



Місцезнаходження: Україна, 01054, м. Київ, вул. О. Гончара, буд. 35
Поштова адреса: Україна, 50002, Дніпропетровська обл., м. Кривий Ріг, вул. Кобиланського, буд. 219
тел.: +38 050 321 18 18, + 38 096 321 18 18
e-mail: office@af-forum.com web-site: www.af-forum.com
IBAN UA 10 322313 00000 26001000010773 в АТ "УКРЕКСІМБАНК" (м. Київ), Код банку 322313
Ідентифікаційний код 23070374
Свідчення платника єдиного податку серія А №699924, без реєстрації платника ПДВ
Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності, №0733
Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес, №0733
Рішення Аудиторської палати України про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг № 43/7 від 17.07.2020 р.

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

**Керівництву
ТОВ "КУА "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"**

**Учасникам
ТОВ "КУА "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"**

**НАЦІОНАЛЬНІЙ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА
ФОНДОВОГО РИНКУ**

Іншим користувачам фінансової звітності

ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" за 2024 рік

I. Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудиторську перевірку фінансових звітів ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС", що складається з Балансу (Звіту про фінансовий станом на 31 грудня 2024 р.), Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2024 рік, Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2024 рік, Звіту про власний капітал за 2024 рік, Приміток до фінансової звітності за 2024 рік.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" (далі – Товариство) на 31 грудня 2024 р., її фінансові результати і рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" від 16.07.1999 р. № 996-XIV, щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі "Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності" нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Товариства згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) (Кодекс РМСЕБ), а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ та вимог визначених чинним законодавством України, зокрема, Законом "Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність".

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Пояснювальний параграф

Ми звертаємо увагу на Примітку п. 6.2 "Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)" у Примітках до фінансової звітності Товариства, в якій розкриті причини не відображення у формі №2 "Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)" суми витрат, які є витратами пов'язаними з собівартістю реалізованих послуг. Також в цій примітці наведені суми доходів та витрат за операціями з продажу похідних фінансових інструментів (деривативів), які в формі № 2 "Звіт про фінансові результати" відображені згорнуто, але є суттєвими та у відповідності до п. 35 МСБО 1 "Подання фінансової звітності", такі доходи та витрати слід було б відобразити окремо. Це не вплинуло на фінансовий результат.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Фінансова звітність Товариства за 2024 р. підготовлена за принципом безперервності діяльності.

Ми звертаємо увагу на Примітки: 2.5 "Припущення про безперервність діяльності"; 7.5 "Ризики під час воєнного стану" у фінансовій звітності Товариства, що описують вплив військової агресії російської федерації проти України на діяльність Товариства. Зокрема, зазначається, що ці події зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, відповідно, управлінським персоналом Товариства, були розглянуті ці ризики з точки зору їх управління та застосовано низьку заходів з метою зниження впливу таких ризиків на висновок управлінського персоналу щодо безперервності діяльності Товариства.

Товариство має можливість здійснювати свою діяльність при наявності віддаленого управління, та ним запроваджено комплекс організаційних та технологічних заходів для вирішення питань дистанційного режиму праці розширення варіантів дистанційних форм комунікацій та засобів електронного документообігу. Передислокація (в разі потреби) жодним чином не вплине на ці можливості. Товариство не володіє активами, які можуть бути мобілізовані або іншим чином залучені для забезпечення обороноздатності, та не має активів, що знаходяться в зоні бойових дій.

Активи Товариства в основному складаються з дебіторської заборгованості, грошових коштів на рахунках в банківській установі, тому вищевказані активи не можуть бути пошкоджені або винищені. Однак, ризик неповернення дебіторської заборгованості у умовах воєнного стану, оцінюється як високий. В той же час Товариством проведені переговори з дебіторами юридичними особами і отримані запевнення у намірах та спроможності виконувати взяті на себе зобов'язання в повному обсязі (100%).

Тим не менш, в умовах воєнного стану вірогідність неотримання грошових потоків залишаються високою, насамперед, у зв'язку з невизначеністю щодо ситуації в країні.

Висновок управлінського персоналу Товариства щодо безперервності діяльності ґрунтується поперед усім на тому, що в умовах воєнного стану господарська діяльність має тривати у звичайному режимі до отримання розпоряджень уповноважених органів влади, а закон гарантує адекватність запроваджуваних заходів наявній загрозі, компенсацію та/або повернення вилученого майна, а також містить інші норми, спрямовані на захист прав і свобод під час воєнного стану.

Взаємодія персоналу з представниками клієнтів та обслуговуючих організацій здійснюється здебільшого без особистого контакту, засобами електронного документообігу та телекомуніційного зв'язку.

Управлінський персонал регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Товариства та його основних контрагентів не ведеться, а тому керівництво вважає, що за наявності суттєвої невизначеності воно буде продовжувати свою безперервну діяльність, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності.

Фінансова звітність Товариства містить належні розкриття інформації про це питання.

Нашу думку не було модифіковано щодо цього.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядались при формуванні думки щодо неї. При цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, що розкривається та подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку разом з фінансовою звітністю, але не містить фінансової звітності та нашого звіту аудитора щодо неї.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї

іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Товариства.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів.

II. Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

На основі виконаних процедур, відповідно Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринку капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, ми розкриваємо наступну інформацію ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"

Вступний параграф

1) повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи (щодо заявника або учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків):

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"

2) думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390:

Інформація про кінцевих бенефіціарних власників та структуру власності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" станом на 31.12.2024 р., розкрита в повному обсязі, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390.

Інформація про пов'язаних осіб та кінцевих бенефіціарних власників наведено в п. 7.2. Приміток до фінансової звітності за 2024 рік.

3) інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

4) інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності):

У Товариства станом на 31.12.2024 року відсутні материнські та дочірні компанії.

5) думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (перший квартал, перше півріччя, дев'ять місяців та рік) (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

У зв'язку з тимчасовим, на період дії воєнного стану, зупиненням дії рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01 жовтня 2015 року № 1597 "Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756, відповідно до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 15 лютого 2023 року № 153 "Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану" зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756, Товариство не розраховує та не подає пруденційні показники: розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт покриття операційного ризику, коефіцієнт фінансової стійкості.

Ми провели аналіз пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках Товариства станом на 31.12.2024 року, відповідно до Рішення НКЦПФР Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках від 29.09.2022 р. № 1221 та висловлюємо свою наступну думку.

За звітний 2024 рік Товариство має наступні значення нормативу ліквідності активів:

№ п/п	Найменування показника	Нормативне значення	Показник на 31.03.24 р.	Показник на 30.06.24 р.	Показник на 30.09.24 р.	Показник на 31.12.24 р.
1	норматив ліквідності активів	з 01.10.2023 р. - не менше 0,5.	0,61	0,53	0,56	0,93

На нашу думку, ми отримали достатню впевненість в тому, що норматив ліквідності активів Товариства розрахований за даними фінансової звітності складеної станом на 31.03.2024 р., станом на 30.06.2024 р., станом на 30.09.2024 р., станом на 31.12.2024 р., відповідає вимогам Рішення НКЦПФР Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках від 29.09.2022 р. № 1221 (зі змінами та доповненнями).

Вимоги до інформації щодо компаній з управління активами та ІСІ

1) перелік ІСІ, активи яких перебувають в управлінні Товариства на звітну дату, їх повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП"
Ідентифікаційний код 43814985
Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ: 28.09.2020 р.
Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 01004
Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13301004
- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ"
Ідентифікаційний код 43618661
Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 22.06.2020 р.
Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00921
Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13300921
- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УНІВЕРСАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"
Ідентифікаційний код 45465966
Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 14.06.2024 р.
Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 01625
Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13301625
Період управління активами у звітному році з 29.05.2024 року

Крім цього, в управлінні Товариства перебувають активи недержавного пенсійного фонду:

- ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"
Ідентифікаційний код 35532454
Свідоцтво державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг ПФ №101.

Думка аудитора, щодо:

1) відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України:

На дату державної реєстрації нової редакції Статуту ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС", затвердженого рішенням одноособового учасника (Рішення від 26 грудня 2018р.), статутний капітал Товариства становить 15 000 000,00 (п'ятнадцять мільйонів гривень 00 копійок) грн.

Рішенням одноособового учасника Товариства від 30.12.2022 р. затверджена нова редакція Статуту Товариства, яка зареєстрована в реєстрі – 05.01.2023 р. Розмір частки засновника (учасника): 15 000 000,00 грн.

За звітний період зміни розміру статутного капіталу не здійснювалося.

Власний капітал Товариства станом на 31.12.2024 р. становить 15 182 тис. грн., та складається з:

- статутного капіталу – 15 000 тис. грн.;
- резервного капіталу – 127 тис. грн.;
- нерозподіленого прибутку – 55 тис. грн.

Протягом року відбулося збільшення розміру власного капіталу за рахунок отриманого прибутку.

Показники фінансової звітності про обсяг та склад власного капіталу відповідають реальному фінансовому стану Товариства.

Таким чином:

- розмір статутного капіталу Товариства відповідає розміру зазначеному в Статуті Товариства та вимогам законодавства України;
- розмір власного та статутного капіталу Товариства відповідає Ліцензійним умовам провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затвердженим рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 р. № 92 та іншим вимогам законодавства України.

2) відповідності розміру резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам;

Статутом Товариства передбачено створення резервного (страхового) фонду в розмірі 25% Статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5% суми чистого прибутку Товариства.

В 2023 році отримано прибуток у розмірі 25 тис. грн. Відповідно рішення одноособового власника сума

отриманого прибутку за 2023 в повному обсязі направлена до резервного капіталу.

Станом на 01.01.2024 року резервний капітал дорівнював 102 тис. грн. Станом на 31.12.2024 року резервний капітал дорівнює 127 тис. грн.

3) відповідності стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України "Про ринки капіталу та організовані товарні ринки":

Товариство не є емітентом цінних паперів.

4) пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті:

Інформація про пов'язаних осіб розкрита в повному обсязі в пункті 7.2 "Розкриття інформації про пов'язані сторони" Приміток до фінансової звітності за 2024 рік.

III. Основні відомості про Товариство

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС" (ТОВ "КУА "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС")
Організаційно-правова форма	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Ідентифікаційний код юридичної особи	32836032
Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Воскресенська, буд. 30
Дата державної реєстрації, дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи, яка утворена в результаті перетворення	Дата державної реєстрації: 08.04.2004 Дата запису: 20.12.2017 Номер запису: 12241450000083726
Дані про юридичних осіб, правонаступником яких є зареєстрована юридична особа: повне найменування, ідентифікаційний код	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС", Код ЄДРПОУ:32836032
Види діяльності	66.30 Управління фондами (основний) 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Ліцензія на професійну діяльність на фондовому ринку	Ліцензія серія АД № 034458, видана НКЦПФР – 11.07.2012 року, строк дії ліцензії з 11.07.2012 р. необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)
Керівник Товариства	Шевцова Ірина Володимирівна

IV. Основні відомості про аудиторську фірму:

Найменування юридичної особи, у тому числі скорочене (за наявності)	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА "ФОРУМ" (ТОВ АФ "ФОРУМ")
Організаційно-правова форма	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
Ідентифікаційний код юридичної особи	23070374
Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 01054, м. Київ, вул. Олеся Гончара, буд. 35
web-site:	www.af-forum.com
Дата державної реєстрації, дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про включення до Єдиного державного реєстру відомостей про юридичну особу – у разі, коли державна реєстрація юридичної особи була проведена до набрання чинності Законом України "Про державну реєстрацію юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців"	Дата державної реєстрації: 05.06.1995 Дата запису: 13.10.2004 Номер запису: 12041200000000051
Види діяльності	69.20 Діяльність у сфері бухгалтерського обліку й аудиту; консультування з питань оподаткування (основний)
Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (номер реєстрації 0733)	Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності" Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності" Розділ "Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес"
Інформація про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг	Рішення Аудиторської палати України про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг № 43/7 від 17.07.2020 р.
Керівник Товариства, (аудитор)	Чирва Дмитро Васильович
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	101528
Ключовий партнер з аудиту (аудитор)	Кругла Надія Миколаївна
Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	101132

V. Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Дата та номер договору на проведення аудиту: Договір № DAP-OA-012301 від 23.01.2025 р.
Дата початку проведення аудиту: 23.01.2025 р.
Дата закінчення проведення аудиту: 17.02.2025 р.
Звітний період, за який проведено аудит: з 01.01.2024р. по 31.12.2024 р.

VI. Додатки

Фінансова звітність Товариства, а саме:

1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2024 року;
2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік;
3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2024 рік;
4. Звіт про власний капітал за 2024 рік;
5. Примітки до фінансової звітності за 2024 рік.

Партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є:

Генеральний директор ТОВ АФ "ФОРУМ" Кругла Н.М.

(номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 101132)

м. Кривий Ріг, Україна

Дата складання звіту: "17" лютого 2025 р.



приєднання **Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Академія Інвестментс"** за ЄДРПОУ
місця **ДНІПРОПЕТРОВСЬКА** за КАТОТТГ
організаційно-правова форма господарювання **Товариство з обмеженою відповідальністю** за КОПФГ
з економічної діяльності **Управління фондами** за КВЕД
середня кількість працівників **2 4**
адреса, телефон **вулиця ВОСКРЕСЕНСЬКА, буд. 30, Шевченківський р-н, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49000** 0960949371

КОДИ		
2025	01	01
32836032		
UA12020010010816623		
240		
66.30		

в одиниці виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2),
показники якого наводяться в гривнях з копійками)
визначено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):
згідно національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
згідно міжнародними стандартами фінансової звітності

V

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

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
основні засоби	1010	11	-
первісна вартість	1011	90	48
знос	1012	79	48
інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
заборгованість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
відстрочені податкові активи	1045	-	-
гудвіл	1050	-	-
відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	11	-
II. Оборотні активи			
запаси	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
поточні біологічні активи	1110	-	-
депозити перестрахування	1115	-	-
векселі одержані	1120	-	-
дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	72	50
дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	-	-
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	-	8
дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
інша поточна дебіторська заборгованість	1155	11 617	11 391
поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
гроші та їх еквіваленти	1165	3 500	3 809
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	3 500	3 809
витрати майбутніх періодів	1170	-	-
частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			

резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	15 189	15 258
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	15 200	15 258

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	15 000	15 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	102	127
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	48	55
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	15 150	15 182
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	17	-
товари, роботи, послуги	1615	16	26
розрахунками з бюджетом	1620	8	12
у тому числі з податку на прибуток	1621	7	7
розрахунками зі страхування	1625	2	8
розрахунками з оплати праці	1630	3	18
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	4	12
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	50	76
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	15 200	15 258

Керівник

І.К. 32836032

Головний бухгалтер

Шевцова Ірина Володимирівна

Директор ТОВ "Репорт Сервіс груп" Каменська М.А.

1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

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

І.К. 44533254

Україна, місто Дніпро

Підприємство

Чистий

Чисті за

премії

премії

зміна

зміна

премії

Собівартість

(товарів, робіт, послуг)

Чисті прибуток

Валовий прибуток

збиток

Дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

Дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

зміна

зміна

Інші операції

у тому числі дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

Адміністративні витрати

Витрати на операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

у тому числі витрати на операції з зобов'язаннями

витрати на операції з зобов'язаннями

сільськогосподарська діяльність

Адміністративні витрати

Витрати на операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

у тому числі витрати на операції з зобов'язаннями

витрати на операції з зобов'язаннями

сільськогосподарська діяльність

Фінансові витрати

прибуток (збиток) від операцій з зобов'язаннями

збиток (дохід) від операцій з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

у тому числі дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

Фінансові витрати

Витрати на операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

у тому числі дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

Фінансові витрати

Витрати на операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

у тому числі дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

дохід (втрата) від операцій з зобов'язаннями

Фінансові витрати

Витрати на операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

Інші операції з зобов'язаннями

Підприємство Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "Академія Інвестментс" за ЄДРПОУ

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2025	01	01
32836032		

(найменування)

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

Форма № 2 Код за ДКУД 1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 208	1 002
Чисті зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
зміна резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
Чисті понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	1 208	1 002
збиток	2095	(-)	(-)
Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань	2105	-	-
Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
зміна інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	71	-
у тому числі:	2121	-	-
дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2122	-	-
дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(594)	(333)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(800)	(784)
у тому числі:	2181	-	-
витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю			
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(115)	(115)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	154	159
Інші доходи	2240	-	1
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(-)	(6)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(-)	(-)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами
"Академія Інвестментс"

(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025 01 01
32836032

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за Рік 2024 р.

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	1 230	984
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	37	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	4	4
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(275)	(212)
Праці	3105	(173)	(77)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(61)	(36)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(49)	(25)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(7)	(7)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(42)	(18)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(4)	(4)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	709	634
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	18 548	11 586
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	180	155
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(19 128)	(9 517	Підприємств
необоротних активів	3260	(-)	(-	
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-	
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-	
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-	
Інші платежі	3290	(-)	(-	
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	-400	2 224	
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Надходження від:				
Власного капіталу	3300	-	-	
Отримання позик	3305	-	-	
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-	Залишок
Інші надходження	3340	-	-	року
Витрачання на:				Коригува
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-	Зміна обл
Погашення позик	3350	-	-	політики
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-	Виправлен
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-	Інші зміни
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-	Скоригов
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-	шок на по
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-	Чистий пр
Інші платежі	3390	(-)	(-	збиток) з
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-	період
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	309	2 858	інший сук
Залишок коштів на початок року	3405	3 500	642	дохід за зв
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-	період
Залишок коштів на кінець року	3415	3 809	3 500	Дооцінка (

Керівник

Головний бухгалтер

«РЕПОРТ
СЕРВІС
ГРУП»

І.к. 44533254

Україна, місто Дніпро

Шевцова Ірина Володимирівна

Директор ТОВ "Репорт Сервіс груп"
Каменська М.А.

Дата (рік, місяць, число)

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами
"Академія Інвестментс"

за ЄДРПОУ

КОДИ

2025

01

01

32836032

(найменування)

Звіт про власний капітал
за Рік 2024 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код ряд- ка	Зареє- строван- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- тий збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	15 000	-	-	102	48	-	-	15 150
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	15 000	-	-	102	48	-	-	15 150
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	32	-	-	32
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	25	(25)	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	25	7	-	-	32
Залишок на кінець року	4300	15 000	-	-	127	55	-	-	15 182

Керівник

Шевцова Ірина Володимирівна

Головний бухгалтер

Директор ТОВ "Репорт Сервіс груп" Каменська М.А.



10
-
-
-
-
-
-
-
-
-
-
32
15 182
ка М.А.

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС»

**Примітки
до фінансової звітності за
2024 рік**

м. Дніпро

1. Інформація про Товариство

Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"» (далі - «Товариство» або ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС»») зареєстроване та здійснює свою діяльність відповідно до законодавства України.

Спочатку Товариство було створене як Приватне акціонерне товариство Компанія з управління активами «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», зареєстроване Виконкомом Дніпропетровської міської ради 08 квітня 2004 року, дата запису 20 грудня 2017 року. Далі Товариство було перетворене у Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами "АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС"» згідно Рішення одноосібного акціонера ПрАТ КУА "Академія Інвестментс" б/н від 25.09.2017 р. (прийняття рішення про припинення ПрАТ шляхом перетворення на ТОВ); протокол установчих зборів засновників ТОВ КУА "Академія Інвестментс" № 1 від 29.11.2017 р. (прийняття рішення про заснування ТОВ). Зміна організаційно правової форми товариства з приватного акціонерного товариства на товариство з обмеженою відповідальністю не є його перетворенням.

