



ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА
«ІМОНА-АУДИТ»
01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
Телефон (044) 333-77-07, (044) 333-
99-95

LLC AUDIT FIRM «IMONA-AUDIT»
01030, Kyiv City, 2/37 Pyrogorova Str.,
Tel. (044) 333-77-07, (044) 333-99-95
www.imona-audit.ua

Ідентифікаційний код юридичної особи/
Entity Identification No.: 23500277

Банківські реквізити/ Bank account:
IBAN UA 48 300335 0000000026007435483
Назва банку/Bank Name:
AT «РАЙФФАЙЗЕН БАНК»/
Public JSC «RAIFFEISEN BANK»

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
СТАНОМ НА 31 ГРУДНЯ 2024 РОКУ**

**Користувачам фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

I. Звіт щодо фінансової звітності

ДУМКА

Ми провели аудит річної фінансової звітності **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** (код за ЄДРПОУ 34486135) (надалі – Товариство або ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»), яка включає Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2024 року, Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік, Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік, Звіт про власний капітал за 2024 рік та Приміток до фінансової звітності за рік, що закінчився зазначеною датою, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, перевірена фінансова звітність **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»**, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Товариства станом на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі МСФЗ) та відповідає в усіх суттєвих аспектах вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг та у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року (з подальшими змінами та доповненнями), інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

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

Ми є незалежними по відношенню до ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ.

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

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 у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити в нашому Звіті, відсутні.

Пояснювальний параграф

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Як зазначено в Примітках до річної фінансової звітності ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» несприятливе зовнішнє та внутрішнє середовище у зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, запровадження обмежувальних заходів, коливання курсу національної валюти, відсутність чинників покращення інвестиційного клімату в сукупності створюють суттєву невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі та яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Вплив такої майбутньої невизначеності наразі неможливо оцінити.

Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Передбачити масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не ідентифікувало у фінансовій звітності за 2024 рік суттєвої невизначеності, яка виникла у зв'язку з військовим вторгненням російської федерації на територію України та яка могла б поставити під значний сумнів здатність Товариства безперервно продовжувати діяльність, тому використовувало припущення про безперервність функціонування Товариства, як основи для обліку під час підготовки фінансових звітів, про що викладено в Примітках до річної фінансової звітності за 2024 рік.

Управлінським персоналом було прийнято рішення й надалі спостерігати за ситуацією, яка виникла в наслідок воєнних дій, а також введених обмежень, та Товариство готове буде внести коригування до фінансової звітності, за необхідності, щойно зможе оцінити вплив. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Доречність використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності

Згідно з припущенням про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку фінансова звітність складається на основі припущення, що суб'єкт господарювання є діючим на безперервній основі та продовжуватиме свою діяльність в майбутньому. Фінансова звітність загального призначення складається з використанням припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує ліквідувати суб'єкт господарювання чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

У відповідності до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» складаючи фінансову звітність, управлінський персонал повинен оцінювати здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Суб'єкт господарювання складає фінансову звітність на основі безперервності, якщо тільки управлінський персонал не має намірів ліквідувати суб'єкта господарювання чи припинити діяльність або не має реальної альтернативи таким заходам. Якщо під час оцінювання управлінський персонал знає про суттєві невизначеності, пов'язані з подіями чи умовами, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, суб'єкт господарювання має розкривати інформацію про такі невизначеності.

У зв'язку з військовою агресією російської федерації та введенням в Україні воєнного стану, в умовах складної політичної ситуації, запровадження обмежувальних заходів, оцінка здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі вважається важливим.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність, нами було досліджено та проаналізовано всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на дванадцять місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

Окрім іншого, наші процедури включали наступне:

- ми обговорили з управлінським персоналом Товариства оцінку здатності Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, з урахуванням виявлених управлінським персоналом Товариства подій та умов, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

- ми обговорили плани управлінського персоналу Товариства, за виявленими подіями та умовами, що окремо або в сукупності можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, щодо їх усунення.

- ми отримали запевнення управлінського персоналу Товариства, щодо оцінки безперервності здійсненою управлінським персоналом Товариства;

- ми оцінили повноту розкриття розширеної інформації стосовно припущення про безперервність діяльності згідно нашого розуміння бізнесу.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності.

В аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту відповідно до пункту 5 частини третьої статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» № 2258-VIII від 21 грудня 2017 року (зі змінами і доповнення) має наводитися інформація про узгодженість Звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер. Слід зазначити, що Звіт про управління складається відповідно до Закону України № 996-XIV від 16.07.1999 року «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (зі змінами і доповненнями) та Наказу Міністерства фінансів України від 07.12.2018 року № 982 «Про затвердження Методичних рекомендацій зі складання звіту про управління». Від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не складає Звіт про управління за 2024 рік відповідно до вимог чинного законодавства.

Інша інформація

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація є інформацією, яка міститься у Звітності до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку за 2024 рік, у Поясненнях управлінського персоналу, у Положеннях Товариства.

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.

Ми можемо зазначити про адекватність системи бухгалтерського обліку, процедур внутрішнього аудиту, внутрішнього контролю та систем управління ризиками в Товаристві.

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

Управлінський персонал Товариства 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, коли 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 дотримуємось професійного скептицизму 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 системи внутрішнього контролю, що стосується аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжити свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому 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 розкриттям інформації, а також те, чи розкриває фінансова звітність операції та події, покладені в основу їх складання, так, щоб було забезпечено їхнє достовірне подання.

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

В цьому Розділі наведена інформація, розкриття якої передбачено у відповідності до рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, в тому числі «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», що затверджені Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України № 555 від 22.07.2021 року, інших законодавчих актів України та нормативних документів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Основні відомості про **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** наведені в Таблиці 1.

Таблиця 1

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
2	Скорочене найменування	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
3	Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
4	Код за ЄДРПОУ	34486135
5	Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців та дата державної реєстрації	Дата реєстрації в Єдиному Державному реєстрі 27 червня 2006 року за номером запису: 1 074 102 0000 018053
6	Орган реєстрації	Шевченківська районна у місті Києві державна адміністрація
7	Місцезнаходження Товариства	01054, м. Київ, вул. Богдана Хмельницького, буд. 19-21
8	Телефон	+38 044 581 08 22
9	Адреса електронної пошти	info@icu.ua
10	Основні види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами
11	Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку	Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами). Дата та номер Рішення НКЦПФР про видачу ліцензії: 19 липня 2016 року № 778. Строк дії ліцензії: з 03.09.2016 року та є безстроковою
12	Директор Товариства	Ведринська Інна Володимирівна (Протокол № 74 від 19.03.2014 року, Протокол № 276 від 06.02.2024 року продовжено строк повноважень по 19.03.2026 року (включно)).

Назва Товариства, його організаційно-правова форма господарювання та види діяльності відповідають Статуту Товариства.

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства станом на 31.12.2024 року:

1. НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ» (Код за ЄДРПОУ 34167520);
2. ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КОНДИТЕРІНВЕСТ» (Код за ЄДРПОУ 36633361, код за ЄДРІСІ 1331408);
3. ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ» (Код за ЄДРПОУ 34487846, код за ЄДРІСІ 132449);
4. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АДВАНС» (Код за ЄДРПОУ 43893040, код за ЄДРІСІ 13301055);
5. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАНД - СИСТЕМ» (Код за ЄДРПОУ 43477257, код за ЄДРІСІ 13300870);
6. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «Х'ЮСТОН» (Код за ЄДРПОУ 44094352, код за ЄДРІСІ 13301107);
7. ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ОБЛІГАЦІЙ П» (Код за ЄДРІСІ 23200872);
8. ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ» (Код за ЄДРІСІ 2321595);
9. ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ГЛОБАЛ ЕКВІТІ ІНДЕКС» (Код за ЄДРІСІ 23500963);
10. ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ» (Код за ЄДРІСІ 23501221);
11. ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ЛОДЖИСТИК» (Код за ЄДРІСІ 23301131);
12. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТАРГЕТ» (Код за ЄДРПОУ 44488249, код за ЄДРІСІ 13301471);
13. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРІМО» (код за ЄДРПОУ 45446414, код за ЄДРІСІ 13301635);
14. АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕРСЕЙ» (Код за ЄДРПОУ 45545391, код за ЄДРІСІ 13301618).

Протягом 2024 року були прийняті рішення про дострокову ліквідацію наступних ІСІ:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНІСТЬ» (код за ЄДРІСІ 13201073) згідно рішення одноосібного учасника АТ «ЗНВКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНІСТЬ» №9 від 19.09.2024 року у зв'язку з недоцільністю провадження подальшої діяльності;
- ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАУКОВІ ВЕНЧУРНІ ІНВЕСТИЦІЇ» (код за ЄДРІСІ 23301594) згідно рішення загальних зборів учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №290 від 05.12.2024 року у зв'язку з недосягненням мінімального обсягу активів інституту спільного інвестування (розпорядження НКЦПФР №11/11/833/С06-СІ від 27.11.2024 року).

Також, у 2024 році були укладені нові договори про управління активами з наступними ІСІ:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИМО», (код за ЄДРПОУ 45446414, код за ЄДРІСІ 13301635), договір про управління активами №12-УА від 12.06.2024 року;

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕРСЕЙ» (код за ЄДРПОУ 45545391, код за ЄДРІСІ 13301618), договір про управління активами №13-УА від 19.06.2024 року.

Рішенням Загальних зборів учасників Товариства (Протокол №259 від 18.05.2023 року) була затверджена нова редакція Статуту ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА». Дата та номер реєстрації нової редакції Статуту Товариства у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців: 19.05.2023 року № 1 000741070053018053. У звітному періоді зміни до Статуту Товариства не вносились.

Станом на 31.12.2024 року Наглядова рада в Товаристві не обрана.

Станом на звітну дату Товариство не має ні філій, ні інших відокремлених підрозділів.

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

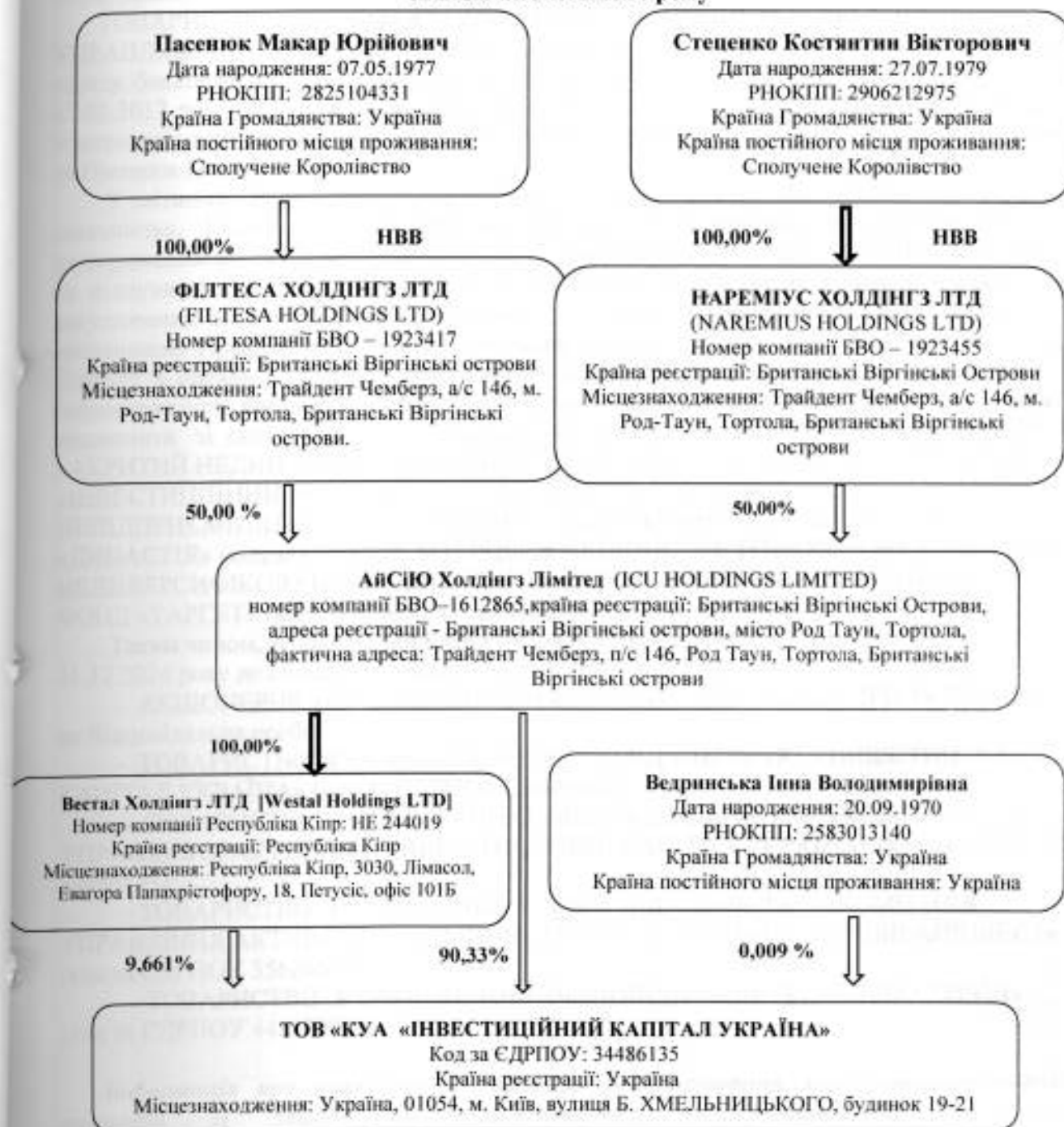
На думку аудитора, станом на 31 грудня 2024 року ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в повному обсязі розкрито інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог чинного законодавства.

Кінцевими бенефіціарними власниками ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» є:

Стеценко Костянтин Вікторович: країна громадянства - Україна, 27.07.1979 року народження, паспорт: код держави: UKR, номер FN921801, дата видачі 22.05.2018 року, дата закінчення строку дії 22.05.2028 року, орган, що видав 8030, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2906212975, країна постійного місця проживання: Сполучене Королівство, W1J6DB, місто Лондон, будинок Берклі Сквеар Хауз, площа Берклі. Частка Стеценко К.В. в іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU Holdings Limited] становить 50%, а частка самої іноземної компанії в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» становить 99,99%; з якої Стеценко К.В. має 49,995% - непрямий вирішальний вплив.

Пасенюк Макар Юрійович: країна громадянства - Україна, 07.05.1977 року народження, паспорт: код держави: UKR, номер FG189745, дата видачі 26.04.2017 року, дата закінчення строку дії 26.04.2027 року, орган, що видав 8099, реєстраційний номер облікової картки платника податків 2825104331, країна постійного місця проживання: Сполучене Королівство, W1J6DB, місто Лондон, будинок Берклі Сквеар Хауз, площа Берклі. Частка Пасенюк М.Ю. в іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU Holdings Limited] становить 50%, а частка самої іноземної компанії в статутному капіталі ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» становить 99,99%; з якої Пасенюк М.Ю. має 49,995% - непрямий вирішальний вплив.

**Схематичне зображення структури власності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
станом на 31.12.2024 року**



Кінцеві бенефіціарні власники Стеценко Костянтин Вікторович та Пасенюк Макар Юрійович, а також Учасник Товариства Ведринська Інна Володимирівна не належать до публічних діячів.

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес: Станом на 31 грудня 2024 року Товариство не є контролером/учасником небанківської фінансової групи; не є підприємством, що становить суспільний інтерес відповідно до норм Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» входить до складу банківської групи «Авангард» (Рішення НБУ про визнання банківської групи від 17.02.2017 року за №36а). Відповідальною особою групи є АТ «БАНК «АВАНГАРД», контролерами групи є фізичні особи, громадяни України: Стеценко Костянтин Вікторович та Пасенюк Макар Юрійович.

