40	33
Послуги банку та інші	29	13
Всього адміністративних витрат (ряд. 2130)	2022	1618
6.1.4. Інші фінансові доходи		
Зменшення резерву очікуваних кредитних збитків	39	-

Всього процентні доходи (відсотки на рахунку в банку)	224	220
Всього інших фінансових доходів (ряд. 2220)	263	220
6.1.5. Фінансові витрати		
Очікувані кредитні збитки (ряд. 2250)	-	35

6.2. Розкриття інформації, що підтверджує статті Звіту про рух грошових коштів:

6.2.1. Інші надходження, тис. грн.	2025 рік	2024 рік
Отримання безпроцентної позики	97	94
Повернення коштів від підзвітної особи	4	-
Помилково перераховані кошти	-	2835
Відшкодування витрат за рахунок фондів	1	1
Оплата за угодою про врегулювання	127	-
Всього (ряд. 3095)	229	2930
6.2.2. Інші витрачання, тис. грн.		
Повернення безпроцентної позики	104	87
Оплата за оренду	190	54
Видача коштів підзвітній особі, у т.ч. на відрядження	19	5
Послуги банку	8	4
Подарунки для дітей співробітникам	2	2
Відшкодування витрат фонду	-	1
Повернення помилково перерахованих коштів	-	2835
Всього (ряд. 3190)	323	2988

6.3. Податок на прибуток

Керівництвом Товариства в порядку, передбаченому підпунктом 134.1.1 ПКУ, прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування, у зв'язку з цим податкові різниці відсутні.

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

Тис.грн.	2025 рік	2024 рік
Прибуток до оподаткування	3794	2529
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
Всього прибуток до оподаткування	-	-
Податкова ставка	18%	18%
Податок за встановленою податковою ставкою*	0	0
Податковий вплив постійних різниць	-	-
Витрати з податку на прибуток, в тому числі:	-	-
поточні витрати з податку на прибуток	-	-
відстрочений податок на прибуток	-	-

*З урахуванням від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років прибуток до оподаткування зменшено на суму збитків минулих років.

6.4. Основні засоби та нематеріальні активи

ОСНОВНІ ЗАСОБИ:

Станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 у Товаристві наявні основні засоби, залишкова вартість яких на дату балансу дорівнює 111 тис. грн. та 73 тис. грн. відповідно. Товариство використовує модель оцінки – собівартість.

Основні засоби складають меблі та приладдя, а також актив з права користування за договором оренди. Станом на 31.12.2024 та 31.12.2025р. немає повністю зношених основних засобів.

Рух основних засобів за 2025 рік характеризується наступними даними, приведеними в таблиці (тис. грн.):

Група основних засобів Первісна вартість на 31.12.24р. Надійшло за рік Вибуло за рік Первісна вартість на 31.12.25р. Знос на 31.12.24р. Нараховано амортизації за рік Знос на 31.12.25р.

Будинки та споруди (актив з правом користування) 104 0 0 104 3 36 39

Машини та обладнання 59 0 0 59 52 2 54

Малоцінні необоротні матеріальні активи 101 0 0 101 98 0 98

РАЗОМ 264 0 0 264 153 38 191

Показники фінансової звітності щодо основних засобів, які враховані в балансі Товариства сформовані за даними аналітичного обліку.

Припиненої діяльності протягом 2025 року не було. Основних засобів, переданих у заставу, або у забезпечення зобов'язань, у т. ч. третіх осіб, немає.

АКТИВ З ПРАВОМ КОРИСТУВАННЯ:

В звітному періоді обліковується актив з правом користування згідно з договором оренди від 30.11.2024 зі строком більше 12 місяців (термін дії 2 роки 11 місяців – з 30.11.2024 до 31.10.2027) – це офісне приміщення загальною площею 46,1 кв. м., що знаходиться за адресою: 84313, Україна, Донецька область, місто Краматорськ, вулиця Олекси Тихого, будинок 6, офіс 8.

Товариство амортизує актив з правом використання з дати початку оренди до кінця строку оренди. Метод амортизації – лінійний. Станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 залишкова вартість активу дорівнює 101 тис. грн. та 65 тис. грн. відповідно.