Скорочена назва ТОВ «КУА «АКАДЕМІЯ ІНВЕСТМЕНТС», (код ЄДРПОУ 32836032).

Місцезнаходження Товариства: вул. Воскресенська, 30, м. Дніпро, 49000, Україна.

Країна реєстрації: Україна

Організаційно-правова форма: 240 – товариство з обмеженою відповідальністю

Офіційна сторінка в Інтернеті: <http://www.academy.in.ua/>

Адреса електронної пошти: info@academy.in.ua

Основним видом діяльності Товариства є: 66.30 – управління фондами

Товариство має ліцензію серія АД № 034458, видана НКЦПФР – 11.07.2012 року, строк дії ліцензії з 11.07.2012 р. необмежений, на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Метою діяльності Товариства є:

- одержання прибутку від здійснення господарської діяльності, в тому числі, від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів та діяльності професійного адміністратора пенсійних фондів;

- одержання прибутку та забезпечення зростаючого добробуту учасника(ків) і членів трудового колективу в умовах ринкової економіки;

- ефективне використання матеріальних, фінансових та інших ресурсів.

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами корпоративних інвестиційних фондів та відкритим недержавним пенсійним фондом, а саме:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП".
Ідентифікаційний код 43814985.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 28.09.2020р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №01004. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301004.

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ".
Ідентифікаційний код 43618661.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 22.06.2020р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 00921. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300921. Період управління активами у звітному році з 01.04.2023 року.

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «УНІВЕРСАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ».

Ідентифікаційний

код

45465966.

Дата внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ 14.06.2024р. Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 01625. Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13301625. Період управління активами у звітному році з 29.05.2024 року.

- **ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"**. Ідентифікаційний код 35532454. Свідоцтво державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг ПФ №101.

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2023 р. складала 3 особи, на 31 грудня 2024 р. - 6 осіб.

Станом на 31 грудня 2023 р. та 31 грудня 2024 р. учасниками Товариства були:

ПІБ	ПІН	Відсоток у	Відсоток у
		статутному	статутному
		капіталі у %, на	капіталі у %, на
		31.12.2023	31.12.2024
Назаров Андрій	2977802635	100,0	0,0
Анатолійович			
Філіпська Ірина	2665800144	0,00	49,9
Вікторівна			
Антонов Сергій	2251500316	0,00	49,9
Михайлович			
Бондаренко Олег	2240500755	0,00	0,2
Володимирович			
Всього		100,0	100,0

Бухгалтерський облік Товариства здійснює ТОВ «РС Груп» на підставі Договору №21/12/22-КУА від 22.12.2021року.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період що закінчився, 31 грудня 2024 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2024 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2024 року, 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.

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того,

щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

2.2. Застосування нових стандартів та інтерпретацій

2.2.1. Стандарти та інтерпретації, які були випущені та вступили в силу:

При підготовці даної фінансової звітності, Товариство застосувало всі нові переглянуті стандарти та інтерпретації, доречні до його операцій та є обов'язковими для застосування при складанні звітності, починаючи з 1 січня 2024 р.

У 2024 році набули чинності два нові стандарти зі сталого розвитку — МСФЗ S1 та МСФЗ S2, а також поправки до чотирьох чинних стандартів.

2.2.2. Стандарти зі сталого розвитку МСФЗ (IFRS) S1 та S2

У червні 2023 року Рада МСФЗ (IFRS) вперше випустила два нові стандарти:

МСФЗ (IFRS) S1 «Загальні вимоги до розкриття фінансової інформації, пов'язаної зі сталим розвитком» та МСФЗ (IFRS) S2 «Розкриття інформації, пов'язаної зі зміною клімату», які встановлюють вимоги до розкриття фінансової інформації, пов'язаної зі сталим розвитком.

Вони встановлюють вимоги до розкриття інформації про ризики та можливості, пов'язані зі сталим розвитком та зміною клімату, які можуть вплинути на грошові потоки підприємства, доступ до фінансування або на вартість капіталу.

МСФЗ S1 містить низку вимог до розкриття інформації, що дозволяють компаніям повідомляти інвесторів про ризики та можливості, пов'язані зі стійкістю у короткостроковій, середньостроковій та довгостроковій перспективі.

МСФЗ S2 встановлює вимоги до розкриття інформації, пов'язаної з кліматом, призначений для використання з МСФЗ S1.

Вступ в дію цих стандартів не призвели до будь-якого впливу на фінансовий стан чи результати діяльності Товариства.

2.2.3. Поправки до МСФЗ (IAS) 1 «Надання фінансової звітності»

Перша поправка торкнулася класифікації зобов'язань. Відповідно до змін «Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні», зобов'язання класифікується як непоточне, якщо компанія має право відстрочити врегулювання зобов'язання як мінімум на 12 місяців. І це право має існувати на дату закінчення звітного періоду незалежно від того, чи планує підприємство користуватися цим правом. Якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання підприємством певних умов, то таке право існує на дату закінчення звітного періоду, лише якщо підприємство виконало всі умови до цієї дати.

Друга поправка «Непоточні зобов'язання зі спеціальними умовами» передбачає, що підприємство може класифікувати зобов'язання, що виникають за кредитною угодою, як непоточні, якщо право підприємства відстрочити погашення цих зобов'язань зумовлене виконанням спеціальних умов протягом 12 місяців після завершення звітного періоду.

Дані правки не впливають на фінансовий стан чи результати діяльності Товариства.

2.2.4. Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та Практичного керівництва 2 «Судження при оцінці суттєвості»

Поправки спрямовані на вдосконалення розкриття інформації про облікові політики, зосереджуючись на суттєвих аспектах. Зокрема, було уточнено, що компанії повинні надавати інформацію лише про ті облікові політики, які є суттєвими для користувачів фінансової звітності.

Зміни у розкритті облікових політик не вплинули на суми у звітності, оскільки вони стосуються лише змін у представленні інформації.

2.2.5. Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (зобов'язання з ковенантами)

Поправки уточнюють вимоги щодо класифікації зобов'язань у фінансовій звітності, якщо виконання ковенантів пов'язане з подіями після звітної дати. Тепер зобов'язання, пов'язані з ковенантами, класифікуються як непоточні, якщо на звітну дату виконуються

всі умови договору, або якщо кредитор надав пільговий період для усунення порушень ковенантів, який триває принаймні 12 місяців після звітної дати. Це дозволяє уникнути некоректної класифікації зобов'язань, які фактично не є вимогливими до негайного погашення.

Коригування класифікації зобов'язань у 2024 році не було

2.2.6. Поправки до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (визначення облікових оцінок).

Поправки уточнюють визначення облікових оцінок, розмежовуючи їх від облікових політик. Зокрема, було визначено, що облікові оцінки є грошовими величинами у фінансовій звітності, які підлягають оцінюванню на основі використання суджень або припущень.

Зміни не вплинули на основні фінансові показники за 2023 рік, оскільки вони стосуються переважно класифікації інформації.

2.2.7. Поправки до МСФЗ 16 «Оренда» — «Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди»

У МСФЗ 16 внесли поправку, яка пояснює, як компаніям відображати в обліку продаж та зворотну оренду після дати операції. Тепер продавець-орендар повинен буде враховувати змінні орендні платежі, що виникають при угоді продажу зі зворотною орендою, у зобов'язаннях щодо оренди. Нова модель обліку змінних платежів вимагатиме переоцінки й, можливо, перерахунку угод купівлі-продажу зі зворотною орендою, укладених з 2019 року.

Нова поправка доповнює вимоги МСФЗ 16 щодо продажу та зворотної оренди, та уточнює, що орендар-продавець не повинен визнавати жодної суми прибутку або збитку, що стосується права користування, збереженого за ним. Але це не позбавляє його права визнавати ті прибутки чи збитки, що пов'язані з частковим чи повним припиненням такої оренди. Дані правки не впливають на фінансовий стан чи результати діяльності Товариства.

2.2.8. Поправки до МСФЗ (IAS) 7 та МСФЗ (IFRS) 7 — «Угоди про фінансування постачальника»

Рада МСФЗ (IFRS) внесла зміни до МСФЗ 7 «Звіт про рух грошових коштів» та МСФЗ 7 «Фінансові інструменти» щодо вимог до розкриття інформації у фінансовій звітності про угоди з фінансування постачальників.

Згідно з поправками, компанії тепер мають розкривати тип та вплив негрошових змін балансової вартості фінансових зобов'язань, які стосуються угод про фінансування постачальників. Зміни набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати, але протягом першого року порівняльна інформація не потрібна. Дані правки не впливають на фінансовий стан чи результати діяльності Товариства.

2.2.9. МСБО 12 «Податки на прибуток»

Зміна в обліковій політиці здійснюється відповідно до положень перехідного періоду, передбачених поправкою до МСБО 12. Поправка застосовується ретроспективно для операцій, що виникають з 1 січня 2023 року

Поправка до МСБО 12 уточнює, що відкладені податки мають визнаватися для активів та зобов'язань, які виникають з єдиної операції, якщо ці операції впливають на об'єкти обліку лише в різних періодах.

Для кожної статті фінансових звітів вплив поправки відсутній. Коригування не здійснювалися.

2.3. Стандарти та інтерпретації, які були випущені, але ще не вступили в силу:

Відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», підприємство розглянуло всі нові та переглянуті стандарти, які були випущені, але ще не набули чинності на дату складання цієї фінансової звітності.

Перелік таких стандартів і поправок включає:

2.3.1. Відсутність можливості обміну (поправки до МСБО 21)

Дата набуття чинності: 1 січня 2025 року

Дата випуску: Серпень 2023

2.3.2. Контракти на відновлювану електроенергію (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ

7)

Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року

Дата випуску: Грудень 2024

2.3.3. Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11

Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року

Дата випуску: Липень 2024

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

Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року

Дата випуску: Травень 2024

2.3.5. МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності»

Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року

Дата випуску: Квітень 2024

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

Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року

Дата випуску: Травень 2024

Товариство проаналізувало вищезазначені стандарти та поправки і дійшло висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність компанії не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність підприємства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності. Товариство розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що, своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. Підприємство продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

2.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.