У звітному періоді, керуючись статтею 9 Закону України «Про банки і банківську діяльність», Положенням про порядок ідентифікації та визнання банківських груп, затвердженим постановою Правління Національного банку України від 09.04.2012 № 134, та підпунктом 10 пункту 13 розділу II Положення про Комітет з питань нагляду та регулювання діяльності банків, оверсайту платіжної інфраструктури, затвердженого постановою Правління Національного банку України від 24.07.2015 № 477 (зі змінами), Комітет з питань нагляду та регулювання діяльності банків, оверсайту платіжної інфраструктури вирішив: Визнати зміни структури власності банківської групи, а саме, виключити зі складу учасників банківської групи АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «АКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – СТАБІЛЬНІСТЬ» (код за ЄДРПОУ 43729680), НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ» (код за ЄДРПОУ 34167520) та АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТАРГЕТ» (код за ЄДРПОУ 44488249).

Таким чином, згідно Рішення НБУ № 24/708-рк від 28.06.2024 року станом на 31.12.2024 року до складу банківської групи «Авангард» входять:

- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «БАНК «АВАНГАРД» (код за ЄДРПОУ 38690683) як Відповідальна особа;

- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код за ЄДРПОУ 35649564);

- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код за ЄДРПОУ 34486135);

- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ АПІНВЕСТ» (код за ЄДРПОУ 35624670);

- ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АЙСІЮ ТРЕЙД» (код за ЄДРПОУ 44627991).

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» не має материнських /дочірніх компаній.

Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків):

Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку з 16.02.2023 року для спрощення діяльності професійних учасників на період дії воєнного стану зупинила дію рішення НКЦПФР від 01.10.2015 року № 1597 «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.10.2015 року за № 1311/27756 (зі змінами), а також складання та подання до НКЦПФР професійними учасниками звітних даних щодо результатів розрахунку пруденційних нормативів, встановлених цим рішенням, та даних, на основі яких здійснювався їх розрахунок.

Крім того, НКЦПФР зупинила порушення справ за недотримання вимог щодо пруденційних нормативів, а також за неподання, неподання у встановлені строки та подання не в повному обсязі до НКЦПФР звітних даних та інформації про результати розрахунку таких пруденційних нормативів та даних, на основі яких здійснювався їх розрахунок, що мало місце до 16.02.2023 року, та зупинила провадження у справах про порушення вимог законодавства на ринках капіталу та організованих товарних ринках, які були порушені під час дії воєнного стану до відновлення вимоги щодо подання пруденційних нормативів.

Відновлення вимоги щодо подання звітних даних про розрахунок пруденційних показників, а також провадження у справах про порушення вимог законодавства відбудеться через 90 днів після завершення дії воєнного стану, а строк виконання розпоряджень про усунення порушень законодавства на ринках капіталу та організованих товарних ринках продовжується на строк до 90 днів після припинення дії воєнного стану.

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

За цим Рішенням встановлено наступні нормативні значення нормативу ліквідності активів:

- з 01.01.2023 року – не менше 0,1;
- з 01.03.2023 року – не менше 0,3;
- з 01.10.2023 року – не менше 0,5.

Відповідно до розрахунку за встановленою формулою Товариство станом на 31.12.2024 року має таке фактичне значення нормативу ліквідності активів:

Таблиця 2

Назва показника	Нормативне значення	Розрахункове (фактичне) значення
Норматив ліквідності активів (КУА)	$\geq 0,5$ (з 01.10.2023 року)	6,9343

Станом на 31.12.2024 року показник нормативу ліквідності активів Товариства відповідає нормативному значенню.

18 липня 2024 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку внесла зміни до Рішення №1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» (зі змінами), затвердивши їх Рішенням №28/21/890/K03.

Відповідно до вимог МСБО 1 «Подання фінансової звітності» ми звертались до управлінського персоналу із запитом про надання інформації щодо цілей та системи управління фінансовими ризиками у звітному періоді та отримали повну інформацію у відповідь на цей запит. Крім того, інформація щодо пруденційних нормативів та системи управління ризиками наведена Товариством у Примітках до фінансової звітності за 2024 рік (п.8-п.9).

Думка аудитора щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам

Статутний капітал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31 грудня 2024 року складає 15 650 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістьсот п'ятдесят тисяч) гривень та повністю сформований виключно грошовими коштами, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

На звітну дату чинною є нова редакція Статуту Товариства, затверджена Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 259 від 18.05.2023 року).

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Аудитор підтверджує відповідність розміру статутного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» вимогам статті 63 розділу 6 Закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012 року (зі змінами і доповненнями).

Власний капітал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31 грудня 2024 року становить 31 686 тис. грн.

Аудитор підтверджує відповідність розміру власного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31.12.2024 року пункту 5 розділу 3 «Вимоги до початкового, статутного та власного капіталу заявника та ліцензіата» Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 92 від 03.02.2022 року.

Відповідність резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам

Відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 року № 5080-VI (з подальшими змінами та доповненнями) у компанії з управління активами повинен створюватися резервний фонд у розмірі не меншому як 25 відсотків статутного капіталу.

Формування резервного фонду здійснюється за рахунок щорічних відрахувань від чистого прибутку Товариства. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку.

Резервний фонд може зберігатися в грошових коштах, в тому числі на окремих депозитних банківських рахунках, відкритих особою, що здійснює управління активами інститутів спільного інвестування, банківських металах, у тому числі на депозитних рахунках у банківських металах, розміщуватися в державні цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, та цінні папери, які перебувають у лістингу.

Відповідно до Статуту, Товариством формувався резервний фонд шляхом щорічних відрахувань у розмірі 5% від суми чистого прибутку за попередні роки. Так, у звітному періоді (згідно Протоколу Загальних зборів Товариства № 278 від 19.02.2024 року) відрахування до резервного капіталу Товариства було здійснено в сумі 633 тис. грн., що складає 5% від суми чистого прибутку, який Товариство отримало за результатами діяльності за попередній 2023 рік в розмірі 12 657 тис. грн. Розмір резервного капіталу Товариства станом на 31.12.2024 року становить 2 664 тис. грн.

Аудитор підтверджує відповідність розміру щорічних відрахувань до резервного капіталу Товариства в 2024 році в розмірі 633 тис. грн., передбачених Статутом ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА». Станом на звітну дату резервний капітал сформовано не повністю.

Повнота формування та сплати статутного капіталу

Статутний капітал

Для обліку статутного капіталу Товариство використовує субрахунок 401 «Статутний капітал» до рахунку бухгалтерського обліку 40 «Зареєстрований (пайовий) капітал».

Зареєстрований статутний капітал ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31.12.2024 року становить 15 650 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістьсот п'ятдесят тисяч) гривень та повністю сформований виключно грошовими коштами, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Неоплачений капітал Товариства станом на 31 грудня 2024 року відсутній.

1. Протоколом Загальних зборів засновників Товариства № 1 від 20.06.2006 року було прийнято рішення про створення ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», а також був затверджений Статут Товариства з розміром Статутного капіталу в сумі 3 180 000 (три мільйони сто вісімдесят тисяч) гривень.

Товариство було зареєстровано в Єдиному Державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців 27 червня 2006 року за номером запису 1 074 102 0000 018053. Засновниками Товариства стали п'ять фізичних осіб.

Інформація про засновників та про розмір їх внесків до статутного капіталу Товариства наведена в Таблиці 3.

Таблиця 3

№ п/п	Засновники Товариства	Частка засновника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)	Форма сплати внеску
1	Гонтарев Олег Борисович, ПІН 2352205874	33,333 %	1 060 000,00	Грошові кошти
2	Зайцева Ольга Вікторівна	16,667 %	530 000,00	Грошові кошти
3	Широкорад Євген Володимирович, ПІН 2766015752	16,667 %	530 000,00	Грошові кошти
4	Кириченко Світлана Павлівна, ПІН 2763404109	16,667 %	530 000,00	Грошові кошти
5	Лисенко Інна Василівна	16,667 %	530 000,00	Грошові кошти
	Всього	100 %	3 180 000,00	

Аудитори зазначають, що Засновниками Товариства повністю сплачені свої частки в Статутному капіталі Товариства грошовими коштами, що підтверджено банківськими виписками. Інформація про сплату внесків грошовими коштами Засновниками наведена в Таблиці 4.

Таблиця 4

Засновник Товариства	Дата банківської виписки; установа банку одержувача	Сума (грн.)
Гонтарев Олег Борисович,	Виписка по особовому рахунку № 26503058202000 за 26.06.2006 року; АТ «УКРСИББАНК», МФО 351005	1 060 000,00
Зайцева Ольга Вікторівна	Виписка по особовому рахунку № 26503058202000 за 26.06.2006 року; АТ «УКРСИББАНК», МФО 351005	530 000,00
Ширококорд Євген Володимирович,	Виписка по особовому рахунку № 26503058202000 за 26.06.2006 року; АТ «УКРСИББАНК», МФО 351005	530 000,00
Кириченко Світлана Павлівна,	Виписка по особовому рахунку № 26503058202000 за 26.06.2006 року; АТ «УКРСИББАНК», МФО 351005	530 000,00
Лисенко Інна Василівна	Виписка по особовому рахунку № 26503058202000 за 26.06.2006 року; АТ «УКРСИББАНК», МФО 351005	530 000,00
ВСЬОГО:		3 180 000,00

2. Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 05.04.2007 року (Протокол №7) було затверджено передачу двома Учасниками Товариства: Зайцевою О.В. та Лисенко І.В. своїх часток у розмірі відповідно 16,667% та 16,667 % у статутному капіталі Товариства на користь Учасника Гонтарева Олега Борисовича та збільшено розмір статутного капіталу за рахунок додаткових внесків до суми 6 360 00 (шість мільйонів триста шістдесят тисяч) гривень пропорційно до часток трьох Учасників Товариства, а також затверджено нову редакцію Статуту Товариства. Новий склад Учасників та розмір їх часток у статутному капіталі Товариства наведено в Таблиці 5.

Таблиця 5

№ п/п	Учасники Товариства	Частка Учасника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)
1	Гонтарев Олег Борисович	66,666 %	4 240 000,00
2	Ширококорд Євген Володимирович	16,667 %	1 060 000,00
3	Кириченко Світлана Павлівна	16,667 %	1 060 000,00
	Всього	100 %	6 360 000,00

Сплату додаткових внесків до статутного капіталу Товариства в розмірі 3 180 000 гривень підтверджено даними банківської виписки АТ «УКРСИББАНК» (МФО 351005) від 17.04.2007 року на суму 1 060 000 грн. від Гонтарева О.Б., виписки від 20.04.2007 року на суму 1 060 000 грн. також від Гонтарева О.Б., виписки від 24.04.2007 року на суму 530000 грн. від Ширококорд Є.В. та виписки від 27.04.2007 року на суму 530000 грн. від Кириченко С.П.

3. Згідно Протоколу Загальних зборів учасників Товариства № 13 від 10.09.2007 року Статутний капітал Товариства було збільшено на 4 245 000 тис. грн. за рахунок додаткових внесків учасників, які здійснюються пропорційно до їх часток у статутному капіталі Товариства. Після збільшення, розмір Статутного капіталу становив 10 605 000 (десять мільйонів шістьсот п'ять тисяч) гривень. Також було затверджено нову редакцію Статуту Товариства.

Новий розмір часток Учасників у статутному капіталі Товариства наведено в Таблиці 6.

Таблиця 6

№ п/п	Учасники Товариства	Частка Учасника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)	Сума до сплати додаткових внесків (грн.)
1	Гонтарев Олег Борисович	66,66 %	7 070 000,00	2 830 000,00
2	Ширококорд Євген Володимирович	16,67 %	1 767 500,00	707 500,00
3	Кириченко Світлана Павлівна	16,67 %	1 767 500,00	707 500,00
	Всього	100 %	10 605 000,00	4 245 000,00

Сплату додаткових внесків до статутного капіталу Товариства в розмірі 4 245 000 гривень підтверджено даними банківської виписки АТ «УКРСИББАНК» (МФО 351005) від 13.09.2007 року на суму 1 230 000 грн. від Гонтарева О.Б. та на суму 707 500 грн. від Кириченко С.П., виписки від 17.09.2007 року на суму 1 600 000 грн. від Гонтарева О.Б. та виписки від 01.10.2007 року на суму 707 500 грн. від Ширококорд С.В.

4. Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 18 від 29.11.2007 року були прийняті наступні рішення:

- виведено зі складу Учасників Товариства Кириченко Світлану Павлівну у зв'язку з продажем своєї частки у Статутному капіталі Товариства Учасникам Гонтареву Олегу Борисовичу та Ширококорд Євгену Володимировичу пропорційно до їх часток у статутному капіталі Товариства;

- введено до складу Учасників Товариства Стеценко Костянтин Вікторовича у зв'язку з придбанням ним частки у Статутному капіталі Товариства згідно з договором купівлі-продажу частини частки в розмірі 20% у Статутному капіталі між Гонтаревим О.Б. та Стеценко К.В.;

- затверджено новий розподіл часток у Статутному капіталі Товариства, який наведено у Таблиці 7;

- затверджено нову редакцію Статуту Товариства. Розмір Статутного капіталу не змінився.

Таблиця 7

№ п/п	Учасники Товариства	Частка Учасника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)
1	Гонтарев Олег Борисович	60,00 %	6 363 566,00
2	Ширококорд Євген Володимирович	20,00 %	2 120 717,00
3	Стеценко Костянтин Вікторович	20,00 %	2 120 717,00
	Всього	100 %	10 605 000,00

Оскільки Статутний капітал Товариства в розмірі 10 605 000 (десять мільйонів шістсот п'ять тисяч) гривень був повністю сплачений грошовими коштами ще станом на 01.10.2007 року, додаткові внески не здійснювались.

5. Згідно Протоколу Загальних зборів учасників Товариства № 23 від 12.02.2008 року Статутний капітал Товариства було збільшено до 14 138 115 грн. (чотирнадцять мільйонів сто тридцять вісім тисяч сто п'ятнадцять гривень) за рахунок додаткового внеску в сумі збільшення розміру Статутного капіталу (номінальна вартість емітованих корпоративних прав становить 3 533 115 грн. та дорівнює 24,99% від суми збільшеного Статутного капіталу) нового Учасника Товариства, яким стала іноземна компанія «Autonomy Cyprus Two Limited», що є юридичною особою, яка організована за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний № HE 203305, зареєстрована за адресою: Республіки Кіпр, Нікосія, Афродітіс, 25, 2-й поверх, офіс 24.

Вказаним Протоколом також було затверджено нову редакцію Статуту Товариства.

Новий склад Учасників та їх часток у Статутному капіталі Товариства наведений у Таблиці 8.

Таблиця 8

№ п/п	Учасники Товариства	Частка Учасника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)	Сума до сплати внеску новим Учасником
1	Гонтарев Олег Борисович	45,01 %	6 363 566,00	-
2	Ширококорд Євген Володимирович	15,00 %	2 120 717,00	-
3	Стеценко Костянтин Вікторович	15,00 %	2 120 717,00	-
4	Autonomy Cyprus Two Limited, HE 203305	24,99 %	3 533 115,00	3 533 115,00
	Всього	100 %	14 138 115,00	3 533 115,00

За даними банківської виписки АТ «УКРСИББАНК» (МФО 351005) за 22.02.2008 року до статутного капіталу Товариства було сплачено 3 533 115 гривень від іноземної компанії «Autonomy Cyprus Two Limited», яка організована за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний № HE 203305. Сплачена сума дорівнює сумі збільшення розміру Статутного капіталу.

Станом на 22.02.2008 року Статутний капітал Товариства в розмірі 14 138 115 грн. (чотирнадцять мільйонів сто тридцять вісім тисяч сто п'ятнадцять гривень) повністю сплачений виключно грошовими коштами.

6. Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 22.05.2008 року (Протокол №26) були внесені зміни до складу Учасників Товариства. А саме: виведено зі складу Учасників Товариства Ширококорд Євгена Володимировича у зв'язку з продажем своєї частки у Статутному капіталі Товариства в розмірі 15% іншим Учасникам Товариства: Гонтареву Олегу Борисовичу (7,5%), Стеценко Костянтину Вікторовичу (3,75%) та новому Учаснику Товариства Пасенюк Макару Юрійовичу (3,75%), якого було введено до складу Учасників Товариства у зв'язку з придбанням ним згідно з договором купівлі-продажу частини частки у Статутному капіталі Товариства в розмірі 3,75% у Ширококорд Є.В. та придбанням за договором купівлі-продажу частини частки у Статутному капіталі Товариства розмірі 15% у Гонтарева О.Б.

Протоколом №26 від 22.05.2008 року було затверджено нову редакцію Статуту Товариства. Розмір Статутного капіталу не змінився.

Новий склад Учасників та їх часток у Статутному капіталі Товариства наведений у Таблиці 9.

Таблиця 9

№ п/п	Учасники Товариства	Частка Учасника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)
1	Гонтарев Олег Борисович	37,51 %	5 303 206,00
2	Стеценко Костянтин Вікторович	18,75 %	2 650 897,00
3	Пасенюк Макар Юрієвич	18,75 %	2 650 897,00
4	Autonomy Cyprus Two Limited, HE 203305	24,99 %	3 533 115,00
	Всього	100 %	14 138 115,00

7. Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 34 від 12.03.2010 року було затверджено рішення про відступлення (продаж) компанією Autonomy Cyprus Two Limited, яка зареєстрована за законодавством Республіки Кіпр, реєстраційний № HE 203305, своєї частки участі в Товаристві, що складає 24,99% у Статутному капіталі Товариства (або 3 533 115 грн.), на користь нового Учасника Товариства - ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код за ЄДРПОУ 35649564). Розмір Статутного капіталу залишився без змін. Статут Товариства затверджено в новій редакції.

8. Згідно Протоколу Загальних зборів учасників Товариства № 40 від 21.02.2011 року були внесені зміни до складу Учасників Товариства шляхом затвердження рішення про відступлення (продаж) ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (код за ЄДРПОУ 35649564) своєї частки участі в Товаристві в розмірі 24,99% Статутного капіталу Товариства (або 3 533 115 грн.) на користь іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), належним чином створеної та існуючої за законодавством Британських Віргінських островів (номер компанії БВО-1612865), місцезнаходження юридичної особи: Трайдедент Чемберз, п/с 146, Роуд Таун, Тортولا, Британські Віргінські острови.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства також затверджено нову редакцію Статуту Товариства. Загальний розмір Статутного капіталу не змінився.

Новий склад Учасників та їх часток у Статутному капіталі Товариства наведений у Таблиці 10.

Таблиця 10

№ п/п	Учасники Товариства	Частка Учасника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)
1	Гонтарев Олег Борисович	37,51 %	5 303 206,00
2	Стеценко Костянтин Вікторович	18,75 %	2 650 897,00
3	Пасенюк Макар Юрієвич	18,75 %	2 650 897,00
4	АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), БВО-1612865	24,99 %	3 533 115,00
	Всього	100 %	14 138 115,00

9. Протоколом Загальних зборів Учасників Товариства № 44 від 20.06.2011 року було затверджено рішення про відступлення (продаж) своїх часток участі в Товаристві трьома Учасниками Товариства: Гонtareвим Олегом Борисовичем в розмірі 37,51% Статутного капіталу, Стеценко Костянтиним Вікторовичем в розмірі 18,75% Статутного капіталу та Пасенюк Макаром Юрієвичем в розмірі 18,75% Статутного капіталу на користь іншого Учасника Товариства - іноземної компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), належним чином створеної та існуючої за законодавством Британських Віргінських островів (номер компанії БВО-1612865).

Загальний розмір проданих часток участі в Товаристві склав 75,01% Статутного капіталу Товариства, а з урахуванням частки в розмірі 24,99%, якою вже володіла компанія АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), вона стала єдиним Учасником Товариства, що володіє 100% Статутного капіталу ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА».

Розмір Статутного капіталу залишився без змін в сумі 14 138 115,00 (чотирнадцять мільйонів сто тридцять вісім тисяч сто п'ятнадцять) гривень.

Цим же Протоколом було вирішено змінити місцезнаходження Товариства з попереднього: Україна, 01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, буд. 17/52 на наступне: Україна, 01030, м. Київ, вул. Б. Хмельницького, буд. 19-21, а також затверджено нову редакцію Статуту Товариства.

10. Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства від 23.11.2021 року (Протокол № 235) було затверджено нову редакцію Статуту Товариства у зв'язку з тим, що Учасником Товариства компанією АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) (номер компанії БВО-1612865) було здійснено продаж (відчуження) частини своєї частки у Статутному капіталі Товариства в розмірі 0,01% на користь громадянки України Ведринської Інни Володимирівни, ПІН 2583013140. Розмір Статутного капіталу не змінився.

Державна реєстрація змін щодо учасників Товариства була проведена шляхом реєстрації нової редакції Статуту 24.11.2021 року за № 1000741070050018053.

11. Згідно Протоколу Загальних зборів учасників Товариства № 253 від 20.03.2023 року були внесені зміни до складу Учасників Товариства та прийняте рішення щодо збільшення розміру Статутного капіталу до 15 650 000,00 грн. за рахунок сплати додаткових вкладів у грошовій формі на загальну суму 1 511 885,00 грн. новим Учасником Товариства, а саме, іноземною компанією Вестал Холдінгз ЛТД (Westal Holdings LTD), належним чином створеної та існуючої за законодавством Республіки Кіпр (реєстраційний номер компанії HE 244019), що знаходиться за адресою: вул. Евагора Папахрістофору, д. 18, будинок Петусіс, кв./офіс 101Б, 3030, м. Лімасол, Кіпр.

За даними банківської виписки АТ «БАНК АВАНГАРД» (МФО 380946) за 17.04.2023 року до Статутного капіталу Товариства було сплачено 1 511 885,00 гривень від іноземної компанії Вестал Холдінгз ЛТД. Сплачена сума дорівнює сумі збільшення розміру Статутного капіталу.

Станом на 17.04.2023 року Статутний капітал Товариства в розмірі 15 650 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістьсот п'ятдесят тисяч) гривень повністю сплачений (сформований) виключно грошовими коштами, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Рішенням Загальних зборів Учасників Товариства №259 від 18.05.2023 року затверджено нову редакцію Статуту Товариства з розміром Статутного капіталу в сумі 15 650 000,00 (п'ятнадцять мільйонів шістьсот п'ятдесят тисяч) гривень.

Відповідно до ст.8 нової редакції Статуту ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», новий склад Учасників та їх часток у Статутному капіталі Товариства станом на 31.12.2023 року наведений у Таблиці 11.

Таблиця 11

№ п/п	Учасники Товариства	Частка Учасника у Статутному капіталі	Розмір внеску до статутного капіталу (грн.)
1	АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), БВО-1612865	90,33 %	14 136 701,19
2	Компанія ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD), HE 244019	9,661%	1 511 885,00
3	Ведринська Інна Володимирівна, ІПН 2583013140	0,009%	1 413,81
	Всього	100 %	15 650 000,00

У звітному періоді розмір Статутного капіталу не змінився та станом на 31.12.2024 року становить 15 650 тис. грн. (п'ятнадцять мільйонів шістсот п'ятдесят тисяч гривень). Статутний капітал повністю сформований виключно грошовими коштами, що відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Неоплачений капітал Товариства станом на 31 грудня 2024 року відсутній.

Склад Учасників та їх частки у Статутному капіталі Товариства станом на 31.12.2024 року також не змінилися і наведені у Таблиці 11.

Частка держави у статутному капіталі Товариства відсутня.

На думку аудиторів, розмір, формування та сила статутного капіталу ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства та встановленим нормативам.

Аудитори зазначають про відповідність розміру статутного капіталу Товариства установчим документам.

Управління капіталом

Системи управління капіталом Товариства передбачає конкретні дії для виконання наступних завдань: забезпечення діяльності Товариства в якості безперервно функціонуючого підприємства, постійного економічного зростання та збереження достатнього рівня капіталу для забезпечення довіри до Товариства з боку кредиторів і учасників ринку. Для цього Товариство здійснює планування довгострокових інвестицій, а також постійний щомісячний контроль за структурою капіталу шляхом аналізу вартості капіталу, його структури та притаманні його складовим ризики.

Відповідно до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням НКЦПФР №92 від 03.02.2022 року, Товариство дотримується вимог щодо власного капіталу, а саме: розмір власного капіталу повинен бути на рівні не меншому 7 000,00 тис. грн. та на рівні не меншому, ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу.

Власний капітал ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» станом на 31 грудня 2024 року становить 31 686 тис. грн., що відповідає підсумку розділу I «Власний капітал» пасиву Балансу Товариства на вказану дату та дорівнює вартості чистих активів Товариства, яка визначається вирахуванням із суми усіх активів Товариства суми усіх зобов'язань та забезпечень. Розмір зареєстрованого статутного капіталу Товариства на звітну дату становить 15 650 тис. грн.

Структура Власного капіталу Товариства станом на 31.12.2024 року наступна:

- Зареєстрований (пайовий) капітал в розмірі 15 650 тис. грн.;
- Додатковий капітал/емісійний дохід в розмірі 4 664 тис. грн.;
- Нерозподілений прибуток в розмірі 8 708 тис. грн.;

- Резервний капітал в розмірі 2 664 тис. грн.

Неоплачений та Вилучений капітал станом на звітну дату у Товариства відсутній.

Активи Товариства на кінець звітного періоду становлять 34 220 тис. грн., в тому числі: необоротні активи – 2 248 тис. грн., оборотні активи – 31 972 тис. грн.

Зобов'язання та забезпечення Товариства разом становлять 2 534 тис. грн., з них: довгострокові відстрочені податкові зобов'язання – 252 тис. грн., поточні зобов'язання – 1 172 тис. грн., а поточні забезпечення – 1 110 тис. грн.

З урахуванням доходів, отриманих в сумі 62 253 тис. грн., та витрат, понесених в сумі 61 171 тис. грн. за результатами діяльності за 2024 рік чистим фінансовим результатом Товариства є прибуток в розмірі 1 082 тис. грн. Відрахування до резервного капіталу склали 633 тис. грн. Разом ці зміни позначились на збільшенні розміру Нерозподіленого прибутку на суму 449 тис. грн. та, у свою чергу, і на збільшенні розміру Власного капіталу Товариства за 2024 рік у розмірі 1 082 тис. грн., що свідчить про ефективність Системи управління капіталом Товариства.

Таким чином, за результатами перевірки, Аудит зазначає, що розмір власного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2024 року більш ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу Товариства та не менш мінімального розміру статутного капіталу для компанії з управління активами, що відповідає вимогам чинного законодавства України.

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» у своїй діяльності в цілому дотримується вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів.

Аудитори підтверджують достовірність, повноту та відповідність чинному законодавству в усіх суттєвих аспектах даних щодо визнання, класифікації та оцінки активів та зобов'язань.

Інформація щодо усіх статей активів та зобов'язань розкрита Товариством у Примітках до фінансової звітності за 2024 рік у повному обсязі.

Відповідність стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»

Стан корпоративного управління

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» створено у формі Товариства з обмеженою відповідальністю. Чинним законодавством не передбачено розкриття і, відповідно, наведення в аудиторському звіті інформації про стан корпоративного управління товариств з обмеженою відповідальністю.

У березні 2020 року Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку затвердила Кодекс корпоративного управління, його ключові вимоги і рекомендації. НКЦПФР підготувала документ спільно з українськими та міжнародними експертами на основі кращих світових практик та розробок в корпоративному управлінні.

Також Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було прийнято Рішення № 1291 від 30.12.2021 року «Про затвердження Стандарту № 4 «Корпоративне управління в професійних учасниках ринків капіталу та організованих товарних ринків. Організація та функціонування системи внутрішнього контролю в професійних учасниках, які не належать до підприємств, що становлять суспільний інтерес та до системно важливих професійних учасників».

Відповідно до Принципів корпоративного управління, затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 955 від 22.07.2014 року, та Статуту ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА», затвердженого Загальними зборами Учасників Товариства (Протокол № 259 від 18.05.2023 року), вищим органом управління Товариства є Загальні збори Учасників, в яких беруть участь Учасники або призначені ними представники (п.11.1 ст.11 Статуту). Загальні збори Учасників Товариства можуть приймати рішення з будь-яких питань діяльності Товариства.

Виконавчим органом Товариства, який здійснює управління його поточною діяльністю є Директор, який призначається на посаду та звільняється Загальними зборами Учасників (п.11.11 ст.11 Статуту).

У звітному періоді, починаючи з 19 березня 2014 року та станом на дату складання Звіту аудитора Директором Товариства є Ведринська Інна Володимирівна, яка обіймає цю посаду згідно Протоколу загальних зборів Учасників Товариства № 74 від 19.03.2014 року, а згідно Протоколу № 276 від 06.02.2024 року строк повноважень Директора Товариства Ведринської Інни Володимирівни продовжено по 19.03.2026 року (включно).

Наглядова рада станом на звітну дату у Товариства не створена. Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 185 від 31.05.2019 року) було прийнято рішення передати з 31 травня 2019 року усі права, обов'язки та повноваження Наглядової ради, які визначені Статутом Товариства та законодавством України, до загальних зборів Учасників Товариства. Рішення Загальних зборів Учасників, які проводились протягом 2024 року, приймалися у відповідності до Статуту Товариства.

На думку аудиторів, стан корпоративного управління Товариства відповідає вимогам чинного законодавства України та вимогам Статуту.

Система внутрішнього аудиту (контролю)

Рішенням єдиного учасника ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (Протокол № 185/1 від 03 червня 2019 року) була затверджена нова редакція Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю) Товариства (надалі Положення), яка діє також і на звітну дату. Положення є внутрішнім нормативним документом і розроблене згідно з вимогами законів України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринку фінансових послуг», Рішення НКЦПФР «Про затвердження Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку №996 від 19.07.2012 року (зі змінами та доповненнями).

Протоколом Загальних зборів учасників Товариства № 243 від 01 грудня 2022 року посадовою особою служби внутрішнього аудиту (контролю) Товариства призначено Пушкарьову Олену Леонідівну, яка тимчасово виконує обов'язки посадової особи і станом на звітну дату.

В ході перевірки до аудиту були надані наступні документи: План роботи служби внутрішнього аудиту Товариства на 2024 рік, затверджений загальними зборами Товариства (протокол засідання №273 від 08.01.2024 року), та Висновок внутрішнього аудиту (контролю) Товариства за 2024 рік від 21.02.2025 року. Протягом звітного року службою внутрішнього аудиту було складено сім Проміжних звітів внутрішнього аудитора Товариства, підготовлених у звітному періоді на виконання вказаного Плану.

У Висновку були охоплені такі питання: Аудит відповідності облікової політики Товариства положенням МСФЗ (п.2.1. плану роботи), Аудит нормативів ліквідності активів Товариства (п.2.2. плану роботи), Аудит відповідності Товариства ліцензійним умовам впровадження професійної діяльності на ринку капіталу (п.2.3. плану роботи), Аудит фінансової звітності та звітності НКЦПФР Товариства, ІСІ під управлінням Товариства (п.2.4. плану роботи), Аудит розрахунку вартості чистих активів ІСІ під управлінням Товариства, структури активів ІСІ під управлінням Товариства (п.2.5. плану роботи), Аудит дебіторської заборгованості Товариства та ІСІ (п.2.6. плану роботи) та Аудит виконання вимог загального стандарту звітності та належної перевірки інформації про фінансові рахунки (стандарт CRS) (п.2.7. плану роботи).

Аудит зазначає, що принципи побудови, методи і процедури застосування облікової політики Товариства, здійснюються згідно Наказу Про облікову політику згідно з МСФЗ ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» №1/20-ОП від 03.01.2020 року (зі змінами та доповненнями, затвердженими наказами Товариства №2/20-ОП від 06.02.2020 року, №3/20-ОП від 23.05.2020 року та №1/22-ОП від 25.05.2022 року).