НЕМАТЕРІАЛЬНІ АКТИВИ:

	Тис. грн.	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2025
Нематеріальні активи (первісна вартість)		31	31
Накопичений знос та знецінення		(24)	(26)
Чиста балансова вартість за мінусом амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності (залишкова вартість)		7	5

Ліцензія на провадження діяльності з управління активами видана з 11.08.2015р. строк дії необмежений, але Товариством визначена тривалість корисного використання ліцензії виходячи з найдовшого строку діяльності пайових венчурних інвестиційних фондів, управління активами яких здійснює Товариство, і у зв'язку з цим актив амортизується з використанням щорічної норми 2%.

6.5. Оренда

Товариством укладений договір довгострокової оренди від 30.11.2024 (термін дії 2 роки 11 місяців - до 31.10.2027) офісного приміщення загальною площею 46,1 кв. м., що знаходиться за адресою: 84313, Україна, Донецька область, місто Краматорськ, вулиця Олекси Тихого, будинок 6, офіс 8.

За договором оренди визнано:

Актив у вигляді права користування - обліковується у складі основних засобів. Товариство амортизує актив з правом використання з дати початку оренди до кінця строку оренди. Метод амортизації – лінійний. Станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 залишкова вартість активу дорівнює 101 тис. грн. та 65 тис. грн. відповідно.

Орендні зобов'язання станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 складають 106 тис.грн. та 76 тис.грн., відповідно.

Процентні витрати за 2025 рік - 20 тис.грн.

Сума платежів по договору за 2025 рік – 50 тис.грн.

Також Товариством у 2025 році укладений договір оренди нежитлового приміщення від 26.06.2025 з 01.07.2025р. строком на 1 рік – це приміщення загальною площею 40 кв. м., що знаходиться за адресою: 88000, Україна, Закарпатська область, місто Ужгород, вулиця Собранецька, будинок 46, офіс 3.

Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, (орендна плата в еквіваленті 400 доларів США щомісячно) як витрати за прямолінійним методом протягом строку оренди.

6.6. Аналіз зменшення корисності необоротних активів

Товариство згідно з МСБО 36 «Зменшення корисності активів» провело аналіз зменшення корисності активів (знецінення активів), облік яких регламентується МСБО 16 "Основні засоби" та МСБО 38 "Нематеріальні активи". Ознак того, що корисність основних засобів та нематеріальних активів Товариства може зменшитися, не виявлено, у зв'язку з цим знецінення необоротних активів Товариство не здійснювало, балансова вартість активів Товариства станом на 31.12.2025 не зменшена.

6.7. Інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Активи	31.12.2024		31.12.2025	
	Частка у СК %	Балансова вартість	Частка у СК %	Балансова вартість
Акції ПрАТ «КЗВВ»	0,0004	2	0,0004	9
Акції ПАТ «ЕМСС»	0,0861	0	0,0861	0
Акції ПрАТ «КОНЦЕРН СТИРОЛ»	0,0037	0	0,0037	0
Акції ПрАТ «УБЕТ»	0,0036	0	0,0036	0
Акції ПрАТ «ЗАВОД РАДАР»	0,5779	0	0,5779	0
Акції ПАТ «Червоне ремонтне підприємство»	0,2627	0	0,2627	0
Акції ПАТ «ГІСО»	0,0739	0	0,0739	0
Акції ПрАТ «Алчевський металургійний комбінат»	0,0019	0	0,0019	0
Всього	x	2	x	9

Оцінка акцій ПрАТ «КЗВВ» здійснена згідно з прийнятою у Товаристві моделлю розрахунку справедливої вартості на підставі фінансової звітності у зв'язку з відсутністю ринкових свідчень щодо їхньої вартості.

6.8. Грошові кошти

Станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 на поточних та депозитних банківських рахунках обліковувались за номінальною вартістю:

Тис.грн.	31.12.2024	31.12.2025
На поточних рахунках	203	155
На депозитних рахунках	2 200	2 400
Всього	2 403	2 555

Кошти розміщуються на депозитному рахунку в АТ «Ощадбанк» (державний банк) до 3-х місяців – згідно з прийнятою у Товаристві моделлю розрахунку збитку від знецінення відносно банківських депозитів розмір резерву збитків складає 0 грн. (0% від суми розміщення), оскільки імовірність дефолту оцінюється як низька і очікувані збитки є несуттєві.