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

2.5. Припущення про безперервність діяльності.

Висновок управлінського персоналу щодо безперервності діяльності Товариства ґрунтується насамперед на тому, що в умовах воєнного стану господарська діяльність має тривати у звичайному режимі до отримання розпоряджень уповноважених органів влади, а закон гарантує адекватність запроваджуваних заходів наявній загрозі, компенсацію та/або повернення вилученого майна, а також містить інші норми, спрямовані на захист прав і свобод під час воєнного стану.

Управлінський персонал регулярно здійснює аналіз військової ситуації в регіоні країни в цілому. Збільшення інтенсивності бойових дій в регіоні розташування Товариства може негативно вплинути на фінансово-економічний стан і зменшення доходів та, вірогідно, викликати сумніви щодо здатності Товариства здійснювати свою безперервну діяльність у майбутньому. Ризики пов'язані із військовим станом детально розкриті в пункті 7.5 Ризики під час воєнного стану. Станом на дату затвердження звітності Товариство не має намірів припиняти чи суттєво згортати свою господарську діяльність. Отже, фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності

діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності, управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність.

Припущення про безперервність діяльності Товариства є основним принципом підготовки фінансових звітів, що передбачає оцінку активів і зобов'язань Товариства, виходячи з припущення, що його діяльність буде продовжуватись у подальшому. Принцип безперервності діяльності Товариства полягає в тому, що Товариство буде продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому (не менш ніж 12 місяців після звітної дати), і в нього відсутні наміри чи необхідність ліквідації, істотного скорочення діяльності а, отже, активи й зобов'язання цього економічного суб'єкта обліковуються відповідним чином. Це судження ґрунтується на тому, що Товариство зможе реалізувати свої активи й погасити свої зобов'язання, продовжуючи звичайну діяльність.

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.

Управлінський персонал постійно розробляє та впроваджує плани щодо майбутніх дій які спрямовані на продовження безперервної діяльності Товариства.

2.6. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 25 січня 2025 року.

Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.7. Звітний період фінансової звітності

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

2.8. Концепція суттєвості у фінансовій звітності

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 організації, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю. В основу для визначення порога суттєвості Товариством обрано власний капітал, відсоток вартості обраної основи (тобто порогом суттєвості) є 5 %. Якщо значення необхідних коригувань, які потребують МСФЗ, в межах від 0% до 5% від власного капіталу, то такий вплив визнається не суттєвим та не потребує відображення у обліку.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Фінансова звітність була підготовлена на основі історичної собівартості, справедливої вартості та амортизаційної собівартості фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів 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 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 практики 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 в інших чинних МСФЗ та нових Концептуальних основ фінансової звітності».

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

На протязі звітного періоду зміни до облікової політики не вносилися..

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 Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Відображення фінансових інструментів у звітності регламентується МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». 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.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу або фінансового зобов'язання не за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку) операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання.

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, визнаються негайно у складі звіту про сукупні доходи.

Справедлива вартість означає суму, на яку може бути обміняний актив або виконане зобов'язання за угодою між добре проінформованими, зацікавленими та незалежними сторонами. Справедлива вартість є поточною ціною покупця для фінансових активів та поточною ціною продавця для фінансових зобов'язань, які котируються на активному ринку.

Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо котирувальні ціни регулярно повідомляються фондовою біржею чи іншою установою, і якщо такі ціни відображають фактичні та регулярні ринкові угоди між незалежними сторонами.

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

3.3.2. Класифікація фінансових активів

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:

- бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
- установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

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

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

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

Основна сума – це справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні.

Проценти складаються з компенсації за часову вартість грошей, за кредитний ризик, пов'язаний із заборгованістю за основною сумою протягом певного періоду, а також за інші основні ризики кредитування та витрати, а також із маржі прибутку.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо вони не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

3.3.3. 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 проводитися 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 здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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.

3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

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

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

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 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 підтверджувану 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.

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

3.3.5. Витрати на проведення операції

Витрати на проведення операції – це додаткові витрати, що безпосередньо пов'язані із придбанням, випуском або вибуттям фінансового інструмента. Додаткові витрати – це витрати, що не були б понесені, якби операція не здійснювалась. Витрати на проведення операції включають виплати та комісійні, сплачені агентам (у тому числі працівникам, які виступають у якості торгових агентів), консультантам, брокерам та дилерам; збори, які сплачуються регулюючим органам та фондовим біржам, а також податки та збори, що стягуються при перереєстрації права власності. Витрати на проведення операції не включають премії або дисконтів за борговими зобов'язаннями, витрат на фінансування, внутрішніх адміністративних витрат чи витрат на зберігання.

3.3.6. 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.

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'юктурі фондового ринку.

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

3.3.7. Зобов'язання.

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

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

2. фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передаванню фінансового активу критеріям для припинення визнання або МСФЗ 9 або МСФЗ 13 в разі застосування підходу подальшої участі.

3. договорів фінансової гарантії. Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт 1 або 2) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- сумою резерву під збитки, і
- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

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

- сумою резерву під збитки;
- первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15.

5. умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу, до якого застосовується МСФЗ 3. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Кредиторська заборгованість – це фінансове зобов'язання, що визначається як заборгованість Товариства перед іншими особами, яку Товариство зобов'язано погасити.

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.

3.3.8. Припинення визнання фінансових активів та зобов'язань

Припинення визнання фінансових активів

Товариство припиняє визнання фінансових активів коли:

- активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність або

- Товариство передало права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклало угоду про передачу, і при цьому

(i) Товариство передало в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами, або

(ii) Товариство не передало та не залишило в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинило здійснювати контроль. Контроль вважається збереженим, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на перепродаж.

Припинення визнання фінансових зобов'язань

Визнання фінансового зобов'язання припиняється в разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

При заміні одного існуючого фінансового зобов'язання іншим зобов'язанням перед тим же кредитором на суттєво відмінних умовах або у разі внесення істотних змін в

умови існуючого зобов'язання, визнання первісного зобов'язання припиняється, а нове зобов'язання відображається в обліку з визнанням різниці в балансовій вартості зобов'язань у звіті про сукупні прибутки та збитки за період.

3.3.9. 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.

Інформація щодо фінансових активів, а саме акцій та деривативів відображається згорнуто (однією цифрою) як фінансовий результат від операцій з даним видом активів та зміни їх справедливої вартості за звітний період. А саме, сукупна сума доходів від продажу мінус сума витрат пов'язаних з придбанням даних активів плюс/мінус коливання зміни справедливої вартості.

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

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

3.4.2. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом. Товариством встановлені такі норми амортизації:

меблі	- 20 - 33%.
інші	- 14 - 50%

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.

3.4.3. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.5. Облікові політики щодо оренди

Товариство застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх видів оренди.

Всі договори оренди, які укладає Товариство, є короткостроковими, тому Товариство застосовує п. 5-8 МСФЗ 16 та не визнає активи з права користування та орендне зобов'язання.

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. Відстрочені податки не розраховуються.

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, 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

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 резерву відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

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

3.8.1 Доходи та витрати

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

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу 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 актом виконаних робіт, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Товариство передала покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Товариством не залишається 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;
- ж) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, 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.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (і) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або

(ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

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

3.8.2. 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 кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

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

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

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

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

Операції, що не регламентовані МСФЗ відсутні.

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 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. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

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

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

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

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій

перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

Для аналізу впливу дисконтування на вартість фінансових активів Товариство використовувало процентні ставки за портфелем строкових депозитів суб'єктів господарювання в національній валюті на звітну дату за даними статистичної звітності банків України в національній валюті. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>, розділ «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України».

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)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ

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

Впливу використання закритих вхідних даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток у звітному періоді не відбувалося.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024

Дата оцінки	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24
Грошові кошти	-	-	3500	3809	-	-	3500	3809

5.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У звітному періоді 2024 року та попередньому періоді 2023 року переведень між рівнями ієрархії не було. Активів, що оцінюються за справедливою вартістю використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії не було.

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

В цьому розділі наведена додаткова інформація, яка необхідна для кращого розуміння фінансового стану, результатів діяльності та руху грошових коштів Товариства.

6.1. Звіт про фінансовий стан (Баланс)

Станом на 31.12.2024 року в складі активів обліковуються:

6.1.1. Основні засоби

Групи Основних засобів	Залишок на початок року		Надійшло за рік	Вибуло за рік		Нарахована амортизатор за рік	Залишок на кінець року	
	Первісна (переоцінена) вартість	Знос		Первісна (переоцінена) вартість	Знос		Первісна (переоцінена) вартість	Знос
Машини та обладнання	40	40	-	-	-	-	40	40
Інші основні засоби	42	31	11	42	42	11	-	-
Інші необоротні матеріальні активи	8	8	-	-	-	-	8	8
Разом	90	79	-	-	-	20	48	48

Станом на звітну дату у складі основних засобів в групі Машини та обладнання обліковується комп'ютерне обладнання, амортизація на яке нарахована в повному обсязі (нарахування амортизації відбувалося за прямолінійним методом). Дане обладнання не було списане з балансу Товариства оскільки воно використовується працівниками для провадження господарської діяльності. Переоцінка балансової вартості штатними працівниками Товариства є неможливою у зв'язку з відсутністю професійних співробітників. Окрім того, управлінський персонал Товариства здійснив моніторинг вартості послуг професійних оцінювачів та прийняв рішення, що вартість послуги з оцінки обладнання значно перевищує економічний ефект від переоцінки основних засобів та можливе відхилення справедливої вартості від балансової не є суттєвим. Тому, управлінський персонал вважає, що дане відхилення не може значним чином вплинути на прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

Станом на 31.12.2023р. у складі групи Основних засобів Інші основні засоби обліковується актив на право користування об'єктом оренди балансовою вартістю в розмірі 11 тис. грн. (рядок 1010 Балансу), на 31.12.2024р вибуло.