Облікова політика Товариства в періоді, який перевірявся, визначає основні засади ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності з дотриманням основних принципів та забезпеченням методів оцінки та реєстрації господарських операцій, які передбачені Законом України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами та доповненнями і надалі Закон № 996) та Міжнародними стандартами фінансової звітності.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, 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). Датою першого застосування Товариством МСФЗ для складання Фінансової звітності (дата переходу) було визначено 01 січня 2015 року.

Крім Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), на вимогу нормативно-правових документів НКЦПФР в Товаристві розроблене та діє Положення «Про систему управління ризиками», затверджене рішенням єдиного учасника Товариства №185/1 від 03.06.2019 року. Система управління ризиків включає: управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Товариства, управління ризиками ІСІ та активів недержавних пенсійних фондів, що знаходяться в управлінні Товариства. Для забезпечення функціонування системи управління ризиками в Товаристві призначена відповідальна особа, а саме, тимчасово виконуючим обов'язки комплаєнс - менеджера та відповідального працівника за управління ризиками призначена з 01.12.2022 року фахівець відділу по роботі з інститутами спільного інвестування Локтева Марія Богданівна (згідно протоколу засідання загальних зборів учасників №243 від 01.12.2022 року).

Також, Наказом директора ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» № 28-07-23-ФМ від 28.07.2023 року затверджено внутрішні нормативні документи з питань фінансового моніторингу в новій редакції, якими є: ПРОГРАМА ЗДІЙСНЕННЯ ФІНАНСОВОГО МОНІТОРИНГУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» та ПРАВИЛА ФІНАНСОВОГО МОНІТОРИНГУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА». Внутрішні документи розроблені, в першу чергу, з урахуванням вимог Закону України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» та Рішення НКЦПФР «Про затвердження Положення про здійснення фінансового моніторингу суб'єктами первинного фінансового моніторингу, державне регулювання та нагляд за діяльністю яких здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку». Станом на звітну дату обов'язки відповідального працівника за проведення фінансового моніторингу виконує Іванченко Анжеліка Миколаївна, яка була призначена відповідальною особою з 21.08.2023 року згідно наказу №18-08-23-ФМ від 18.08.2023 року.

Аудитор зазначає, що в Товаристві існує система внутрішнього аудиту, необхідна для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилок.

Інформація про пов'язаних осіб

Відповідно до вимог МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони» та МСА 550 «Пов'язані сторони» ми звертались до управлінського персоналу із запитом щодо надання списку пов'язаних осіб та, за наявності таких осіб, характеру операцій з ними.

Згідно МСФЗ, пов'язаними сторонами вважаються: підприємства, що знаходяться під контролем або значним впливом інших осіб; підприємства або фізичні особи, що прямо або опосередковано здійснюють контроль над Товариством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини такої фізичної особи.

Інформація щодо пов'язаних осіб Товариства станом на 31.12.2024 року наступна:

Таблиця 14

N	Прізвище, ім'я та по батькові (за наявності) фізичної особи або повне найменування юридичної особи, що до якої існує пов'язаність	Інформація про особу	Наявність значного впливу КУА незалежно від формального володіння	Участь особи у статутному капіталі КУА, %	Опис взаємозв'язку особи з КУА та відносин контролю з усіма іншими особами, вказаними в цій таблиці
	1	2	3	4	5
1	АйСіЮ Холдінгз Лімітед [ICU HOLDINGS LIMITED]	Трайденг Чемберз, п/с 146, Роул Таун, Тортولا, Британські Віргінські острови [Trident Chambers, PO Box 146, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер - 1612865	Пряме володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 90,33 %	Пряма участь 90,33 %	1.АйСіЮ Холдінгз Лімітед напряму володіє часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 90,33 %. 2. ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50%) АйСіЮ Холдінгз Лімітед. 3.НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє (50%) АйСіЮ Холдінгз Лімітед.
2	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД [WESTAL HOLDINGS LTD]	вул. Евагора Папахрістофору, д. 18, будинок Петусіс, кв./офіс 101В, 3030, м. Лімасол, Кіпр [Evagora Papachristoforou, 18, PETOUSSIS BUILDING, Flat/Office 101B, 3030, Limassol, Cyprus], номер	Пряме володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 9,661 %	Пряма участь 9,661%	ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД напряму володіє часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 9,661 %.

		компанії - HE 244019			
3	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD)	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер – 1923417	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 49,9955 %	Опосередкована участь 49,9955 %	ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД напрямую володіє (50%) АІСІЮ Холдінгз Лімітед
4	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD)	Тортола Пір Парк, будинок 1, другий поверх, Вікгемс Кей І, Роуд Таун, Тортола, Британські Віргінські Острови [Tortola Pier Park, Building 1, Second Floor, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands] реєстраційний номер - 1923455	Опосередковане володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 49,9955 %	Опосередкована участь 49,9955 %	НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД напрямую володіє (50 %) АІСІЮ Холдінгз Лімітед
5	Стеценко Костянтин Вікторович	2906212975	кінцевий бенефіціарний власник КУА	Опосередкована участь 49,9955 %	1. С кінцевим бенефіціарним власником КУА. 2. Одноосібно володіє НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД
6	Пасенюк Макар Юрійович	2825104331	кінцевий бенефіціарний власник КУА	Опосередкована участь 49,9955 %	1. С кінцевим бенефіціарним власником КУА. 2. Одноосібно володіє ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД
7	Ведринська Інна Володимирівна	2583013140	пряме володіння часткою в статутному капіталі КУА у розмірі 0,009 %	Пряма участь 0,009 %	Директор КУА

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Ведринської Інни Володимирівни не мають ознак пов'язаності до Товариства.

У звітному періоді Товариство проводило наступні операції з пов'язаними сторонами:

Виплати провідному управлінському персоналу за звітний період:

Показник	Витрати	Нараховане зобов'язання (резерв відпусток)
Короткострокові виплати працівникам	2 927	305

Залишки за операціями з пов'язаними сторонами станом на кінець звітного періоду:

Показник	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Нараховані, але не виплачені відсотки	-	99	-	-
Поточні забезпечення	-	-	305	-
Грошові кошти				29 616

Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за звітний період

Показник	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	-	-	-	1 473
Витрати за розрахункове-касове обслуговування	-	-	-	(11)
Витрати за депозитарні та брокерські послуги	-	-	-	(8)

Під час надання послуг або отримання послуг пов'язаними сторонами Товариство не отримувало більш пільгові умови, ніж ті, що застосовуються при формуванні вартості послуг інших клієнтів Товариства по аналогічним послугам.

Станом на 31 грудня 2024 року безнадійної або простроченої заборгованості за операціями з пов'язаними сторонами немає.

В ході проведення аудиту, в інформації щодо переліку пов'язаних осіб та операцій з такими особами невідповідностей не встановлено.

Інформація щодо пов'язаних осіб наведена Товариством в Примітках до фінансової звітності за 2024 рік.

Про дотримання вимог нормативно – правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» в цілому дотримується вимог нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, що регулюють порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами, які здійснюють управління активами інституційних інвесторів.

У Товариства відсутні прострочені зобов'язання щодо сплати податків та зборів, несплачених штрафних санкцій за порушення законодавства про фінансові послуги, у тому числі на ринку цінних паперів.

Інформація про наявність подій після дати балансу, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан.

Тривалість та вплив війни залишаються невизначеними, що не дозволяє з достатнім ступенем достовірності оцінити обсяги, тривалість і тяжкість цих наслідків, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Товариства в майбутніх періодах.

Керівництво Товариства впевнене, що воно вживає та буде вживати усіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності Товариства та отримання доходів.

Інші події після дати балансу, що потребують коригувань активів та зобов'язань та можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства, по заяві управлінського персоналу відповідно до засад, визначених МСБО 10, були відсутні.

Інформація про інші події після дати балансу надана управлінським персоналом Товариства у р.12 Приміток до фінансової звітності Товариства.

Інформацію про наявність та обсяг непередбачених активів та/або зобов'язань, ймовірність визнання яких на балансі є достатньо високою, під час перевірки не виявлено.

Ймовірність визнання на балансі Товариства непередбачених активів та/або зобов'язань дуже низька.

Інформація про наявність інших фактів та обставин, які можуть суттєво вплинути на діяльність ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» за твердженнями управлінського персоналу у майбутньому наступна:

У зв'язку з військовим вторгненням 24 лютого 2022 року російської федерації на територію України був введений військовий стан, в тому числі різного типу обмеження. Перебіг воєнних дій може суттєво вплинути на операційне середовище в країні, призвести до скорочення активності у певних секторах економіки, знизити попит на окремі товари та послуги, а також підвищити ризик сповільнення економічного зростання та рецесії у ключових економіках України та світу.

Оцінивши всі ризики, Управлінський персонал Товариства приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства протягом 2025 року, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких, можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність безперервно.

Щодо можливості (спроможності) Товариства безперервно здійснювати свою діяльність протягом найближчих 12 місяців

Припущення про безперервність діяльності розглядається аудитором у відповідності до МСА 570 «Безперервність діяльності» (переглянутий) як таке, що Товариство продовжуватиме свою діяльність у близькому майбутньому, не маючи ні наміру, ні потреби ліквідуватися або припиняти її. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Управлінський персонал Товариства планує вживання заходів для покращення показників діяльності та подальшого розвитку Товариства.

Зібрані докази та аналіз діяльності Товариства не дають аудиторам підстав сумніватись в здатності Товариства безперервно продовжувати свою діяльність на період, як мінімум 12 місяців з дати подання цієї фінансової звітності.

Використовуючи звичайні процедури та згідно аналізу фінансового стану Товариства ми не знайшли доказів про порушення принципів функціонування Товариства.

Не вносячи додаткових застережень до цього висновку, звертаємо увагу на те, що в Україні існує невпевненість щодо можливого майбутнього напрямку внутрішньої економічної політики, нормативно-правової бази та розвитку політичної ситуації. Ми не маємо змоги передбачити можливі майбутні зміни у цих умовах та їх вплив на фінансовий стан, результати діяльності та економічні перспективи Товариства.

Інші питання

Основні відомості про аудиторську фірму та умови договору на проведення аудиту

Основні відомості про аудиторську фірму наведені в Таблиці 15.

Таблиця 15

№ п/п	Показник	Значення
1	Повне найменування та ідентифікаційний код юридичної особи	Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона-Аудит», 23500277
2	Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, дата включення відомостей до Реєстру, номер в Реєстрі	Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» 24.10.2018, №0791; Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності» 13.12.2018, №0791;
3	Прізвище, ім'я, по батькові генерального директора Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Величко Ольга Володимирівна 100092
4	Прізвище, ім'я, по батькові аудитора, який проводив аудиторську перевірку Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори»)	Перепечкіна Ірина Михайлівна 100095
5	Місцезнаходження:	01030, м. Київ, вул. Пирогова, 2/37
6	Фактичне місце розташування	02140, м. Київ, проспект М. Бажана, 26, оф. 95
7	Телефон/ факс	044 333-77-07
8	E-mail	mail@imona-audit.ua
9	Веб-сайт	www.imona-audit.ua

Згідно з Додатковим договором № 7 від 07 жовтня 2024 року про проведення аудиту (аудиторської перевірки) до Договору № 05-2/02 від 05 лютого 2019 року про комплексне аудиторське обслуговування Товариство з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Імона – Аудит» (надалі – Аудитор), що включене до Розділів Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, а саме:

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 24.10.18 року);

Розділ: Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності (номер реєстрації у Реєстрі та дата включення відомостей до розділу Реєстру №0791 від 13.12.18 року), провело незалежну аудиторську перевірку первинних та установчих документів, бухгалтерського обліку та фінансових звітів **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»** у складі: Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2024, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за 2024 рік, Звіту про рух грошових коштів за 2024 рік, Звіту про власний капітал за 2024 рік і Приміток до фінансової звітності за 2024 рік на предмет повноти, достовірності та відповідності чинному законодавству і встановленим нормативам.

Річна фінансова звітність ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» затверджена керівником Товариства 20 лютого 2025 року згідно Протоколу Загальних зборів учасників Товариства № 296.

Період проведення перевірки: з 07 жовтня 2024 року по 30 червня 2025 року.

Аудитор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100095)



Перепечкіна І.М.

Генеральний директор

(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (Розділ «Аудитори») 100092)

Величко О.В.

Дата складання Звіту незалежного аудитора:

30 червня 2025 року

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОД	2025	01	01
34486135			
UA80000000001078609			
240			
66.30			

КИЇВСЬКА

Вид-форма господарювання Товариство з обмеженою відповідальністю
класифікація Управління фондами
класифікація працівників 2 8
адреса вулиця Богдана Хмельницького, буд. 19-21, М. КИЇВ, КИЇВСЬКА обл., 01054, Україна
номер, тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2),
розміри якого наводяться в гривнях з копійками)
робочий позначку "у" у відповідній клітинці)
згідно з положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
згідно з стандартами фінансової звітності

за КАТОТТГ
за КОІФГ
за КВЕД
5810822

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			
власні активи	1000	50	51
вартість	1001	443	470
вартість амортизації	1002	393	419
вартість капітальних інвестицій	1005	-	-
вартість	1010	1 263	1 972
вартість	1011	3 041	3 786
вартість	1012	1 778	1 814
вартість нерухомості	1015	-	-
вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
вартість нерухомості	1017	-	-
вартість біологічних активів	1020	-	-
вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
вартість амортизації довгострокових біологічних активів	1022	-	-
вартість фінансових інвестицій			
вартість за методом участі в капіталі			
вартість	1030	-	-
вартість інвестицій	1035	-	-
вартість за внесками до статутного капіталу інших підприємств	1036	-	-
вартість дебіторська заборгованість	1040	217	225
вартість податкових активів	1045	-	-
вартість	1050	-	-
вартість акцій/акційні витрати	1060	-	-
вартість у центральованих страхових резервних фондах	1065	-	-
вартість активів	1090	-	-
вартість за розділом I	1095	1 530	2 248
II. Оборотні активи			
вартість	1100	-	-
вартість виробництва	1101	-	-
вартість продукції	1102	-	-
вартість	1103	-	-
вартість	1104	-	-
вартість біологічних активів	1110	-	-
вартість перестрахування	1115	-	-
вартість	1120	-	-
вартість заборгованості за продукцією, товари, роботи, послуги	1125	1 598	1 253
вартість заборгованості за розрахунками:			
вартість заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів	1130	163	173
вартість заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів	1135	173	165
вартість заборгованості за розрахунками з внутрішніх розрахунків	1136	12	12
вартість заборгованості за розрахунками з внутрішніх розрахунків	1140	236	99
вартість дебіторська заборгованість	1145	-	-
вартість фінансових інвестицій	1155	6 405	10
вартість фінансових інвестицій	1160	844	513
вартість еквівалентів	1165	23 047	29 759
вартість	1166	-	-
вартість в банках	1167	23 047	29 759
вартість заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів	1170	-	-
вартість перестрахування у страхових резервах	1180	-	-
вартість			
вартість довгострокових зобов'язань	1181	-	-

резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-
резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
інші оборотні активи	1190	32 466	31 972
Усього за розділом II	1195	-	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	33 996	34 220
Усього за розділом III	1300	-	-
Баланс			

Пасив	Код розрахунок	На початок звітного періоду 3	На кінець звітного періоду 4
I	2		15 650
I. Власний капітал	1400	15 650	-
Зареєстрований (паізовий) капітал	1401	-	-
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1405	-	4 664
Капітал у дооцінках	1410	4 664	-
Додатковий капітал	1411	-	-
емісійний дохід	1412	-	2 664
накопичені курсові різниці	1415	2 031	8 708
Резервний капітал	1420	8 259	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1425	()	()
Неоплачений капітал	1430	()	()
Вилучений капітал	1435	-	31 686
Інші резерви	1495	30 604	-
Усього за розділом I			252
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення	1500	252	-
Відстрочені податкові зобов'язання	1505	-	-
Пенсійні зобов'язання	1510	-	-
Довгострокові кредити банків	1515	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1520	-	-
Довгострокові забезпечення	1521	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1525	-	-
Цільове фінансування	1526	-	-
благодійна допомога	1530	-	-
Страхові резерви	1531	-	-
у тому числі:			
резерв довгострокових зобов'язань	1532	-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1533	-	-
резерв незароблених премій	1534	-	-
інші страхові резерви	1535	-	-
Інвестиційні контракти	1540	-	-
Призовий фонд	1545	-	252
Резерв на виплату дисконту	1595	252	-
Усього за розділом II			-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення	1600	-	-
Короткострокові кредити банків	1605	-	-
Векселі видані	1610	1 302	1 121
Поточна кредиторська заборгованість зі довгостроковими зобов'язаннями	1615	52	51
товари, роботи, послуги	1620	-	-
розрахунками з бюджетом	1621	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1625	-	-
розрахунками зі страхування	1630	-	-
розрахунками з оплати праці	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1650	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1660	1 786	1 110
Поточні забезпечення	1665	-	-
Доходи майбутніх періодів	1670	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1690	-	-
Інші поточні зобов'язання	1695	3 140	2 282
Усього за розділом III	1700	-	-
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1800	-	-
Усього за розділом IV	1900	33 996	34 220
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду			
Баланс			

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «SMART АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
КАПІТАЛ УКРАЇНА"**

Дата (рік, місяць, число)
за СДРПОУ

КОДИ

2025 01 01
34486135

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за

Рік 2024

Р.