6.9. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 вся дебіторська заборгованість є поточною, без встановленої ставки відсотка, Товариство оцінює її за первісною вартістю:

Дебіторська заборгованість, тис.грн.	31.12.2024			31.12.2025		
	Всього	Резерв ОКЗ	Балансова вартість	Всього	Резерв ОКЗ	Балансова вартість
За послуги	5617	-	5617	10148	-	10148
З нарахованих доходів	16	-	16	11	-	11
За виданими авансами	У складі іншої поточної дебіторської заборгованості			67	-	67
Інша поточна	2738	125	2613	1981	84	1897
Всього	8371	125	8246	12207	84	12123

Дебіторську заборгованість за послуги складає дебіторська заборгованість по сплаті винагороди за рахунок активів пайових інвестиційних фондів, активами яких управляє Товариство. Згідно з затвердженим Товариством «Положенням про розрахунок резерву під кредитні збитки» для такої дебіторської заборгованості Товариство створює резерв очікуваних кредитних збитків у розмірі 0% валової балансової вартості такої дебіторської заборгованості, оскільки імовірність дефолту низька і очікувані збитки є несуттєві.

У статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» дебіторська заборгованість складає:

Тис.грн.	31.12.2024			31.12.2025		
	Всього	Резерв ОКЗ	Балансова вартість	Всього	Резерв ОКЗ	Балансова вартість
За реалізовані фін.інвестиції	2700	123	2577	1980	84	1896
За розрахунками з постачальниками	36	-	36	Див. Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами		
Витрати, що мають бути компенсовані фондами	2	2	0	1	-	1
Всього	2738	125	2613	1981	84	1897

Дебіторська заборгованість не має забезпечення. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитної ризику з використанням індивідуального підходу. Резерв збитків розраховується в залежності від строку як довго існує заборгованість та рівня ризику контрагента.

Дебіторська заборгованість Товариства у розрізі дебіторів наступна:

Тис. грн.	31.12.2024	31.12.2025
ТОВ «ТАЛ-ІНВЕСТ» (за реалізовані фін.інвестиції)	2700	1980
ПВІФ «ВПУ» (винагорода за управління активами)	5008	9366
ПВІФ «РІМ-1» (винагорода за управління активами)	609	783
АТ «Ощадбанк» (відсотки за депозитом)	16	11
Інші (за розрахунками з постачальниками)	38	67
Всього дебіторська заборгованість	8371	12207

Станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 прострочена понад 30 днів дебіторська заборгованість складала 5131 тис.грн. та 9579 тис.грн., відповідно.

Рух резерву під очікувані кредитні збитки за період:

Тис.грн.	Резерв станом на 31.12.2024	Збільшення резерву	Зменшення резерву	Списання за рахунок резерву	Резерв станом на 31.12.2025
За реалізовані фін.інвестиції	123	-	39	-	84
Витрати фондів сплачені Товариством	2	-	-	2	-
Всього	125	-	39	2	84

6.10. Запаси (за історичною вартістю):

В тис.грн. 31.12.2024 31.12.2025

Диз.пальне 6 6

Станом на 31.12.2024р. та 31.12.2025р. знецінення запасів не відбувалось.

6.11. Власний капітал

Зареєстрований та сплачений статутний капітал Товариства складає 20 000 тис.грн.

Власний капітал Товариства представлений наступним чином:

Тис.грн.	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025
Зареєстрований капітал	20000	20000	20000
Додатковий капітал	56	56	56
Резервний капітал	239	239	239
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(12222)	(9693)	(5899)
Власний капітал	8073	10602	14396

Додатковий капітал становить дооцінка основних засобів до справедливої вартості на дату переходу на МСФЗ (01.01.2014 р.), яку Товариство використовує як доцільну собівартість основних засобів на цю дату.