	31.12.2023	31.12.2024
Актив на право користування об'єктом оренди	11	-
первісна вартість	42	-
знос	31	-

Амортизацію активу на право користування орендою Товариство нараховувало із застосуванням прямолінійного методу, за яким місячна сума амортизації визначається

діленням вартості, що амортизується, на строк оренди. Амортизація активу на права користування орендою за звітний період склала 11 тис. грн.

В складі Інших необоротних матеріальних активів обліковуються друковані видання. Амортизація за якими нарахована в повному обсязі, але вони постійно використовуються у господарській діяльності Товариства.

6.1.2. Грошові кошти та їх еквіваленти

Стаття	31.12.2023	31.12.2024
Грошові кошти на поточному рахунку в національній валюті	3500	1809
Еквіваленти грошових коштів (банківський депозит в національній валюті)	-	2000
Всього	3500	3809

Станом на 31.12.2024 року в складі грошових коштів, обліковуються кошти на поточному та депозитному рахунках в національній валюті в Акціонерний банк «Південний» (МФО 328209). Грошові кошти розміщені у банках, які є надійними. Розкриття інформації щодо надійності банків наведено у розділі 8 цих приміток.

6.1.3. Дебіторська заборгованість

Вид дебіторської заборгованості	31.12.2023	31.12.2024
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винагорода КУА)	72	50
Заборгованість з нарахованих доходів	-	8
Інша поточна дебіторська заборгованість	11617	11391
Разом дебіторської заборгованості	11689	11449

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення.

Станом на 31 грудня 2024 року, згідно аналізу дебіторської заборгованості щодо дат формування, Товариство має наступні періоди утворення іншої дебіторської заборгованості:

Термін погашення	31.12.2023	31.12.2024
до 3-х місяців	-	5858
від 3-х місяців до року	11617	5533
більше року	-	-
Разом	11617	11391

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винагорода КУА) та інша дебіторська заборгованість є фінансовими активами, що обліковуються за амортизованою собівартістю.

Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги (винагорода КУА) за 2024 рік складається із заборгованості:

дебіторська заборгованість ВВПФ «Український пенсійний фонд» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за управління активами, згідно договору купівлі-продажу №02/12-2021 від 02.12.2021р. складає 50 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість за 2023 рік складається із заборгованості:

-дебіторська заборгованість ТОВ «БІТ ПРОДАКШН» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4360-OS від 14.09.2023р. складає 1261 тис. грн.

-дебіторська заборгованість ПрАТ «ЮК Правозахист Інвест» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу

№4361-OS від 18.09.2023р. складає 1900 тис. грн., договору купівлі-продажу №4378-OS від 21.09.2023р. складає 1213 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ «Спліт 2016» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4585-OS від 28.12.2023р. складає 1 528 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ ТМ «Системс» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4584-OS від 25.12.2023р. складає 1 550 тис. грн..

- дебіторська заборгованість ТОВ «Юніверсал Секьюритіз» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку цінних паперів, згідно договору купівлі-продажу №БВ-601/23 від 01.06.2023р. складає 3530 тис. грн., та згідно за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4387-OS від 26.09.2023р. складає 631 тис.грн.

- дебіторська заборгованість ДУ «Аріфру» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за виданими авансами, складає 4 тис. грн.

Інша поточна дебіторська заборгованість за 2024 рік складається із заборгованості:

-дебіторська заборгованість ТОВ «АУКЦІОННИЙ ДІМ «ПЕРСПЕКТИВА-КОММОДІТІ» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №5009-OS від 28.06.2024р. складає 516 тис. грн.

-дебіторська заборгованість ТОВ «БІТ ПРОДАКШН» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №5215-OS від 24.09.2024р. складає 1864 тис. грн.

-дебіторська заборгованість ТОВ «РЕПОРТ СЕРВІС ГРУП» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №5219-OS від 30.09.2024р. складає 202 тис. грн.

-дебіторська заборгованість ТОВ «СВІЧ ГРУП» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4920-OS від 28.05.2024р. складає 1011 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ «Спліт 2016» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №5186-OS від 19.09.2024р. складає 1437 тис. грн. та договору купівлі-продажу №5438-OS від 24.12.2024р. складає 1764 тис. грн.

- дебіторська заборгованість ТОВ «Юніверсал Секьюритіз» перед ТОВ «КУА «Академія Інвестментс» за поставку фінансових активів, згідно договору купівлі-продажу №4919-OS від 24.05.2024р. складає 2367 тис.грн. та договору купівлі-продажу №5454-OS від 31.12.2024р. складає 2330 тис.грн.

Станом на 31.12.2024 року Товариством розрахована вартість майбутніх виплат (приведена вартість) за формулою: $PV = FV * K$, де FV-майбутня виплата, K-коефіцієнт дисконтування. Коефіцієнт дисконтування розраховуємо по формулі: $K = 1 / (1 + i)^n$, де i-ставка дисконтування, n-кількість періодів, протягом яких погашається борг. Так як договори короткострокові, n дорівнює 1. Розмір ставки дисконтування приймаємо на рівні середньозваженої відсоткової ставки депозитів юридичних осіб за даними статистики банків України, розміщеними на сайті НБУ (<https://www.bank.gov.ua>).

Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Відповідно до обраної моделі кредитний ризик за фінансовим інструментом Товариством був визначений як низький.

Розмір ставки дисконтування приймаємо на рівні середньозваженої відсоткової ставки депозитів юридичних осіб за даними статистики банків України, розміщеними на

сайті НБУ (<https://www.bank.gov.ua>), станом на дату виникнення заборгованості. Розрахунок амортизованої вартості заборгованості за договорами, які виникли протягом 2024 року до кінця терміну дії договорів.

Дата виникнення заборгованості	Дата погашення по договору	Сума заборгованості	Коефіцієнт дисконтування	Приведена вартість	Сума зменшення	
28.06.2024	30.04.2025	565 500,00	0,9494	536 859,61	-	28 640,39
24.09.2024	31.03.2025	2 104 015,00	0,9686	2 037 891,90	-	66 123,10
30.09.2024	31.07.2025	202 500,00	0,9497	192 309,47	-	10 190,53
28.05.2024	30.04.2025	1 011 000,00	0,9444	954 756,41	-	56 243,59
19.09.2024	11.09.2025	3 187 200,00	0,9412	2 999 683,68	-	187 516,32
24.05.2024	02.05.2025	2 367 000,00	0,9434	2 233 043,08	-	133 956,92
24.12.2024	15.03.2025	2 667 000,00	0,9863	2 630 559,36	-	36 440,64
31.12.2024	31.03.2025	2 230 000,00	0,9848	2 196 170,61	-	33 829,39
		14 334 215,00		13 781 274,13	-	552 940,87

Розрахунок амортизованої вартості заборгованості, яка обліковується на звітну дату.

Дата звітності	Дата погашення по договору	Сума заборгованості	Коефіцієнт дисконтування	Приведена вартість	Сума зменшення	
31.12.2024	30.04.2025	515 500,00	0,9798	505 099,52	-	10 400,48
31.12.2024	31.03.2025	1 864 015,00	0,9848	1 835 737,65	-	28 277,35
31.12.2024	31.07.2025	202 500,00	0,9646	195 338,12	-	7 161,88
31.12.2024	30.04.2025	1 011 000,00	0,9798	990 602,54	-	20 397,46
31.12.2024	11.09.2025	1 437 200,00	0,9578	1 376 515,40	-	60 684,60
31.12.2024	02.05.2025	2 367 000,00	0,9795	2 318 456,82	-	48 543,18
31.12.2024	15.03.2025	1 764 000,00	0,9875	1 741 967,40	-	22 032,60
31.12.2024	31.03.2025	2 230 000,00	0,9848	2 196 170,61	-	33 829,39
		11 391 215,00		11 159 888,06	-	231 326,94

Відповідно здійсненого розрахунку, на звітну дату 31.12.2024 року приведена вартість дебіторської заборгованості складає 11 159 888,06 грн. Облікова вартість дебіторської заборгованості по договорам в таблиці наведеній вище становить 11 391 215,00 грн. Таким чином, різниця між обліковою та приведеною вартістю становить суму 231 326,94 грн., на яку повинна бути зменшена дебіторська заборгованість відповідно до проведеного розрахунку. Відсоток зменшення дебіторської заборгованості відносно загальної суми дебіторської заборгованості складає 2,03. В зв'язку з тим, що визначена за розрахунком сума, зменшення дебіторської заборгованості, не є суттєвою щодо фінансової звітності Товариства, керівництвом прийнято рішення не брати визначену суму до уваги.

6.1.4. Власний капітал

Власний капітал Товариства включає зареєстрований капітал, резервний капітал та нерозподілений прибуток.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	31.12.2023р.	31.12.2024р.
---------------------	--------------	--------------

Статутний капітал	15 000	15 000
Резервний капітал	102	127
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	48	55
Всього власний капітал	15 150	15182

Станом на 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року зареєстрований та сплачений капітал складав 15 000 тис. грн. Станом на 31.12.2024 р. розмір статутного фонду (капіталу) відповідає установчим документам, а саме діючій редакції Статуту, затвердженого рішенням установчих зборів засновників, Протокол № 1 від 29.11.2017 р. зареєстрованого 20.12.2017р. №1224145000083726. Відповідно до зазначеної редакції Статуту статутний капітал Товариства становить 15 000 000 (п'ятнадцять мільйонів) гривень. Нова редакція Статуту, дата і номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи, яка утворена в результаті перетворення 20.12.2018 року № 1 224 145 0000 083726.