Форма № 2 Код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	13 757	12 967
з них зароблені страхові премії	2010	-	-
премії підписані, валова сума	2011	-	-
премії, передані у перестрахування	2012	-	-
сума резерву незароблених премій, валова сума	2013	-	-
сума частки перестраховиків у резерві незароблених премій	2014	-	-
Вартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(8 498)	(8 566)
збиток понесені збитки за страховими виплатами	2070	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2090	5 259	4 401
збиток	2095	(-)	(-)
дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових фінансових активів	2105	-	-
дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів	2110	-	-
сума інших страхових резервів, валова сума	2111	-	-
сума частки перестраховиків в інших страхових резервах	2112	-	-
інші операційні доходи	2120	1 149	492
у тому числі:	2121	378	282
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	(5 561)	(12 251)
витрати на збут	2150	(84)	(-)
інші операційні витрати	2180	(1 095)	(3 318)
у тому числі:	2181	298	3 247
витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції	2182	-	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(332)	(10 676)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
інші фінансові доходи	2220	1 537	1 324
інші доходи	2240	45 810	1 365 830
у тому числі:	2241	-	-
дохід від благодійної допомоги			
Фінансові витрати	2250	(290)	(189)
витрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
інші витрати	2270	(45 643)	(1 343 632)
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	-	-

Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	1 082	12 657
збиток	2295	(-)	(-)
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	1 082	12 657
збиток	2355	(-)	(-)

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	1 082	12 657

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	3 095	8 685
Відрахування на соціальні заходи	2510	311	552
Амортизація	2515	568	491
Інші операційні витрати	2520	2 766	2 594
Разом	2550	6 740	12 322

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Ірина ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



Дата (рік, місяць, число)
за СДРІОУ

КОДНІ		
2025	01	01
34486135		

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"
(найменування)

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	14 102	12 787
повернення податків і зборів	3005	-	-
з якого зменшення податку на додану вартість	3006	-	-
цільового фінансування	3010	56	1
надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
повернення від повернення авансів	3020	2	13
надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	1 610	1 126
надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
надходження від операційної оренди	3040	208	210
надходження від отримання роялті, авторських нагород	3045	-	-
надходження від страхових премій	3050	-	-
надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
інші надходження	3095	-	-
витрачання на оплату:			
товарів (робіт, послуг)	3100	(5 038)	(4 884)
податків і зборів	3105	(7 692)	(11 294)
з яких:	3110	(1 360)	(1 414)
зобов'язань на соціальні заходи	3115	(2 029)	(2 689)
зобов'язань з податків і зборів	3116	(-)	(-)
зобов'язань на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3117	(-)	(-)
зобов'язань на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3118	(2 029)	(2 689)
зобов'язань на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3135	(-)	(-)
зобов'язань на оплату авансів	3140	(-)	(-)
зобов'язань на оплату повернення авансів	3145	(-)	(-)
зобов'язань на оплату цільових внесків		(-)	(-)
зобов'язань на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
зобов'язань фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(-)
інші витрачання	3190	(20)	(16)
чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-161	-6 160
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	52 187	1 359 466
оборотних активів	3205	1	-
надходження від отриманих:			
відсотків	3215	22	-
дивідендів	3220	-	-
надходження від деривативів	3225	-	-
надходження від погашення позик	3230	15 000	3 050
надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(45 231)	(1 338 551)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(15 000)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(186)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	6 793	23 965
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	1 512
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	-	-
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	1 512
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	6 632	19 317
Залишок коштів на початок року	3405	23 047	3 730
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	80	-
Залишок коштів на кінець року	3415	29 759	23 047

Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА



1 338 551

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ

2025

01

01

34486135

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА"

за СДРП/ОУ

(найменування)

Звіт про власний капітал

за

Рік 2024

р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

23 965

1 512

Стаття

Код ряд- ка	Заре- строва- ний (пайовий) капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резер- вний капітал	Нерозпо- ділений прибуток (непокри- й збиток)	Нео- пла- чений капітал	Вилу- чений капітал	Всього
2	3	4	5	6	7	8	9	10
4000	15 650	-	4 664	2 031	8 259	-	-	30 604
4005	-	-	-	-	-	-	-	-
4010	-	-	-	-	-	-	-	-
4090	-	-	-	-	-	-	-	-
4095	15 650	-	4 664	2 031	8 259	-	-	30 604
4100	-	-	-	-	1 082	-	-	1 082
4110	-	-	-	-	-	-	-	-
4111	-	-	-	-	-	-	-	-
4112	-	-	-	-	-	-	-	-
4113	-	-	-	-	-	-	-	-
4114	-	-	-	-	-	-	-	-
4116	-	-	-	-	-	-	-	-
4200	-	-	-	-	-	-	-	-
4205	-	-	-	-	-	-	-	-
4210	-	-	-	633	(633)	-	-	-
4215	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	633	449	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	2 664	8 708	-	-	-
Залишок на кінець року	4300	15 650	-	-	-	-	-	-	-



Керівник

Особа, відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі директора

Інна ВЕДРИНСЬКА

Яніна БУРЦЕВА

«КО
«ІН

Примітки с
2024 року (

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

*Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня
2024 року (в тисячах гривень)*

ЗМІСТ

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	3
1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2024 р.	3
1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.	3
1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2024 р.	4
1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2024 р.	4
2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ	4
2.1. Інформація про Товариство	4
2.2. Мета діяльності Товариства	5
2.3. Предмет діяльності Товариства	6
2.4. Характер діяльності Товариства	6
2.5. Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність	7
3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	9
3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)	9
3.2. Припущення про безперервність діяльності	10
3.3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість	11
3.4. Звітний період Фінансової звітності	11
3.5. Порівняльна інформація	11
3.6. Валюта подання Фінансової звітності	11
3.7. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності	11
3.8. Рішення про затвердження Фінансової звітності	12
4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	12
4.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності	12
4.2. Облікові політики	12
4.2.1 Основа формування облікових політик	12
4.2.2 Зміни в облікових політиках	12
4.2.3 Форма та назви фінансових звітів	12
4.2.4 Методи подання інформації у фінансових звітах	13
4.2.5 Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2024 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень	13
4.2.6 Рекласифікація статей звітності та виправлення помилок	16
4.3. Основні засоби	16
4.4. Нематеріальні активи	17
4.5. Фінансові інструменти	18
4.5.1 Визнання та класифікація фінансових інструментів	19
4.5.2 Грошові кошти та їх еквіваленти	21
4.5.3 Боргові цінні папери, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток	22
4.5.4 Дебіторська заборгованість	23
4.5.5 Інструменти капіталу	24
4.5.6 Рекласифікація фінансових активів	25
4.5.7 Фінансові зобов'язання	26
4.6. Оренда	26
4.7. Статутний капітал	28
4.8. Забезпечення та резерви	28
4.9. Виплати працівникам	29
4.10. Пенсійні зобов'язання	29
4.11. Податок на прибуток	30
4.12. Доходи	30
4.13. Витрати	31
5. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ	31
5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ (IFRS)	32
5.2. Судження щодо справедливої вартості активів	32
5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	32

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів.....	33
5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів	33
5.6. Використання ставок дисконтування.....	33
5.7. Визначення суттєвості	33
6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ	33
6.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за.....	33
справедливою вартістю	33
6.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості	34
6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості	35
6.4. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»	35
7. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	35
7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	35
7.2. Поточні фінансові інвестиції	36
7.3. Нематеріальні активи.....	37
7.4. Основні засоби	37
7.5. Актив з права користування.....	38
7.6. Дебіторська заборгованість.....	39
7.6.1. Довгострокова дебіторська заборгованість.....	39
7.6.2. Поточна дебіторська заборгованість	40
7.7. Поточна кредиторська заборгованість	41
7.8. Орендне зобов'язання	41
7.9. Поточні забезпечення	42
7.10. Власний капітал.....	43
7.11. Доходи Товариства	43
7.12. Витрати Товариства	45
7.13. Податок на прибуток	47
8. УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА НЕВИЗНАНІ КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ	47
8.1. Оподаткування	47
8.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових інструментів	48
8.3. Судові процеси	48
8.4. Оцінка ризиків професійної діяльності на фондовому ринку	48
9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ	48
9.1. Кредитний ризик.....	49
9.2. Ринковий ризик	49
9.2.1. Інший ціновий ризик	50
9.2.2. Валютний ризик.....	50
9.2.3. Відсотковий ризик.....	50
9.3. Ризик ліквідності.....	51
9.4. Операційний ризик.....	51
10. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ.....	53
11. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН.....	53
11.1 Операції з пов'язаними сторонами.....	54
11.1.1. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду:	54
11.1.2. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за звітний період	54
11.1.3. Виплати провідному управлінському персоналу за звітний період.....	54
12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ	54

1. ФОРМИ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1.1. Звіт про прибутки та збитки за 12 місяців 2024 р.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		12 місяців 2023р.	12 місяців 2024р.
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Дохід від реалізації продукції (робіт, послуг)	7.11	12 967	13 757
Собівартість реалізованої продукції (робіт, послуг)	7.12	(8 566)	(8 498)
Валовий прибуток		4 401	5 259
Інші операційні доходи	7.11	492	1 149
у тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	7.11	282	378
Фінансові доходи	7.11	1 324	1 537
Інші доходи	7.11	1 365 830	45 810
Адміністративні витрати	7.12	(12 251)	(5 561)
Витрати на збут		-	(84)
Інші операційні витрати	7.12	(3 318)	(1 095)
у тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	7.12	3 247	298
Фінансові витрати	7.12	(189)	(290)
Втрати від участі в капіталі	7.12	-	-
Інші витрати	7.12	(1 343 632)	(45 643)
Прибуток до оподаткування			
ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.13	12 657	1 082
Інший сукупний дохід		-	-
РАЗОМ: СУКУПНИЙ ПРИБУТОК (ЗБИТОК) ЗА РІК	7.12	12 657	1 082

1.2. Звіт про фінансовий стан на 31 грудня 2024 р.

Стаття	Примітки	Період, що закінчився	
		31 грудня 2023р.	31 грудня 2024р.
<i>I</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Необоротні активи			
Нематеріальні активи	7.3	50	51
Основні засоби	7.4	1 263	1 972
Довгострокові фінансові інвестиції		-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	7.6.1	217	225
Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	7.6.2	1 598	1 253
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.6.2	163	173
Дебіторська заборгованість з бюджетом	7.6.2	173	165
Дебіторська заборгованість за розрах. з нарахованих доходів	7.6.2	236	99
Інша поточна дебіторська заборгованість	7.6.2	6 405	10
Поточні фінансові інвестиції	7.2	844	513
Гроші та їх еквіваленти	7.1	23 047	29 759
УСЬОГО АКТИВИ		33 996	34 220
Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	7.7	252	252
Поточні зобов'язання і забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	7.8	1 302	1 121
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.7	52	51
Поточні забезпечення	7.9	1 786	1 110
УСЬОГО ПАСИВ		33 996	34 220

1.3. Звіт про зміни у власному капіталі за 12 місяців 2024 р.

Стаття	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Залишок на 01.01.2024	15 650		4 664	2 031	8 259	30 604
Чистий прибуток (збиток)					1 082	1 082
Відрахування до резервного капіталу				633	(633)	
Інші зміни в капіталі						
Залишок на 31.12.2024	15 650		4 664	2 664	8 708	30 604

1.4. Звіт про рух грошових коштів за 12 місяців 2024 р.

Стаття	Період, що закінчився	
	12 місяців 2023р.	12 місяців 2024р.
1	3	4
Операційна діяльність		
Реалізація продукції (товарів, робіт, послуг)	12 787	14 102
Цільового фінансування	1	56
Надходження від повернення авансів	13	2
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	1 126	1 610
Надходження від операційної оренди	210	208
Інші надходження	-	-
Витрачання на оплату: Товарів (робіт, послуг)	(4 884)	(5 038)
Праці	(11 294)	(7 692)
Відрахувань на соціальні заходи	(1 414)	(1 360)
Зобов'язань з податків і зборів	(2 689)	(2 029)
Інші витрачання	(16)	(20)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(6 160)	(161)
Інвестиційна діяльність		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	1 359 466	52 187
Надходження від реалізації необоротних активів	-	1
Надходження від отриманих відсотків	-	22
Надходження від погашення позик	3 050	15 000
Інші надходження	-	-
Витрачання на придбання фінансових інвестицій	(1 338 551)	(45 231)
Витрачання на надання позик	-	(15 000)
Інші платежі	-	(186)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	23 965	6 793
Фінансова діяльність		
Надходження від власного капіталу	1 512	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	1 512	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	19 317	6 632
Залишок коштів на початок періоду	3 730	23 047
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	80
Залишок коштів на кінець періоду	23 047	29 759

2. ЗАГАЛЬНА ІНФОРМАЦІЯ

2.1. Інформація про Товариство

Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Товариство КУА ІКУ або Товариство, Компанія) здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів.

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
--------------------	---

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Скорочене найменування	ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Повне та скорочене найменування англійською мовою	LIMITED LIABILITY COMPANY "ASSET MANAGEMENT COMPANY "INVESTMENT CAPITAL UKRAINE" (LLC "AMC "ICU")
Організаційно-правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Ідентифікаційний код юридичної особи	34486135
Види діяльності за КВЕД	66.30 Управління фондами
Місцезнаходження	01054, м. Київ, ВУЛИЦЯ БОГДАНА ХМЕЛЬНИЦЬКОГО, будинок 19-21
Номери телефонів	+38 044 581 08 22
Адреса електронної пошти	info@icu.ua

ТОВ «КУА «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» (надалі за текстом – Товариство, Компанія, КУА, КУ) зареєстроване 27 червня 2006 року на території України в місті Києві за рішенням загальних зборів засновників (Протокол № 1 від 20.06.2006 р.).

Номер запису в Єдиному Державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації - № 1 074 102 0000 018053.

Станом на 31 грудня 2024 р. учасниками Товариства є:

- Компанія АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited), якому належить 90,33% участі.
- Компанія Вестал Холдінгз ЛТД (WESTAL Holdings LTD), якому належить 9,661% участі.
- Ведринська Інна Володимирівна, якій належить 0,009% участі. (див. Примітка 7.11)

Бенефіціарними (кінцевими) власниками Товариства є Стеценко Костянтин Вікторович та Пасенюк Макар Юрійович, які є громадянами України. Компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited) та Вестал Холдінгз ЛТД (WESTAL Holdings LTD) є власниками також інших юридичних осіб, які є пов'язаними особами Товариства, про що міститься детальне розкриття інформації у Примітках 11.