Зміни у власному капіталі наступні:

Тис.грн.	2025 рік	2024 рік
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	3794	2529

Змін у власному капіталі внаслідок операцій з учасником Товариства не відбувалось.

6.12. Короткострокові забезпечення

Станом на 31.12.2024р. та 31.12.2025р. невикористаний резерв оплати відпусток складає, відповідно, 47 тис.грн. та 124 тис.грн.

6.13. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	Тис.грн.	31.12.2024	31.12.2025
Торговельна кредиторська заборгованість		1	2
Розрахунки з бюджетом		-	9
Заробітна плата та соціальні внески		8	51
Орендні зобов'язання		106	76
Заборгованість за безпроцентною позикою		10	2
Заборгованість перед ПВІФ «РІМ-2» у сумі отриманої компенсації за акції, що були продані за процедурою squeeze-out з ПВІФ «РІМ-2» (за вирахуванням понесених Товариством супутніх витрат)		-	111
Інша кредиторська заборгованість		1	-
Всього кредиторська заборгованість		126	251

Станом на 31.12.2024 та на 31.12.2025 довгострокової кредиторської заборгованості немає, прострочена понад 30 днів кредиторська заборгованість складає менш ніж 1 тис.грн.

6.14. Зарахування зустрічних однорідних вимог

Протягом 2025 року зарахування зустрічних однорідних вимог не відбувалось.

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Умовні зобов'язання

7.1.1. Судові позови

Товариство не є стороною у розгляді судових справ. Керівництво не очікує, що до Товариства будуть пред'явлені будь-які позови.

7.1.2. Оподаткування

На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Очікування щодо повноти погашення 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.

Виходячи з наявних обставин та інформації, з урахуванням термінів погашення дебіторської заборгованості, Товариством визначений резерв кредитних збитків, який відображає очікування Товариства щодо погашення дебіторської заборгованості.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін Товариства належать:

- учасник Товариства: ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ УКРАЇНСЬКИХ МАШИНОБУДІВНИХ ЗАВОДІВ» (скорочена назва - ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ УМЗ»), код ЄДРПОУ 30346563, вартість внеску: 20000 тис.грн., що становить 100% статутного капіталу Товариства;

- підприємства, які перебувають під спільним контролем разом з Товариством: ЗАТ „Електросталь” код ЄДРПОУ 30696520 (ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ УМЗ» володіє 50% статутного капіталу ЗАТ „Електросталь”) та ТОВ „Облпаливо” код ЄДРПОУ 32582591 (ТОВ «ТОРГОВИЙ ДІМ УМЗ» володіє 50% статутного капіталу ТОВ „Облпаливо”);

- провідний управлінський персонал: 2 особи (директор Товариства, заступник директора Товариства).

Інформація щодо компенсації провідному управлінському персоналу, про здійснені операції та залишки заборгованості:

	Тис.грн.	2025 рік	2024 рік
Заробітна плата провідному управлінському персоналу (у т.ч. оплачені щорічні відпустки)		673	613
Сума залишку кредиторської заборгованості за заробітною платою		23	3

Товариством від пов'язаної сторони були отримана безпроцентна позика, строк повернення – до 09.10.2025р. та до 07.09.2026р.

Рух коштів по договорам позики протягом 2025 року наступний:

Договір позики	Строк повернення	Заборгованість за позикою на 31.12.2024, тис.грн.	Отримано протягом 2025 року, тис.грн.	Повернуто протягом 2025 року, тис.грн.	Заборгованість за позикою на 31.12.2025, тис.грн.
Від 09.11.2022	09.10.2025	10	69	79	-
Від 07.10.2025	07.09.2026	-	27	25	2

Інших операцій з пов'язаними сторонами не відбувалось.

Операції з пов'язаними сторонами не виходять за межі нормальної діяльності Товариства. Операції з пов'язаними сторонами здійснювались за звичайними цінами. Непогашені залишки на кінець звітної періоду є незабезпеченими, безвідсотковими, з розрахунком грошовими коштами. Не було надано чи отримано жодних гарантій відносно дебіторської чи кредиторської заборгованості з пов'язаними сторонами.