Рішенням одноособового учасника Товариства від 30.12.2022 р. затверджена нова редакція Статуту Товариства, яка зареєстрована в реєстрі – 05.01.2023 р. Розмір частки засновника (учасника): 15 000 000,00 грн.

Розподіл часток зареєстрованого капіталу між власниками Товариства є наступним:

Власники	2023		2024	
	Сума, тис.грн	%	Сума, тис.грн	%
Назаров А.А.	15000	100	-	-
Філіпська І.В.	-	-	7485	49,9
Антонов С.М.	-	-	7485	49,9
Бондаренко О.В.	-	-	30	0,2
Разом	15000	100	15000	100

6.1.5. Резервний капітал

Резервний капітал формується згідно законодавства України з метою забезпечення покриття збитків підприємств. Його формування проводиться шляхом щорічних відрахувань не менш ніж 5 % відсотків з прибутку підприємств. На 31 грудня 2024 року резервний капітал по Товариство складає 127 тис. грн. Відрахування до резервного капіталу у звітному періоді здійснювалось у розмірі 25 тис.грн згідно Рішення одноособового учасника від 25 квітня 2024 року.

6.1.6. Кредиторська заборгованість

Вид заборгованості	31.12.2023	31.12.2024
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (зобов'язання пов'язані з правом оренди)	17	-
Торговельна кредиторська заборгованість за 2024 р.:	16	26
за бухгалтерські послуги ТОВ РС Груп»-16 тис. грн.,		
оренда приміщення ТОВ «СПЛІТ 2016» -10 тис.грн		
Розрахунки з бюджетом (з податку на прибуток та ПДФО)	8	12
Розрахунки зі страхування	2	8
Розрахунки з оплати праці	3	18
Поточні забезпечення (резерв відпусток)	4	12
Інші поточні зобов'язання	-	-
Всього кредиторська заборгованість	50	76

6.1.7. Короткострокові забезпечення

Товариство створює забезпечення під невикористані щорічні відпустки.

Суму забезпечення на виплату відпусток визначають щомісяця як добуток фактично нарахованої зарплати працівникам і відсотка, обчисленого як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального планового фонду оплати праці з урахуванням відповідної суми відрахувань на сплату єдиного внеску на загальнообов'язкове державне соціальне страхування. Інвентаризацію резерву відпускних проводять один раз на рік. Залишок забезпечення на виплату відпусток, у тому числі відрахування на сплату ЄСВ із цих сум, станом на кінець звітного року визначають за розрахунком, який базується на кількості днів не використаної працівниками щорічної відпустки та середньоденній оплаті праці працівників. Середньоденну оплату праці обчислюють за нормами Порядку № 100.

6.2. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

Стаття	За 2024 рік	За 2023 рік
Чистий дохід від реалізації продукції	1208	1002
Дохід від управління активами ІСІ	1208	1002
Інші операційні доходи	71	-
Відсотки на залишок коштів на поточний рахунок	71	-
Адміністративні витрати	(594)	(333)
Амортизація права оренди	(11)	(20)
Заробітна плата	(310)	(136)
Послуги з ведення бухгалтерського обліку	(65)	(65)
Оренда приміщення	(56)	-
Послуги аудитора	(43)	(36)
Членські внески	(10)	(40)
Юридичні послуги	(75)	-
Інші послуги	(24)	(36)
Інші операційні витрати	(800)	(784)
Дохід від продажу деривативів	18 327	13 091
Витрати на придбання деривативів	(18 527)	(13 475)
Витрати від списання деривативу	(600)	(400)
Інші фінансові доходи	154	159
Відсотки нараховані за депозитами, договорами овернайт та на залишок коштів на поточному рахунку	154	159
Інші доходи	-	1
Дохід від реалізації фінансових активів	-	3530
Собівартість реалізованих фінансових активів	-	(3529)
Фінансові витрати	-	(6)
Витрати пов'язані з правом оренди	-	(6)
Фінансовий результат до оподаткування	39	39
Податок на прибуток	(7)	(14)
Чистий фінансовий результат	32	25

Товариство не відображає витрати на собівартість наданих послуг, оскільки вважає що:

1. Всі працюючі співробітники залучені до роботи з управління активами інституційних інвесторів та роботи пов'язаної з іншою господарською діяльністю Товариства.
2. Загальна сума витрат, що пов'язана з зарплатою співробітників та витратами на провадження діяльності не перевищує розмір суттєвості згідно положень облікової політики. Для користувачів фінансової звітності даний поділ витрат не вплине на прийняття управлінських рішень, оскільки загальна сума витрат не зміниться.
3. Окрім того, часові та трудові витрати на розділення статей пропорційно перевищують ефект від їх корисності.

Товариство прийняло рішення про незастосування коригувань фінансового результату з метою оподаткування, передбаченому п.134.1.1 ПКУ.

6.3. Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

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

Статті	За 2024 рік	За 2023 рік
Надходження від послуг з управління активами ІСІ	1230	984
Надхлдження відсотків на залишок на поточному рахунку	37	-
Інші надходження (надходження коштів по договору позики)	4	4
Витрачання на оплату (товарів, робіт, послуг)	275	212
Витрачання на оплату праці	173	77
Відрахувань на соціальні заходи	61	36
Податки та збори	49	25
Інші витрачання (повернення фінансової допомоги)	4	4
Чистий рух коштів від операційної діяльності	709	634
Надходження від реалізації фінансових інвестицій, в тому числі:	18548	11586
- акцій	-	4227
- деривативів	18548	7359
Від отриманих відсотків по депозиту	180	155
Витрачання на придбання фінансових інвестицій, в тому числі:	19128	9517
- деривативів	19128	9517
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	-400	2224
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	309	2858
Залишок коштів на початок року	3500	642
Залишок коштів на кінець року	3809	3500

6.4. Звіт про власний капітал.

Облік статутного капіталу та прибутку (непокритого збитку) здійснюється відповідно до чинного законодавства. Вартість статей власного капіталу, яка відображена у звіті про власний капітал відповідає Балансу та статутним документам Товариства:

Стаття	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Всього
Залишок на 01.01.2023 року	15 000	64	61	15 125
Скоригований залишок на 01.01.2023 року	15 000	64	61	15 125
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	25	25
Відрахування до резервного капіталу	-	38	(38)	-
Залишок на 31.12 .2023 року	15 000	102	48	15 150

Стаття	Зареєст- рований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподі- лений прибуток (непокри- тий збиток)	Всього
Залишок на 01.01.2024 року	15 000	102	48	15 150
Скоригований залишок на 01.01.2024 року	15 000	102	48	15 150
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	-	-	32	32
Відрахування до резервного капіталу	-	25	(25)	-
Залишок на 31.12 .2024 року	15 000	127	55	15 182

Зареєстрований капітал станом на 31.12.2024 року становить 15 000 тис. грн., сформований відповідно до вимог законодавства та відповідає вимогам мінімального розміру капіталу для професійних учасників фондового ринку.

Резервний капітал на 31.12.2024р. складає 127 тис. грн. Згідно положень Статуту резервний капітал створюється у розмірі 25 % від розміру статутного капіталу. Останнє відрахування у розмірі 5% до резервного капіталу відбулося в 2024 році за рахунок чистого прибутку отриманого за результатами діяльності у 2023 році. На звітну дату резервний капітал сформований не в повному обсязі і буде формуватись за рахунок отриманих прибутків в наступних звітних періодах.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток) склав 32 тис.грн.. Детальна інформація щодо отриманого прибутку у звітному році наведена у розділі 6.2.

Розмір власного капіталу на 31.12.2024 року становить 15 182 тис. грн., що відповідає вимогам діючого законодавства України.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

В ході звичайної господарської діяльності Товариство може виступати в якості відповідача за окремими судовими позовами та претензіями. Керівництво вважає, що

максимальна відповідальність по зобов'язаннях, у разі їх виникнення, внаслідок таких позовів або претензій, не буде мати суттєвого негативного впливу на фінансовий стан або результати майбутніх операцій Товариства. Станом на 31 грудня 2023 та 31 грудня 2024 року проти Товариства немає судових позовів, на які потрібно було створити резерви у фінансовій звітності.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих 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, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про ключовий управлінський персонал Товариства					
Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	Ознаки пов'язаності	Примітки	Близькі родичі ключового управлінського персоналу	Ознаки пов'язаності
Шевцова Ірина Володимирівна	2861705903	Директор	Наказ №N7-к/тр от 26.12.2018 р.	Маніта Дмитро Володимирович	чоловік директора
				Шевцова Валерія Валеріївна	дочка директора
				Шевцов Володимир Миколайович	батько директора
Філіпська Ірина Вікторівна	2665800144	представник з правом вчиняти дії від імені	Рішення одноособового учасника ТОВ "КУА	Філіпський Віктор Васильович	батько представника
				Філіпська Алла Андріївна	мати представника
				Антонов Михайло Сергійович	син представника
				Філіпська Олена	сестра

			"Академія Інвестментс" б/н від 31.10.2022 р.	Вікторівна	представника
--	--	--	---	------------	--------------

Кінцеві бенефіціарні власники (фізичні особи)

Назаров Андрій Анатолійович	2977802635	засновник (учасник)	100	0
Філіпська Ірина Вікторівна	2665800144	засновник (учасник)	0	49,9
Антонов Сергій Михайлович	2251500316	засновник (учасник)	0	49,9

Інші суб'єкти господарювання, над яким суб'єкт господарювання, що звітує, здійснює контроль чи має суттєвий вплив безпосередньо.

Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	% володіння на початок року	% володіння на кінець року
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "УНІВЕРСАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	45465966	-	-
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "СВОП"	43814985	-	-
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТ"	43618661	-	-
ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"	35532454	-	-
ПІФ НВЗТ «МОНЕТА»	32836032	-	-

Інформація про спільний ключовий управлінський персонал.