Виконавчим органом управління поточною діяльністю Товариства є Директор (надалі за текстом – Керівництво), посаду якого за рішенням зборів учасників Товариства з 19 березня 2014 року обіймає Ведринська Інна Володимирівна (Протокол № 74 від 19.03.2014 р.).

Усі права, обов'язки та повноваження Наглядової ради визначені Статутом та законодавством України з 31 травня 2019 року належать Загальним зборам Учасників (Протокол № 185 від 31.05.2019 р.).

Станом на звітну дату кількість штатних працівників Товариства становить 8 осіб (станом на 31.12.2023 р. – 9 осіб). Організаційна структура Товариства побудована за вертикальним принципом управління.

Товариство не має філій та інших відокремлених підрозділів.

Товариство входить до складу банківської групи «Авангард» (Рішення НБУ про визнання банківської групи від 17.02.2017р. за № 36а). Відповідальною особою групи є АТ «БАНК «АВАНГАРД», контролерами групи – Стеценко Костянтин Вікторович та Пасенюк Макар Юрійович.

Фінансова звітність була затверджена 20 лютого 2025 року Протоколом Загальних зборів учасників № 296. У зв'язку з суттєвими подіями, які відбулись після дати затвердження фінансової звітності, але до дати оприлюднення, а саме з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням Указом Президента України №64/2022 від 24.02.2022 року воєнного стану, управлінським персоналом Товариства було прийнято рішення розкрити в розділі 12 «Події після дати балансу» Приміток вплив військової агресії на безперервність діяльності Товариства та ризики, пов'язані з нею.

12 Мета діяльності Товариства

Метою діяльності Товариства є:

- отримання прибутку від проведення діяльності з управління активами інституційних інвесторів;
- забезпечення та реалізація за рахунок отриманого прибутку соціальних та економічних інтересів учасників товариства.

2.3 Предмет діяльності Товариства

Предметом діяльності Товариства є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування, пайових та корпоративних інвестиційних фондів).

Діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) становить виключний вид професійної діяльності та не може поєднуватись з іншими видами професійної діяльності на фондовому ринку, крім випадків, передбачених законодавством.

При здійсненні діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування Товариство має право:

- створювати за власною ініціативою ІСІ;
- випускати інвестиційні сертифікати утворених ним пайових інвестиційних фондів;
- розміщувати та викуповувати цінні папери ІСІ, активи яких перебувають в управлінні Товариством;

Товариство має право одночасно здійснювати управління активами кількох інвестиційних фондів. Управління активами корпоративних інвестиційних фондів Товариство здійснює на підставі відповідних договорів.

2.4 Характер діяльності Товариства

Товариство здійснює свою діяльність в офісному приміщенні Бізнес-Центру «Леонардо» за адресою (місце реєстрації та фактичне місцезнаходження): вулиця Богдана Хмельницького, будинок 19-21, місто Київ, Україна, 01054.

Діяльність Товариства ґрунтується на принципах надійності, прозорості, збалансованості показників, дотриманні норм чинного законодавства. У звітному періоді не застосовувались заборони щодо обмеження видів діяльності, які може виконувати Товариство згідно з наданими ліцензіями та не було жодних обмежень щодо володіння активами.

Товариство здійснює діяльність з управління активами інституційних інвесторів на підставі Ліцензії на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), виданої Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) № 778 від 19.07.2016р., яка діє з 03.09.2016 р. та є безстроковою.

В управлінні Товариства на звітну дату знаходяться активи наступних інституційних інвесторів:

НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ДИНАСТІЯ», код за ЄДРПОУ 34167520;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «КОНДИТЕРІНВЕСТ», код за ЄДРПОУ 36633361, код за ЄДРІСІ 1331408;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВЕРСЕЙ», код за ЄДРПОУ 45545391, код за ЄДРІСІ 13301618;

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ», код за ЄДРПОУ 34487846, код за ЄДРІСІ 132449;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АДВАНС», код за ЄДРПОУ 43893040, код за ЄДРІСІ 13301055.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГРАНД - СИСТЕМ», код за ЄДРПОУ 43477257, код за ЄДРІСІ 13300870;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «Х'ЮСТОН», код за ЄДРПОУ 44094352; код за ЄДРІСІ 13301107;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРИМО», код за ЄДРПОУ 45446414, код за ЄДРІСІ 13301635;

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД АКЦІЙ», код за ЄДРІСІ 2321595;

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - ФОНД ОБЛІГАЦІЙ II», код за ЄДРІСІ 23200872;

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ГЛОБАЛ ЕКВІТІ ІНДЕКС», код за ЄДРІСІ 23500963;

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТАРГЕТ", код за ЄДРПОУ 44488249; код за ЄДРІСІ 13301471;

ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ – ФОНД ЛОДЖИСТІК», код за ЄДРІСІ 23301131;

ЗАКРИТИЙ КВАЛІФІКАЦІЙНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АЙСПО ФОНД ЄВРООБЛІГАЦІЙ», код за ЄДРІСІ 23501221.

У звітному періоді Товариством не приймалися рішення про злиття, приєднання, поділ, припинення окремих видів діяльності. Також не було порушено справ про банкрутство чи ліквідацію.

2.5 Економічне середовище, в якому Товариство здійснює свою діяльність

Товариство здійснює свою діяльність виключно на території України, відповідно стан економіки та фінансових ринків країни впливає на показники його діяльності.

З 24 лютого 2022 року почався відкритий, масштабний збройний конфлікт РФ проти України. З цієї дати Президентом оголошено воєнний стан Указом № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», Торгово-промислова палата України підтвердила, що зазначені обставини з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення, є надзвичайними, невідворотними, тобто форс-мажорними. І в цих обставинах зараз живе і працює Україна.

Протягом звітного періоду в зоні активних бойових дій чи під окупацією знаходились території, які протягом довоєнного звітного року генерували близько п'ятої частини ВВП. Наслідком шоку та панічного стану населення, які викликало повномасштабне вторгнення, стала майже повна зупинка торгівлі і виробництва, сфери послуг, паралізування логістичних шляхів, дефіцит продуктових кошиків та життєвоважливих медичних препаратів, значний дефіцит палива, який був викликаний значним ростом попиту та відсутністю пропозицій через обстріли об'єктів, що зберігали паливо, масова міграція біженців, блокування морських портів тощо. Все це та багато інших факторів фактично зупинило економіку України у перші дні війни.

Та попри це, критично важливі сфери мали працювати для життєзабезпечення населення та недопущення остаточного обвалу економіки та фінансового ринку. Тому й нині продовжується прийняття важливих та необхідних рішень для подальшої стабілізації ситуації та підґрунтя для повоєнного відновлення країни.

Через повномасштабне вторгнення російської федерації економіка України скоротилася приблизно на 30%. Однак, український бізнес та українці продемонстрували вражаючу здатність адаптуватися до складних умов.

Більшість підприємств і далі працює під час широкомасштабної війни, нехай і на нижчих потужностях. Аграрії провели чергову посівну, енергетики роблять неможливе для збереження стійкості енергосистеми. Доволі стабільно працює ІТ-сектор, а торгівля та сектор послуг швидко пристосувалися до роботи в умовах постійних обстрілів і повітряних тривог.

Після падіння на 28,8% у 2022 році, економіка відновила на 5,3% у 2023 році. У 2024 спостерігається зростання до 4% рік-до-року. Економічне відновлення поступово сповільнюється. Кожного кварталу 2024 року зростання відносно 2021 було нижчим, ніж у 2023 році. Відновленню економіки продовжують перешкоджати складна безпекова ситуація, нестача кваліфікованих працівників та російські обстріли енергоінфраструктури. До того ж, у 2023 кращим показником відновлення ВВП сприяли низька база порівняння після падіння 2022 року та стрімке збільшення державних видатків, які у 2024 році вже скоріше є нормою воєнного часу.

Україна увійшла у повномасштабну війну зі споживчою інфляцією на рівні 10% рік-до-року (р/р). Наприклад, у лютому 2022 року ціни на споживчі товари та послуги були на 10% вищими, ніж у лютому 2021 року. Російське вторгнення спричинило суттєве прискорення інфляції, темпи якої сягнули свого піку у грудні 2022 р. — 26,6% р/р. Причинами тоді стали прямі наслідки війни: руйнування виробництва, порушення ланцюгів постачань, зростання виробничих витрат бізнесу. Додатковий тиск на інфляцію також створював друк гривні Нацбанком для покриття дефіциту бюджету.

Наприкінці 2022 і впродовж усього 2023 року темпи інфляції вдалося опанувати завдяки стабілізації економічної ситуації, грамотним діям НБУ та відмові від фінансування бюджету шляхом друку гривні. На сповільнення інфляції також вплинули рекордні врожаї 2023 року.

Втім, у 2024 році інфляція стала знову пришвидшуватися: серед основних причин НБУ називав вичерпання впливу значних минулорічних урожаїв, дефіцит електроенергії та брак працівників, літню посуху 2024 року.

У грудні інфляція прискорила до 12% р/р (1,4% м/м). Серед основних причин прискорення інфляції залишаються поганий врожай у 2024 році, подорожчання сировини, зростання витрат бізнесу на електроенергію та оплату праці. А втім, інфляція прискорюється вже не такими стрімкими темпами, як восени — НБУ очікує, що у 2025 році інфляція піде на спад.

Для того, щоб впливати на інфляцію, НБУ використовує основний монетарний інструмент — облікову ставку. 12 грудня НБУ вирішив підвищити облікову ставку до 13,5% для підтримки стабільності на валютному ринку, утримання інфляційних очікувань під контролем та поступового уповільнення інфляції до цілі 5%. Підвищення облікової ставки підтримує реальну дохідність гривневих інструментів та допоможе зменшити тиск на обмінний курс і ціни. Дохідність гривневих інструментів — як ОВДП, так і депозитів — зростає вищою в реальному вимірі, ніж прогнозована інфляція.

Зважаючи на очікуваний масштаб реалізації фінансових ризиків та втрати капіталу, регулятор тимчасово перейшов до політики регуляторного послаблення. Регулятор прибрав санкції за порушення вимог до капіталу, нормативів ліквідності та кредитного ризику, обмежень валютної позиції та звітності, якщо фінустанови порушуватимуть вимоги до достатності капіталу через негативні наслідки війни. У той же час ці порушення мають бути пояснені, а плани стійкості та відновлення мають бути надані регулятору. Регулятор вимагатиме прозорого та достовірного відображення фінансового стану банків та небанківських фінансових установ. Усі заходи щодо макропруденційного регулювання, включаючи оцінку стабільності та управління резервами, були відкладені до кінця війни.

У грудні індекс очікуваних змін ділової активності знизився до 45,9 з 47,2 у листопаді та залишився нижче нейтрального рівня 50 пунктів. Це означає, що негативні настрої переважали серед опитаних підприємств. Настрої були негативними в усіх опитаних секторах та зберігалася негативна їх динаміка. Найбільший негативний вплив продовжують мати погіршення безпекової ситуації та збільшення обстрілів енергооб'єктів. Зміна очікувань бізнесу є важливим суб'єктивним показником стану економіки, що свідчить про поступове відновлення активності чи, навпаки, погіршення ситуації.

Індекс споживчих настроїв у грудні 2024 року становив 71,1 пункти — подальше невелике покращення порівняно з попередніми місяцями. Індекс менше 100 означає, що серед громадян переважають негативні споживчі настрої. Складниками Індексу споживчих настроїв є Індекс економічних очікувань (84,2 у грудні)

та Індекс поточного становища (51,5 у грудні). На початку повномасштабної війни споживчі настрої взлетіли вгору, незважаючи на погіршення реального економічного становища споживачів: українці мали дуже оптимістичні очікування щодо майбутнього. Потім цей "коридор" оптимізму поступово звужувався і ситуація повільно поверталася до довоєнної. Втім, у листопаді 2024 року динаміка змінилася: самооцінка поточного становища українців погіршувалася, а от очікування на майбутнє стали покращуватися. Це може бути пов'язано з перемогою Дональда Трампа на президентських виборах у США та надією на швидке закінчення війни.

Важливу роль у запобіганні занепаду країни відіграють західні партнери, які надають свою фінансову підтримку, яка дає змогу забезпечувати обов'язкові виплати населенню та підтримати армію у боєздатному стані для якнайшвидшого закінчення війни та відновлення економіки країни. Міжнародна фінансова допомога та активізація внутрішнього боргового ринку дають змогу профінансувати значний дефіцит бюджету та підтримати міжнародні резерви на достатньому рівні. Обсяги коштів, які залучив уряд завдяки продажу внутрішніх державних облігацій, збільшилися. Цьому, зокрема, посприяло січневе рішення НБУ дозволити банкам покривати частину обов'язкових резервів за рахунок визначеного переліку внутрішніх держоблігацій.

Отже, оцінивши всі ризики, Компанія приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Компанії. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Компанії протягом 2025 року, у Компанії відсутні очікування та підстави на основі яких можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність безперервно.

Компанія має безпечний та безперешкодний доступ до активів, реєстрів обліку та документів. Втрачених чи зіпсованих активів внаслідок воєнних дій немає, оскільки Компанія та її активи не перебували в зоні активних бойових дій та не перебували в окупації. Списання майна у відповідності до листа Міністерства Фінансів України №41010-06-62/23254 від 10 жовтня 2022 року щодо списання знищеного або зіпсованого майна у зв'язку із російською збройною агресією проти України не проводилось.

Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити обсяги, тривалість і тяжкість вищевказаних обставин, а також їх вплив на фінансовий стан та результати діяльності Компанії в майбутніх періодах. Керівництво Товариства уважно стежить за ситуацією та реалізує заходи щодо скорочення потенційних ризиків та загроз економічного характеру та зниження негативного впливу зазначених подій на активи та зобов'язання Компанії.

3. ОСНОВИ СКЛАДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

3.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ (IFRS)

Фінансова звітність Товариства за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (надалі – Фінансова звітність) складена у відповідності з Міжнародними стандартами фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS)), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (далі за текстом – МСБО (IAS)) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 01 січня 2024 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства Фінансів України (https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2024-736). Фінансова звітність без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ (IFRS), дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, збалансованої та зрозумілої інформації.

При складанні Фінансової звітності Товариство КУА ІКУ керувалося також вимогами національних нормативних актів щодо складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

Фінансова звітність Товариства КУА ІКУ є фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою надання Фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Компанії, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

3.2. Припущення про безперервність діяльності

Згідно п. 25 МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності» управлінським персоналом було проведено оцінювання здатності Компанії «КУА «ІКУ» продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Під час такого оцінювання управлінським персоналом було розглянуто вплив воєнних дій на безперервність діяльності Компанії та проведено аналіз чутливості активів та показників діяльності Компанії до впливу зовнішніх факторів, для того щоб визначити, чи існує суттєва невизначеність щодо здатності ТОВ «КУА «ІКУ» продовжувати діяльність на безперервній основі.

Оцінюючи доречність припущення про безперервність діяльності, управлінським персоналом було взято до уваги всю наявну інформацію щодо майбутніх (щонайменше 12 місяців після кінця звітного періоду) подій та змін умов.