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 фінансовими 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 фінансових ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Товариство, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

7.3.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Максимальна величина кредитного ризику станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 дорівнює 8246 тис.грн. та 12123 тис.грн., відповідно.

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадками дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитному рахунку в АТ «ОЩАДБАНК» як низького, було враховано, що АТ «ОЩАДБАНК» є державним банком, а також умови розміщення (до 3-х місяців), тому сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%.

За результатами проведеного аналізу дебіторської заборгованості, враховуючи підходи затверджені в Товаристві у межах системи управління ризиками, визначено, що з дати первісного визнання кредитний ризик контрагентів зазнав зростання.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;

- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

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

Кредитний ризик Товариства відслідковується та аналізується в кожному конкретному випадку. Управлінський персонал Товариства вважає, що кредитний ризик належним чином відображено в резервах очікуваних кредитних збитків.

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 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.

Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів.

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

Товариство наражається на валютний ризик за договором оренди приміщення від 26.06.2025р., згідно з яким виражена в гривнях сума орендної плати змінюється в залежності від курсу долара США. Валютний ризик є несуттєвим.

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

Товариство оцінює, що його діяльність не наражається на відсотковий ризик, оскільки не має фінансових інструментів, які коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

Прострочена понад 30 днів кредиторська заборгованість станом на 31.12.2024 та на 31.12.2025 складає менш ніж 1 тис.грн. Ризик ліквідності є низьким.

7.3.4. Щодо впливу подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, на діяльність Товариства

Керівництвом Товариства прийнято рішення продовжити режим дистанційної роботи з можливістю віддаленого доступу до робочого комп'ютера до закінчення дії воєнного стану в Україні.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в майбутньому. В теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

З метою мінімізувати ризики, які пов'язані з географічним розташуванням, керівництво планує зміну місцезнаходження Товариства.

7.4. Управління капіталом

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

Управління капіталом Товариства спрямовано на досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасника Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учаснику Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику,
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервно діючого підприємства.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі на 31.12.2025р. – 14396 тис.грн.

Відповідно до рішення НКЦПФР №153 від 15.02.2023 «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану» з 16.02.2023 зупинено розрахунок та звітування щодо пруденційних нормативів згідно з Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р., а саме: Товариство не розраховує пруденційні нормативи, передбачені рішенням №1597, за період, починаючи з лютого 2023 року на період дії воєнного стану та протягом 90 днів після завершення його дії, тобто включно по місяць, що передує місяцю, у якому закінчається 90 днів після завершення дії воєнного стану.

Відповідно до Рішення НКЦПФР № 314 від 23.04.2022 та згідно з Рішенням НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022 з 01.10.2022 запроваджено додатковий пруденційний норматив для профучасників ринків капіталу – норматив ліквідності активів, нормативне значення якого – не менше 0,5. Значення нормативу ліквідності активів Товариства станом на 31.12.2024 та 31.12.2025 дорівнює 0,5574 та 0,5451, відповідно, та відповідає встановленим нормативам.

Розмір статутного капіталу та розмір власного капіталу Товариства відповідають вимогам Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 №92. Розмір власного капіталу менше за розмір статутного капіталу Товариства, але перевищує мінімальний розмір статутного капіталу, встановлений законодавством. Частки держави в Статутному капіталі Товариства немає.

7.5. Події після Балансу

Законом України «Про затвердження Указу Президента України "Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 14.01.2026р. № 4757-IX строк дії воєнного стану в Україні продовжено до 04.05.2026р.

Руйнівні наслідки вторгнення Російської Федерації в Україну охоплюють всі сфери життя, економічні наслідки війни мають значний вплив на бухгалтерській облік та звітність, оскільки ситуація постійно змінюється і виникатиме потреба у постійному та регулярному перегляді бухгалтерських оцінок, відповідних моделей та підходів для відображення актуальної, доречної та правдивої інформації в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності. На цей час керівництво Товариства здійснює оцінку впливу зазначених подій на подальшу діяльність Товариства.

Керівництво Товариства вважає що не існувало інших подій після звітної дати, які необхідно розкривати в даних Примітках

Директор

Погребицький М.М.

Головний бухгалтер

Толмачова В.А.