Повна назва / ПІБ	Ідентифікаційний код / номер реєстраційної картки платника податків	Ознаки пов'язаності	% володіння на початок року	% володіння на кінець року	Примітки
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БІРЖОВА ГРУПА ПЕРСПЕКТИВА"	34497042	прямий вирішальний вплив	49,9999995	49,9999995	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 49,9999995% у ТОВ "БГП" та є бенефіціаром ТОВ "БГП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49,99
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СПЛІТ 2016"	39828798	прямий вирішальний вплив	100	100	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 100% у "СПЛІТ 2016" та є керівником та бенефіціаром ТОВ "СПЛІТ 2016". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100

ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ФОНДОВА БІРЖА "ПЕРСПЕКТИВА"	33718227	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ТОВ "БГП" (34497042)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СВІЧ ГРУП"	43773436	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ТОВ "СВІЧ ГРУП". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА" (33718227)
Інші суб'єкти господарювання, які перебувають під спільним контролем разом із суб'єктом господарювання, що звітує, через спільного контролюючого власника					
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БГП"	34497042	прямий вирішальний вплив	49,9999995	49,9999995	Антонов С.М. (власник) володіє 49,9999995% у ТОВ "БГП" та є бенефіціаром ТОВ "БГП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49.99
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ФОНДОВА БІРЖА "ПЕРСПЕКТИВА"	33718227	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Антонов С.М. (власник) є бенефіціаром ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СВІЧ ГРУП"	43773436	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Антонов С.М. (власник) є бенефіціаром ТОВ "СВІЧ ГРУП". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА" (33718227)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕХНОЛОГІЯ ПЛАТІЖНИХ ПОСЛУГ"	45327583	прямий вирішальний вплив	36	36	Антонов С.М. (власник) володіє 36% у "ТПП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 36
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "БГП"	34497042	прямий вирішальний вплив	49,9999995	49,9999995	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 49,9999995% у ТОВ "БГП" та є бенефіціаром ТОВ "БГП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 49.99
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ	39828798	прямий вирішальний вплив	100	100	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 100% у "СПЛІТ 2016" та є

"СПЛІТ 2016"					керівником та бенефіціаром ТОВ "СПЛІТ 2016". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 100
ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ФОНДОВА БІРЖА "ПЕРСПЕКТИВА"	33718227	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ТОВ "БГП" (34497042)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СВІЧ ГРУП"	43773436	непрямий вирішальний вплив	47,11	47,11	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) є бенефіціаром ТОВ "СВІЧ ГРУП". Тип бенефіціарного володіння: Непрямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 47.11 Відомості про юридичних осіб, через яких здійснюється опосередкований вплив на юридичну особу: ПРАТ "ФБ "ПЕРСПЕКТИВА" (33718227)
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ТЕХНОЛОГІЯ ПЛАТІЖНИХ ПОСЛУГ"	45327583	прямий вирішальний вплив	36	36	Філіпська І. В. (ключовий управлінський персонал) володіє 36% у "ТПП". Тип бенефіціарного володіння: Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 36

Інформація про операції з пов'язаними особами за 2024 р.

Найменування пов'язаної сторони	Тип операції	Сума господарської операції	Санкціонування і схвалення значних операцій та домовленостей з пов'язаними сторонами		Заборгованість	
			Наявність	Тип, № та дата документа	Дебіторська, грн.	Кредиторська, грн.
ТОВ "БГП"	продаж інших активів	2 934 250,00	ні	-	-	-
ТОВ "СВІЧ ГРУП"	продаж інших активів	1 011 000,00	ні	-	1 011 000,00	-
ТОВ "Спліт 2016"	продаж інших активів	4 951 200,00	ні	-	3 201 200,00	-
ТОВ "Спліт 2016"	орендні операції	56 280,00	ні	-	-	9 380,00
ТОВ "СВІЧ ГРУП"	придбання інших активів	250 250,00	ні	-	-	-
АТ ЗНВКІФ "ДЕ ГРУП КАПІТАЛ ІНВЕСТМЕНТС"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	420 000,00	ні	-	-	-
АТ ЗНВКІФ "СВОП"	продаж готової	136 143,52	ні	-	-	-

	продукції (товарів, робіт, послуг)					
АТ ЗНВКФ "УНІВЕРСАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	51 755,02	ні	-	-	-
ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "УКРАЇНСЬКИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД"	продаж готової продукції (товарів, робіт, послуг)	600 000,00	ні	-	50 000,00	-
Шевцова І.В.	фінансові операції	3 853,7	ні	-	-	-

Протягом 2024 року буди здійсненні поточні виплати ключовому управлінському персоналу в розмірі 108 тис. грн, за 2023 рік – 74 тис. грн.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

7.3.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- б) встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах установи;
- в) диверсифікацію структури дебіторської заборгованості установи;
- г) аналіз платоспроможності контрагентів;
- д) здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

е) ТОВАРИСТВО визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за наступними фінансовими активами до яких застосовуються вимоги пунктів щодо зменшення корисності:

- ж) - боргові інструменти, які оцінюються за амортизаційною вартістю;
- з) - боргові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (відповідно до Розділу 5.5, МСФЗ 9);
- и) - дебіторська заборгованість, у тому числі позики;
- к) - договори фінансових гарантій, які не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

л) Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

м) Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, включаючи прогнозу інформацію.

Щодо дебіторської заборгованості.

Управління кредитним ризиком, пов'язаним з клієнтами, здійснюється у відповідності з політикою, процедурами і системою контролю, встановленими Товариством. На підставі критеріїв внутрішнього рейтингу для всіх клієнтів встановлюються ліміти на здійснення операцій у кредит.

Кредитна якість клієнта оцінюється на основі докладної форми оцінки кредитного рейтингу. Здійснюється регулярний моніторинг непогашеної дебіторської заборгованості клієнтів.

Щодо оцінки кредитних збитків фінансового активу, застосовуються відносні показники фінансової діяльності товариств, які отримують позику.

Відповідно до Облікової політики визначається клас позичальника та відсоток очікуваних грошових потоків позичальника, які у подальшому застосовуються для визначення розмірів очікуваних кредитних збитків протягом поточного року. Очікувані кредитні збитки - різниця між усіма договірними грошовими потоками, що належить суб'єктові господарювання згідно з договором, та всіма грошовими потоками, які суб'єкт господарювання очікує одержати (тобто всі недоотримані суми грошових коштів), дисконтована за первісною ефективною ставкою відсотка. Товариство оцінює грошові потоки шляхом урахування всіх умов договору за фінансовим інструментом.

Крім того, Товариство на дату визнання фінансових активів Товариства визначає ризик настання дефолту.

На розрахунок рівня кредитного збитку впливає:

- Своєчасність виконання зобов'язань в минулих періодах;
- Перенесення строків погашення заборгованості;
- Діяльність позичальника за попередній рік (прибуткова/збиткова)

Станом на 31.12.2024р. кредитний ризик за фінансовими активами Товариства 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. Резерв під очікувані кредитні ризики не створювався.

Станом на 31 грудня 2024 року фінансові активи, які або були прострочені, або знецінилися не існують, застави та інші форми забезпечення кредиту одержаних чи наданих немає.

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.

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

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

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

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період. Впливних операцій в звітному періоді Товариством не проводилися.

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.

Управлінський персонал Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Товариство визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Товариства.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2023	31 грудня 2024
Банківський депозит	-	2000
Частка в активах Товариства, %	-	13,11

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 прогнозі потоки грошових коштів від операційної діяльності.

7.4. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

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

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. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. 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.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу та 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: дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Товариства функціонувати в якості безперервного діючого підприємства. Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності	15 182 тис. грн.:
- Зареєстрований капітал (оплачений капітал)	15 000 тис. грн.
- Резервний капітал	127 тис. грн.
- Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	55 тис. грн.

Дотримання пруденційних нормативів

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

- 1) розмір власних коштів;
- 2) норматив достатності власних коштів;
- 3) коефіцієнт покриття операційного ризику;
- 4) коефіцієнт фінансової стійкості;
- 5) норматив ліквідності активів

У зв'язку з тимчасовим, на період дії воєнного стану, зупиненням дії рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01 жовтня 2015 року № 1597 "Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками", зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756, відповідно до рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 15 лютого 2023 року № 153 "Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану" зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756, Товариство не розраховує та не подає пруденційні показники: розмір власних коштів, норматив достатності власних коштів, коефіцієнт покриття операційного ризику.

Відповідно до Рішення НКЦПФР Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках від 29.09.2022 р. № 1221 розраховується тільки норматив ліквідності активів.

Але Товариством розраховані всі пруденційні нормативи професійної діяльності. Результати розрахунків свідчать, що пруденційні нормативи відповідають нормативним значенням, встановленим законодавством для компаній з управління активами.

Назва показника	Нормативне значення	Фактичне значення станом на 31.12.2024р.
Норматив достатності власних коштів	$\geq 3500000,00$ грн.	15 150 181,86 грн.
Норматив достатності власних коштів	≥ 1	182,2298
Коефіцієнт покриття операційного ризику	≥ 1	129,1060
Коефіцієнт фінансової стійкості	$\geq 0,5$	0,9950
Норматив ліквідності активів	$\geq 0,5$	0,9331

Ефективність управління

Складна економічна ситуація у державі, вимагає ретельного забезпечення Товариства всіма необхідними ресурсами: людськими, матеріальними, енергетичними, інформаційними та управлінськими. Таким чином, керівництво вирішує питання щодо впровадження системи адаптивного управління підприємством. Особливістю адаптивного управління є гнучкість, інноваційність, здатність до пристосування до нових викликів зовнішнього та внутрішнього середовища на основі впровадження нових інструментів та методів управління. Мета адаптивного управління: пошук нових найефективніших форм ухвалення та виконання рішень щодо функціонування та розвитку Товариства в умовах мінливого зовнішнього середовища. Об'єктом адаптивного управління є система діяльності Товариства впродовж конкретного часового періоду. Предмет адаптивного управління – наявність та зміст процесів, що відбуваються в межах Товариства і в його зовнішньому оточенні, їхній вплив на економічний та технологічний розвиток Товариства. До основних принципів, які мають при цьому дотримуватися, керівництво відносить: альтернативність, прозорість, інформаційну забезпеченість, ефективність; функції, що підлягають оптимізації – прогнозування і планування; організація роботи; активізація і стимулювання; координація і регулювання; контроль, облік і аналіз.