За даними аналізу виявлено наступне:

- у управлінського персоналу відсутні наміри щодо ліквідації Компанії або припинення діяльності;
- у Компанії відсутні кредитори і зобов'язання, що не можуть бути виконані у зв'язку з військовим станом та бойовими діями;
- Компанія не виставляла на продаж активи, що мають системне значення для бізнесу та відсутня інформація про потенційні наміри такого продажу;
- Компанією не було втрачено ключових контрагентів;
- Компанія не має юридичних обмежень таких як порушення нормативних вимог що загрожує відкликанням ліцензій, потрапляння в санкційні списки, судові процеси тощо;
- Компанією не було залучено фінансових ресурсів на потенційно невідгідних умовах;
- у Компанії відсутнє систематичне зростання дебіторської заборгованості;
- за період 2024 року не відбувалося реструктуризації бізнес-процесів та інших операцій з метою скорочення операційних та інших витрат;
- у Компанії не спостерігалось зменшення вартості активів, що використовується для генерування грошових потоків;
- у Компанії не виникало необхідності звертатись за фінансовою підтримкою до акціонерів та/або державних програм, призначених для підтримки бізнесу;
- у Компанії не виникало необхідності впроваджувати додаткові дії з боку управлінського персоналу, завдяки яким Компанія зможе генерувати достатні грошові потоки для виконання своїх зобов'язань у встановлені строки;
- не спостерігалось виходів ключових акціонерів, власників;
- за 2024 рік у Компанії не було змін конкурентних умов не на користь Компанії;
- у Компанії не спостерігалось переходу від системи оплати в кредит за доставлений товар, отриману послугу до системи оплати в момент доставки товару, отримання послуги;
- співробітники КУА мають можливість виконувати свої обов'язки віддалено, керівництвом Компанії проводиться фінансова та логістична підтримка співробітників, які опинилися в несприятливих чи строглих обставинах;
- ключові партнери та контрагенти Компанії - юридичні особи - на момент випуску звітності не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду.

Компанією також було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Компанії здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Компанія проаналізувала вплив війни на свої активи, наявні станом на 31.12.2024 року. Підприємства та організації, інструментами капіталу яких володіє Компанія, охоплюють переважно такі сфери діяльності, що жодним чином не залежать від російського чи білоруського ринків. Дані підприємства не припинили своєї діяльності та не знаходяться в зонах активних бойових дій. Активи Товариства наявні станом на 31.12.2024 року не зазнали значного впливу, пов'язаного з військовою агресією російської федерації в Україні.

Таким чином, управлінським персоналом ТОВ «КУА «ІКУ» було розглянуто вплив війни та ідентифіковано виникнення суттєвих негативних факторів на рівні економіки в цілому або галузі, які можуть призвести до різкого погіршення її показників рентабельності чи фінансового стану у найближчому майбутньому та високий ступінь невизначеності, пов'язаний із війною.

Оцінивши свої плани протистояння подіям та умовам, які можуть поставити під сумнів здатність Компанії безперервно здійснювати свою діяльність та провівши аналіз чутливості показників діяльності Компанії з урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Компанії протягом 2025 року, у Компанії відсутні очікування та підстави на основі яких можливо було би стверджувати про те, що основа безперервності не дотримана.

Тому Фінансова звітність підготовлена на основі припущення про дотримання принципу безперервності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Компанія не могла продовжити провадження діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Вплив війни на діяльність Компанії регулярно переглядається, керівництво уважно стежить за ситуацією і реалізують заходи щодо зменшення негативного впливу війни на діяльність Компанії.

3. Принципи нарахування в бухгалтерському обліку та суттєвість

Товариством було складено Фінансову звітність (крім інформації про рух грошових коштів) за принципом нарахування, який передбачає, що всі завершені операції реєструються в обліку тоді, коли вони здійснені, незалежно від часу отримання чи сплати грошових коштів.

Бухгалтерський облік, що ґрунтується на принципі нарахування вимагає застосування принципів реалізації та відповідності. Принцип реалізації означає, що доходи, отримані в тому періоді, коли пов'язана з ними операція була здійснена, а не тоді, коли грошові кошти фактично отримані. Згідно з принципом відповідності всі витрати, здійснені у зв'язку з отриманням цих доходів, мають узгоджуватись з доходами цього періоду.

Товариство подає окремо кожний суттєвий клас подібних статей та подає окремо статті відмінного характеру або функцій, крім випадків, коли вони є несуттєвими.

3.4. Звітний період Фінансової звітності

Звітним періодом, за який підготовлено Фінансову звітність, є фінансовий рік, що почався 01 січня 2024 року і завершився 31 грудня 2024 року.

3.5. Порівняльна інформація

Товариство розкриває інформацію стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ (IFRS) дозволяють чи вимагають інше.

3.6. Валюта подання Фінансової звітності

Функціональною валютою Фінансової звітності є національна валюта України – гривня. Фінансова звітність представлена в українських гривнях із округленням усіх сум до найближчої тисячі (тис. грн.), якщо не зазначено інше.

Під час складання Фінансової звітності Товариством було використано наступні обмінні курси, установлені НБУ по відношенню до української гривні за звітну дату:

	31 грудня 2023 р.	31 грудня 2024 р.
1 долар США	37,9824 гривень	42,0390 гривень
1 Євро	42,2079 гривень	43,9266 гривень

3.7. Основи оцінок, що застосовані у фінансовій звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості і поточної, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінки

за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.8. Рішення про затвердження Фінансової звітності

Фінансова звітність затверджена до випуску 20 лютого 2025р. (Протокол № 296). Ані учасники Компанії, ані будь-які інші особи не мають права вносити зміни до Фінансової звітності після її випуску.

4. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

4.1. Основа оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена за методом історичної собівартості і поточної, за винятком оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

4.2. Облікові політики

4.2.1 Основа формування облікових політик

Облікові політики – конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані Товариством при складанні та поданні фінансової звітності.

Облікова політика Товариства КУА ІКУ складена відповідно до вимог МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та враховує вимоги інших чинних МСБО (IAS) та МСФЗ (IFRS).

Всі положення облікової політики застосовувались Товариством послідовно до всіх періодів з врахуванням змін, що вносились у зв'язку з набуттям чинності нових МСБО (IAS) та МСФЗ (IFRS).

4.2.2 Зміни в облікових політиках

Товариство обирає та застосовує свої облікові політики послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ (IFRS) конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними. Відповідно до параграфу 14 МСБО (IAS) 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» Товариство змінює облікову політику, тільки якщо така зміна:

– вимагається МСФЗ (IFRS);

– приводить до того, що фінансова звітність не надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки Товариства.

Протягом звітного періоду добровільні зміни та/або доповнення до облікової політики Компанією не вносились, за виключенням змін та доповнень у зв'язку з набуттям чинності та обов'язковим застосуванням нових МСФЗ (IFRS), про які зазначено в Примітці 4.2.5.

4.2.3 Форма та назви фінансових звітів

Концептуальною основою Фінансової звітності Товариства є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі за текстом – МСФЗ (IFRS)), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (надалі за текстом – МСБО (IAS)) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2024 року на веб-сайті Міністерства фінансів України

https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2024-736.

Фінансова звітність без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ (IFRS), дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в Фінансовій звітності, а саме – доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При складанні Фінансової звітності Товариство також керувалося вимогами національних нормативних актів щодо складання Фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ (IFRS).

Оскільки дозволено використовувати інші назви для звітів, аніж ті, що використовуються у МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності», Товариством КУА ІКУ було прийнято рішення про складання Фінансової звітності за формами, затвердженими наказом Міністерства фінансів України від 07.02.2013 № 73 «Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», а саме:

- Баланс (звіт про фінансовий стан);
- Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід);
- Звіт про рух грошових коштів, складений за прямим методом;
- Звіт про власний капітал;
- Примітки до річної фінансової звітності

Всі фінансові звіти повного комплексу фінансової звітності подаються з однаковою значимістю.

Фінансова звітність Товариства є Фінансовою звітністю загального призначення, яка має на меті задовольнити потреби користувачів, які не можуть вимагати складати звітність згідно з їхніми інформаційними потребами. Метою надання Фінансової звітності є надання інформації про фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства, яка є корисною для широкого кола користувачів у разі прийняття ними економічних рішень.

4.2.4 Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1, звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних збитком за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості.

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

4.2.5 Застосування в обліковій політиці з 01 січня 2024 року нових та переглянутих стандартів та тлумачень

Также наведені нові стандарти та тлумачення, які набули чинності та стали обов'язковими до застосування за періодів, що починаються з 01 січня 2024 року, з поясненнями впливу застосування цих стандартів на облік та фінансову звітність.

Назва нового МСФЗ	Характер наступної зміни або змін в обліковій політиці	Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ	Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ	Аналіз впливу
Поправки до МСБО 21 «Відсутність можливості обміну»	Уточнення підходу до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при	1 січня 2025 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття	Оскільки компанія здійснює операції виключно у валютах, що є вільно конвертованими та для яких існує активний ринок, очікується, що поправки не матимуть суттєвого впливу на

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

	відсутності ринку	активного		чинності – 1 січня 2025 року	фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику та вважає, що вплив нових вимог є незначним
Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію»	Поправки регулюють облік фінансових інструментів, пов'язаних з електроенергією, залежною від погодних умов або інших природних факторів		1 січня 2026 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Компанія не має контрактів, які стосуються відновлюваної електроенергії або електроенергії, залежної від природних факторів. Таким чином, зміни не матимуть суттєвого впливу на фінансову звітність компанії. Компанія не планує змінювати облікову політику у зв'язку з цими поправками
Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11 (МСФЗ 10, МСФЗ 9, МСФЗ 1, МСБО 7, МСФЗ 7)	Покращення спрямовані на уточнення та вдосконалення стандартів для підвищення зрозумілості та узгодженості облікових підходів		1 січня 2026 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Компанія провела аналіз зазначених змін та дійшла висновку, що вони не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність, оскільки поточні облікові підходи вже відповідають принципам, уточненим у щорічних покращеннях. Відповідно, компанія не очікує змін у своїй обліковій політиці чи у фінансових показниках
Поправки до класифікації та оцінки фінансових інструментів (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)	Оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів		1 січня 2026 р.	Компанія планує застосувати зміни з дати їх обов'язкового набуття чинності – 1 січня 2026 року	Компанія провела оцінку потенційного впливу змін та дійшла висновку, що зміни не матимуть суттєвого впливу на її фінансову звітність. Поточна класифікація фінансових інструментів відповідає оновленим критеріям, тому зміни не потребують перегляду облікової політики або додаткових розкриттів
МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної звітності: розкриття»	Компанія не є дочірнім підприємством без публічної звітності, тому впровадження МСФЗ 19 не матиме впливу на облікову політику компанії		1 січня 2027 р.	Не застосовується, оскільки компанія не підпадає під дію МСФЗ 19	Компанія не очікує жодного впливу від впровадження МСФЗ 19, оскільки вона не є дочірнім підприємством без публічної звітності і не має наміру змінювати підходи до розкриття інформації. У зв'язку з цим компанія не передбачає змін у своїй фінансовій звітності та продовжить застосовувати чинні підходи до розкриття відповідно до інших застосованих стандартів

МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності».

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

- Упорядкування подання фінансових звітів для забезпечення підвищеної прозорості та узгодженості.
- Встановлення єдиного підходу до групування статей у звітах.
- Уніфікацію форматів розкриття для покращення порівняльності фінансової звітності між компаніями.
- Вимогу до розкриття суттєвих облікових політик та ключових суджень більш детально та структуровано.
- Посилення вимог щодо розкриття інформації, яка є критичною для прийняття рішень користувачами фінансової звітності.

Дата, з якої вимагається застосування МСФЗ

1 січня 2027 року.

Дата, на яку компанія планує вперше застосувати МСФЗ

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

Аналіз впливу

Впровадження МСФЗ 18 суттєво вплине на фінансову звітність компанії, зокрема:

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

Компанія розробила план дій для впровадження МСФЗ 18, який включає:

1. Визначення ключових областей, що підлягають зміні.
2. Розробку оновленої структури фінансової звітності.
3. Навчання відповідального персоналу.
4. Тестове впровадження нових розкриттів у проміжній звітності до офіційного застосування.

Компанія усвідомлює значний вплив МСФЗ 18 на її діяльність та фінансову звітність і докладає всіх зусиль для підготовки до його ефективного застосування.

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:

1. **Відсутність можливості обміну (поправки до МСБО 21)**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2025 року
 - Дата випуску: Серпень 2023
2. **Контракти на відновлювану електроенергію (поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7)**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року
 - Дата випуску: Грудень 2024
3. **Щорічні покращення до МСФЗ – випуск 11**
 - Дата набуття чинності: 1 січня 2026 року

- Дата випуску: Липень 2024

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

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

- Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
- Дата випуску: квітень 2024

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

- Дата набуття чинності: 1 січня 2027 року
- Дата випуску: Травень 2024

Компанія проаналізувала 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. Підприємство 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.

Компанією не приймалось рішення про дострокове застосування наведених поправок в МСФЗ, що були випущені, але не набули чинності.

4.2.6 Рекласифікація статей звітності та виправлення помилок

Протягом звітного періоду Товариство КУА ІКУ не здійснювало рекласифікацію статей звітності. Виправлення помилок попередніх періодів не здійснювалося.

4.3. Основні засоби

Облік основних засобів Товариства КУА ІКУ здійснюється у відповідності до положень МСБО (IAS) 16 «Основні засоби».

Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою його подальшого використання у процесі своєї діяльності, надання послуг, здавання в оренду іншим особам або для здійснення адміністративних функцій, очікуваний строк його корисного використання (експлуатації) становить більше одного року та вартість складає понад 20 000 (двадцяти тисяч) гривень (без врахування ПДВ).

Первісно Товариство оцінює основні засоби з використанням моделі оцінки за історичною собівартістю. Модель оцінки застосовується до всього класу основних засобів. Оцінка основних засобів здійснюється на момент визнання. Одиницею бухгалтерського обліку основних засобів вважається об'єкт основних засобів, облік ведеться як у кількісному, так і у вартісному показнику. При встановленні терміну корисного використання об'єктів основних засобів застосовуються мінімальні терміни корисного використання, які передбачені нормами податкового законодавства, що не суперечить положенню МСБО (IAS) 16 «Основні засоби».

До складу малоцінних необоротних матеріальних активів (МНМА) Товариство відносить матеріальні цінності, що призначаються для використання у господарській діяльності протягом періоду, який більше одного року з дати введення в експлуатацію таких матеріальних цінностей, та вартість яких не перевищує 1000 гривень (без урахування ПДВ).

Незавершені капітальні інвестиції Товариство КУА ІКУ відображає в обліку за вартістю придбання об'єктів будівництва.

Подальша оцінка основних засобів

У подальшому Товариство оцінює основні засоби за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Товариство КУА ІКУ нараховує амортизацію основних засобів за прямолінійним методом протягом очікуваного терміну корисного використання відповідних активів. Вибраний метод амортизації застосовується до всіх об'єктів на усї групи. Нарахування амортизації відбувається щомісячно, починаючи з місяця, коли об'єкт стає придатним для використання, тобто коли його доставлено до місця розташування та приведено у стан, в якому він придатний до експлуатації.

Малоцінні необоротні активи Товариство амортизує у розмірі 100% їх вартості в першому місяці використання об'єкта.

Нижче вказані оціночні первісні строки експлуатації активів:

<i>Група основних засобів</i>	<i>Строк корисного використання</i>
Будівлі, споруди	10-60 років
Машини та обладнання	5-12 років
Транспортні засоби	5-10 років
Інструменти, прилади, інвентар (меблі)	4-10 років
Інші основні засоби	12 років

Товариство припиняє амортизацію активу на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнавати актив.

Витрати на амортизацію основних засобів Товариство відображає у відповідних витратах у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) в залежності від призначення об'єкту у звітному періоді.

Витрати, пов'язані з покращенням стану основних засобів (модернізація, добудування, реконструкція тощо), які призводять до збільшення майбутніх економічних вигід, Товариство включає до первісної вартості об'єкта основних засобів. Витрати, що здійснюються для підтримання об'єкта в робочому стані (проведення технічного огляду, нагляду, обслуговування, ремонту тощо) Товариство включає до складу поточних витрат у Звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід).

Припинення визнання

Припинення визнання балансової вартості об'єкта основних засобів Товариство КУА ІКУ застосовує після вибуття об'єкту або з дати припинення очікування майбутніх економічних вигід від його використання. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання об'єкта основних засобів, Товариство визнає як різницю між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю об'єкта.

Ліквідаційна вартість основних засобів дорівнює нулю.

Зменшення корисності основних засобів

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо на дату балансу сума очікуваного відшкодування окремих об'єктів основних засобів (або групи об'єктів) є меншою за їхню залишкову вартість.

Знецінення основних засобів (за наявності) Товариство відображає як збільшення зносу (без коригування первісної вартості) з одночасним визнанням інших витрат та інший сукупний дохід у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід).