При прийнятті управлінських рішень керівництво враховує динамічність зовнішнього і внутрішнього середовища; складність і різноманітність економічних процесів на фінансових ринках; мінливу правову основу; наявність і взаємозв'язок мети і критеріїв (придатних чи непридатних для формалізації); ризику неповноти, недостатньої

точності початкової інформації; складність однозначного структурування стратегічних задач підприємства.

Адаптивність Товариства полягає не лише у реагуванні на події, які відбулися, але й у їхньому передбаченні, отже керівництво при прийнятті рішень керується принципами: надійність, гнучкість та мобільність. Зокрема, це стосується реагування на регулярні зміни законодавчого та нормативно-правового оформлення діяльності учасників фінансових ринків, в т.ч. оцінки наслідків не тільки прийнятих правових актів, які ще не набули чинності, але й проектів значущих нормативних змін.

Упродовж звітнього періоду пріоритетне значення у діяльності керівних органів КУА відводилось ефективному використанню наявних економічних ресурсів, а саме: трудового, інтелектуального, фінансового і матеріального.

Фінансові ресурси.

Головним завданням керівних органів КУА щодо управління фінансовими ресурсами Товариства у звітному періоді було їх збереження і раціональне використання. Насамперед, керівництво КУА забезпечувало адекватне і виважене управління грошовим потоком з метою покриття видатків доходами від операційної діяльності. Фінансовий капітал Товариства розподілявся диверсифіковано для досягнення належної віддачі та мінімізації ризиків. Тимчасово вільні кошти Товариства розміщувались на строкових депозитах виключно в державних банках або в надійних банках з іноземним капіталом.

Керівними органами КУА забезпечується постійний і належний контроль за раціональним витрачанням фінансових ресурсів Товариства, вживаються заходи з оптимізації видатків. За звітній період у Товаристві не виявлено нестач і порушень фінансової дисципліни. За підсумками 2024 року Товариство отримало позитивний фінансовий результат від господарської діяльності.

Матеріальні та нематеріальні ресурси

Забезпечення матеріальними і нематеріальними ресурсами, а також специфіка їх використання визначається в першу чергу ліцензійними умовами діяльності КУА як фінансової установи і професійного учасника фондового ринку. Відповідно до цих умов КУА належним чином забезпечено приміщеннями, матеріальними засобами, комп'ютерною технікою, спеціалізованим програмним забезпеченням, мережевим і комунікаційним обладнанням. Програмні та інформаційні ресурси КУА повністю відповідають вимогам державного регулятора – НКЦПФР щодо документального оформлення фінансових операцій, ведення внутрішнього обліку та подання звітності до НКЦПФР, взаємодії з клієнтами та суб'єктами інфраструктури фондового ринку.

Керівництвом КУА заплановано заходи з нарощування та модернізації матеріальних і нематеріальних активів (насамперед комп'ютерного обладнання і програмного забезпечення). Також ведеться підготовка до своєчасного переходу на подання фінансової звітності за міжнародними стандартами в форматі iXBRL.

Керівними органами КУА забезпечується постійний і належний контроль за збереженням та раціональним використанням матеріальних ресурсів.

Захист економічних ресурсів від несприятливої дії економічних чинників

Керівними органами КУА приділяється постійна увага питанням захисту економічних ресурсів Товариства від несприятливої дії економічних чинників. У розрізі кожного виду ресурсів впроваджуються відповідні заходи, рішення і політики.

Зокрема, для фінансових ресурсів – це захист від інфляції, девальвації та інвестиційних ризиків, що реалізується з допомогою диверсифікації напрямів вкладення, функціонування системи управління ризиками і внутрішнього аудиту.

Для матеріальних ресурсів – це система інвентарного контролю; використання сучасних засобів інформаційної безпеки, електронних ключів і цифрових сертифікатів; перехід на електронний документообіг і діловодство; модернізація і оновлення технічної бази та програмного забезпечення; впровадження нових технологій збереження і передачі

інформації, а також апаратних і програмних засобів бухгалтерського обліку і фінансової звітності, надання фінансових послуг, комунікації з клієнтами та контрагентами.

Внутрішніми документами та процедурами, затвердженими рішеннями керівного органу (загальних зборів) і наказами директора КУА, визначено повний перелік заходів і процедур щодо неухильного дотримання і виконання Товариством вимог чинного законодавства України про цінні папери і фондовий ринко, фінансовий моніторинг, бухгалтерський облік і звітність, а також норм податкового, господарського, трудового і цивільного законодавства.

7.5. Ризики під час воєнного стану

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України, на підставі пропозиції Ради національної безпеки і оборони України, відповідно до пункту 20 частини першої статті 106 Конституції України, Закону України "Про правовий режим воєнного стану", Указом президента України №64/2022 від 24.02.2022р. в Україні введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин. Воєнний стан неодноразово подовжувався з огляду на те, що війна триває і діє на дату складання цієї звітності.

Продовження в Україні воєнного стану продовжує дію додаткових ризиків діяльності суб'єктів господарювання, відповідно, управлінським персоналом Товариства були розглянуті ці ризики з точки зору їх управління та застосовано низьку заходів з метою зниження впливу таких ризиків на висновок Товариства щодо безперервності діяльності Товариства.

Аналіз ризиків:

1. Проаналізувавши структуру власності, активів та бізнес-процеси, управлінський персонал Товариства дійшов висновку що навіть опосередковано, російські зв'язки у Товариства відсутні.

2. Державні заходи в умовах воєнного стану співвідносяться з правами й обов'язками Товариства в межах господарських договорів і не підпадають під ознаки форс-мажорних обставин.

3. Розглянуто можливість роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокації (якщо у Товариства буде така потреба). Обмежень роботи бізнесу під віддаленим управлінням або його передислокації не встановлено.

4. З'ясовано можливі фінансово-економічні загрози та їх вплив на бізнес. У Товариства відсутні рахунки в іноземній валюті. Керівництво вважає ризик коливання курсу валют, блокування рахунків, тощо досить низьким.

5. Товариство має три найманих працівників. Товариством оцінюється вплив можливої мобілізації персоналу Товариства як низький, яка суттєво не вплине на здатність виконувати свої зобов'язання.

6. Здійснено аналіз активів, які можуть бути мобілізовані або іншим чином залучені для забезпечення обороноздатності. Товариство не має на балансі транспорту, що підпадає під мобілізаційні критерії, промислові площі, що можуть стати місцем розквартирування військовослужбовців або розміщення військового майна, тощо.

7. Здійснено аналіз активів, які можуть бути пошкоджені / знищені внаслідок проведення військових дій на території їх розміщення, тощо. Активи Товариства складаються зосновних засобів, фінансових інвестицій, дебіторської заборгованості, грошових коштів на рахунках в банківській установі, тому вищевказані активи не можуть бути пошкоджені або винищені. Однак, ризик неповернення дебіторської заборгованості у умовах воєнного стану, оцінюється як високий. В той же час Товариством проведені переговори з дебіторами юридичними особами і отримані запевнення у намірах та спроможності виконувати взяті на себе зобов'язання в повному обсязі (100%).

В умовах воєнного стану вірогідність неотримання грошових потоків залишається високою, насамперед, у зв'язку з невизначеністю щодо ситуації в країні.

8. Є розуміння, що в період воєнного стану не виключені зловживання, що загрожують бізнесу загалом і його власникам зокрема, особливо в частині примусового

вилучення й відчуження майна. Товариство оцінює вищевказаний ризик достатньо низьким.

9. Зроблено аналіз, чи працює бізнес у сфері, яку можуть прямо або опосередковано торкнутися рішення органів влади в межах забезпечення обороноздатності. Товариство не працює у сфері, що забезпечує обороноздатність - зв'язок, медіа, транспорт, тощо, тому зазначений ризик оцінюється досить низьким.

Товариство регулярно здійснює аналіз військової ситуації в країні. Активних воєнних заходів на території розташування Товариства не ведеться, проте керівництво Товариства не має змоги оцінити вплив таких подій, оскільки подальший розвиток, тривалість та вплив війни неможливо передбачити.

7.6. Події після Балансу

Між датою складання 31 грудня 2024 року та датою затвердження фінансової звітності 25 січня 2025 року не відбулося жодних подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Товариства та вимагають розкриття інформації в примітках до цієї фінансової звітності.

Управлінським персоналом прийнято рішення спостерігати за ситуацією, яка відбувається в результаті воєнних дій, а також введених обмежень. Товариство готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити їх вплив.

Відповідно до положень, визначених МСБО (IAS) 10 «Події після звітного періоду», події, що потребують коригувань активів та зобов'язань Товариства, відсутні.

Інших подій, які можуть бути суттєвими для користувачів річної фінансової звітності після дати балансу не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

- ☐ об'єднання бізнесу;
- ☐ припинення, або прийняття рішення про припинення діяльності;
- ☐ істотного придбання активів;
- ☐ істотних змін курсів валют чи вартості активів;
- ☐ прийняття судових рішень на користь позивачів, що могли б спричинити виникнення суттєвих фінансових зобов'язань.

Директор

ТОВ КУА «Академія Інвестментс»



І.В. Шевцова

Директор

ТОВ «Репорт Сервіс Груп»



М.А. Каменська

У цьому звіті проширо та

Додаток

Заступник генерального директора

ІОВ АРІФОРОВИ

Н.М.Кругля

аудитор

[Signature]