4. Нематеріальні активи*Визнання та оцінка нематеріального активу*

Облік нематеріальних активів здійснюється Товариством КУА ІКУ відповідно до вимог МСБО (IAS) «Нематеріальні активи».

Товариство використовує модель обліку нематеріальних активів за собівартістю.

Нематеріальними активами Товариство визнає контрольовані підприємством немонетарні активи, які не мають матеріальної форми, можуть бути ідентифіковані і від яких існує ймовірність отримання майбутніх економічних вигід.

Подальша оцінка нематеріальних активів

Після первісного визнання Товариство обліковує нематеріальний актив за його собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Одиницею обліку є окремий об'єкт нематеріальних активів. Облік здійснюється як у кількісному, так і у вартісному показнику. Ліквідаційна вартість нематеріальних активів не розраховується, і для цілей амортизації застосовується її нульове значення.

Амортизацію Товариство КУА ІКУ розраховує із застосуванням прямолінійного методу щомісячно, виходячи зі строку корисного використання активу. Строк корисного використання Товариство визначає виходячи з періоду, протягом якого очікується, що актив буде придатний для використання відповідно до правовстановлюючих документів на цей актив. Якщо термін дії права на використання нематеріального активу не встановлений правовстановлюючими документами, Товариство визначає термін його використання з урахуванням діапазону не менше 2 та не більше 10 років згідно норм податкового законодавства.

Строк корисної експлуатації нематеріального активу, який походить від договірних чи інших юридичних прав, не перевищує період чинності цих прав, або може бути коротшим залежно від періоду, протягом якого Товариство очікує використовувати цей актив.

Витрати на амортизацію нематеріальних активів Товариство КУА ІКУ відображає у відповідних витратах у Звіті про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) в залежності від призначення об'єкту у звітному періоді.

Амортизацію нематеріального активу Товариство припиняє на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи), або на дату, з якої припиняється визнання цього активу.

Ліквідаційну вартість нематеріальних активів Товариство не розраховує і для цілей амортизації застосовує її нульове значення.

Припинення визнання

Товариство КУА ІКУ припиняє визнання нематеріального активу у разі його вибуття або якщо від його використання не очікує майбутніх економічних вигід. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання нематеріального активу, Товариство визначає як різницю між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю активу.

5. Фінансові інструменти

Фінансові інструменти представляють собою будь-який контракт, який призводить до виникнення фінансового активу у одного суб'єкта господарювання та фінансового зобов'язання або інструмента капіталу у іншого суб'єкта господарювання.

Актив - це теперішній економічний ресурс, який контролюється суб'єктом господарювання у результаті минулих подій. Економічний ресурс - право, котре має потенціал для отримання економічних вигід.

Фінансові інструменти відображаються за справедливою вартістю. Справедливою є вартість/ціна, яка була б отримана за продаж активу або виплачена за передачу зобов'язання у зв'язку з проведенням звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки.

Товариство КУА ІКУ застосовує наступні методи визначення справедливої вартості фінансових інструментів:

- Ринковий метод;
- Дохідний метод;

– Витратний метод.

Ринковий метод визначення справедливої вартості передбачає використання наявної інформації щодо вартості активу (його аналогу), ціни його продажу, попиту та пропозиції. При застосуванні ринкового методу передбачається, що продаж активу або передача зобов'язання відбувається або на основному ринку для такого виду активу/зобов'язання, або (у разі відсутності основного ринку) – на найбільш сприятливому ринку для такого виду активу/зобов'язання. Визначення справедливої вартості за відомими котируваннями самого активу (або ідентичного активу) на основному ринку є найбільш прийнятним варіантом визначення справедливої вартості активу за ринковим методом оцінки.

Дохідний метод визначення справедливої вартості полягає у визначенні поточної вартості грошових потоків, які Товариство планує отримати від такого активу/зобов'язання. Визначення поточної вартості здійснюється шляхом дисконтування грошових потоків за методом ефективної відсоткової ставки. Ефективна відсоткова ставка – це точна ставка дисконтування розрахункових майбутніх грошових надходжень на очікуваний термін дії фінансового інструменту.

Витратний метод визначення справедливої вартості застосовується до активів, за якими зазвичай відсутній ринок, і полягає у визначенні загальної суми витрат, яку Товариство має понести для придбання такого активу, за вирахуванням наявних ознак зносу та знецінення.

Товариство використовує такі методи оцінки, які є найбільш сприятливими за певних обставин і за умови наявності інформації, достатньої для визначення справедливої вартості з використанням наявних для спостереження вихідних даних. Всі фінансові інструменти, справедлива вартість яких подана у Фінансовій звітності, Товариство класифікує відповідно до нижчезазначеної ієрархії наявності вихідних даних, що є суттєвими для визначення справедливої вартості інструмента:

- 1-й рівень передбачає наявність ринкових котирувань на активному ринку за такими ж або ідентичними активами/зобов'язаннями;
- 2-й рівень передбачає наявність інформації на більш низькому рівні ієрархії, що прямо або посередковано спостерігається на ринку;
- 3-й рівень не передбачає наявності для спостереження суттєвих вихідних даних для оцінки справедливої вартості фінансового інструмента.

4.5.1 Визнання та класифікація фінансових інструментів

Товариство КУА ІКУ визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у своєму Звіті про фінансовий стан (балансі) тоді і лише тоді, коли він стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

Згідно з положеннями МСФЗ (IFRS) 9, класифікація фінансового активу відбувається при первісному визнанні. Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

1. активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки та збитки;
2. активи, що оцінюються за амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки %;
3. активи, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Первісна оцінка

Товариство визнає фінансовий актив на дату здійснення операції. При первісному визнанні фінансових активів вони визнаються за справедливою вартістю, плюс, у разі, якщо це не інвестиції, які переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, витрати за угодами, прямо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу.

Всі угоди з купівлі або продажу фінансових активів визнаються на дату укладення угоди, тобто на дату, коли Товариство бере на себе зобов'язання купити або продати актив.

Подальша оцінка

Після первісного визнання фінансових активів Товариство оцінює їх за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю залежно від виду інструменту згідно з їх класифікацією.

Товариство оцінює фінансовий актив 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;
- 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 за справедливою вартістю через інший сукупний дохід Товариство оцінює у разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

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

Прибуток або збиток за фінансовим активом, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід, Товариство визнає в іншому сукупному доході, окрім прибутку чи збитку від зменшення корисності та прибутку чи збитку від курсових різниць доти, доки не відбудеться припинення визнання або перекласифікація фінансового активу. У разі припинення визнання фінансового активу кумулятивний прибуток або збиток, що був раніше визнаний в іншому сукупному доході, Товариство перекласифіковує в прибуток або збиток.

Припинення визнання фінансових активів

Товариство КУА ІКУ припиняє визнання фінансового активу (або, якщо доречно, частини фінансового активу, або частини групи подібних фінансових активів) якщо:

- строк дії прав на отримання грошових надходжень від активу минув; або
- збереження права на отримання грошових надходжень від такого активу з одночасним прийняттям на себе зобов'язання виплатити їх у повному обсязі третій особі без істотних затримок; або
- передачі компанією належних їй прав на отримання грошових надходжень від такого активу і якщо компанія або а) передала практично всі ризики і вигоди, пов'язані з таким активом, або б) не передала й не зберегла за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, але при цьому передала контроль над активом.

У разі, якщо Товариство передало свої права на отримання грошових надходжень від активу, при цьому не передавши й не зберігши за собою практично всі ризики і вигоди, пов'язані з ним, а також не передавши контроль над активом, такий актив відображається в обліку в розмірі подальшої участі Товариства в цьому активі. Продовження участі в активі, що має форму гарантії за переданим активом, оцінюється Товариством як меншою з двох сум: первісною балансовою вартістю активу або максимальною сумою компенсації, яка може бути пред'явлена до оплати.

Знецінення фінансових активів

Знецінення Товариство застосовує до фінансових активів, що обліковуються:

- за амортизаційною вартістю моделі ефективної ставки відсотка;
- за справедливою вартістю через інші сукупні доходи (крім інвестицій у інструменти капіталу).

По активам, що оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на кожну звітну дату визначає, чи є ознаки можливого знецінення активу. Якщо такі ознаки існують або якщо необхідно виконати щорічне тестування активу на знецінення, Товариство здійснює оцінку очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу - це найбільша з таких величин: справедливої вартості мінус витрати на продаж та його вартості використання.

Суму очікуваного відшкодування Товариство визначає окремо для кожного активу за винятком випадків, коли це зробити неможливо. Така сума визначається для групи активів, яка генерує грошові потоки до якої належить актив. Така сума втрат від зменшення корисності групи активів розподіляється на окремі активи пропорційно їх балансовій вартості.

Якщо балансова вартість активу перевищує його суму очікуваного відшкодування, актив вважається знеціненим і списується до суми очікуваного відшкодування.

При оцінці цінності від використання майбутні грошові потоки дисконтуються за ставкою дисконтування до оподаткування, яка відображає поточну ринкову оцінку тимчасової вартості грошей і ризику, властиві активу.

Збитки від знецінення Товариство КУА ІКУ відображає у Звіті про фінансові результати (Звіті про звітний дохід) у складі тих категорій витрат, які відповідають функції знеціненого активу.

На кожну звітну дату Товариство визначає, чи є ознаки того, що раніше визнані збитки від знецінення активу, за винятком гудвілу, більше не існують або скоротилися. Якщо такі ознаки є, Товариство розраховує відшкодування активу або підрозділу, що генерує грошові потоки.

Раніше визнані збитки від знецінення відновлюються Товариством тільки в тому випадку, якщо мала місце зміна в оцінці, яка використовувалася для визначення суми очікуваного відшкодування активу з часу останнього визнання збитку від знецінення.

Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення пов'язане з поліпшенням фінансового становища боржника, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності Товариство сторнує (або прямо, або коригуючи рахунок резервів). Сторнування не повинне призводити до такої балансової вартості фінансового активу, яка перевищує суму, що її мала б амортизована об'єктність у разі невизнання зменшення корисності на дату сторнування. Сума сторнування визнається Товариством у прибутку чи збитку.

Класифікаційні групи фінансових активів Товариства включають:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- боргові цінні папери, що складаються з облігацій, іпотечних облігацій та ощадних (депозитних) сертифікатів;
- дебіторську заборгованість;
- інструменти капіталу, що складаються з акцій та паїв (часток) господарських товариств.

5.2 Грошові кошти та їх еквіваленти

Визнання

Грошовими коштами визнаються грошові кошти на поточних рахунках, інших рахунках в банках. До грошових коштів Товариство КУА ІКУ також прирівнює кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках для покриття операцій купівлі-продажу на ринку заявок фондової біржі або Розрахунковому центрі.

Еквівалентами грошових коштів Товариство визнає короткострокові, високоліквідні інвестиції, які легко конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Товариство визначає депозити як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку її погашення з моменту придбання (до одного року розміщення).

Операції з грошовими коштами та їх еквівалентами проводяться як у національній валюті, так і в іноземній валюті, а також у банківських металах.

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

Первісна оцінка

Первісну оцінку грошових коштів та їх еквівалентів у національній валюті Товариство КУА ІКУ здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісну оцінку грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах Товариство здійснює у національній валюті за офіційними курсами НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів). Первісна оцінка грошових коштів в національній валюті здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна оцінка грошових коштів в іноземній валюті та

банківських металах здійснюється у національній валюті за офіційними курсами НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

Подальша оцінка

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється Товариством за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки.

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється Товариством у національній валюті за офіційними курсами НБУ на дату оцінки.

Грошові кошти, щодо яких наявні будь-які обмеження щодо їх використання, Товариство виключає зі складу грошових коштів та їх еквівалентів.

Грошові кошти, що знаходяться у банківській установі, ліцензію якої було анульовано, Товариство прирівнює до нуля, а їх вартість відображає у складі збитків звітного періоду.

Товариство визнає курсові різниці від перерахунку грошових активів за операційною діяльністю по фінансовим статтям у складі прибутку або збитку звітного періоду та відображає у фінансовій звітності як результат від операцій з іноземною валютою. Курсові різниці від перерахунку грошових коштів за інвестиційною діяльністю Товариство визнає у складі додаткового капіталу.

Інформацію про грошові кошти та їх еквіваленти Товариство розкриває і подає у звіті про рух грошових коштів за прямим методом, відображаючи основні класи грошових надходжень та витрат. Рух грошових коштів Товариство класифікує за наступними напрямками: операційна, інвестиційна та фінансова діяльність.

4.5.3 Боргові цінні папери, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток

Товариство кваліфікує у складі фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, цінні папери за умови, що управління цим активом та оцінка його справедливої вартості здійснюється на підставі Інвестиційної стратегії та стратегії управління ризиками, а інформація щодо її змін регулярно переглядається.

В цінні папери можуть входити боргові цінні папери, зокрема - облігації, іпотечні облігації та ощадні депозитні) сертифікати.

Первісна оцінка

Первісну оцінку боргових цінних паперів КУА ІКУ здійснює за справедливою вартістю. Витрати на придбання боргових цінних паперів не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка

Подальшу оцінку боргових цінних паперів Товариство здійснює залежно від бізнес-моделі за справедливою вартістю або амортизованою собівартістю. Якщо визначається бізнес-модель, метою якої є прибуткові операції – оцінка активу здійснюється Компанією за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним на дату оцінки офіційним ринковим курсом серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір (1-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що встановлюється НБУ на дату оцінки (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, оцінюється з урахуванням доходності до погашення, виходячи із значення останньої справедливої вартості такого паперу, визначеною за 1-м та 2-м рівнем ієрархії (3-й рівень ієрархії): (1)

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{C_i}{(1 + y_M)^{d_i/365}} + \frac{N}{(1 + y_M)^{d_n/365}}$$

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M – дохідність до погашення (офerti);

C_i – величина виплати (купонної, амортизаційної) у i -тий період, грн.;

d_i – кількість днів до 1, 2, ... n виплати на дату розрахунку;

N – номінальна вартість або залишкова від номінальної вартість цінних паперів, грн.;

d_n – кількість днів до дати погашення цінних паперів.

Розрахунок доходності до погашення здійснюється за наведеною формулою в зворотному порядку зближеними математичними методами виходячи із значення P , що дорівнює останній справедливій вартості, визначеній за 1-м рівнем ієрархії, та дати встановлення такої вартості.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнями ієрархії, оцінюється за наведеною формулою, в якій використовується дохідність до погашення, врахована виходячи із значення P , що дорівнює номінальній вартості такого цінного паперу, та виходячи з дати емісії такого паперу (3-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинений, визначається із урахуванням ймовірності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. Якщо відсутня ймовірність відновлення обігу таких боргових цінних паперів, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід такі цінні папери оцінюються за нульовою вартістю.

Справедлива вартість боргових цінних паперів емітентів, реєстрація випуску яких скасована НКЦПФР України за рішенням суду, дорівнює нулю.

Боргові цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, а емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, боргові цінні папери оцінюються враховуючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, неамортизований залишок різниці відображається у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний результат) того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

4.4 Дебіторська заборгованість

Товариство КУА ІКУ кваліфікує фінансовий актив як дебіторську заборгованість за умови, що цей актив є контрактним правом отримувати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Товариство кваліфікує дебіторську заборгованість у Балансі (Звіті про фінансовий стан) як дострокову або поточну.

Первісна оцінка

Первісно дебіторську заборгованість Товариство КУА ІКУ оцінює за справедливою вартістю (за вартістю операції), включаючи витрати по здійсненню операції.

Подальша оцінка

Подальшу оцінку дебіторської заборгованості Товариство здійснює за амортизованою вартістю, із застосуванням методу ефективної ставки відсотка.

Для визначення амортизованої вартості дебіторської заборгованості Товариство КУА ІКУ використовує відсоткову ставку, що розміщена на сайті Національного банку України по аналогічним документам, на момент отримання контролю над активом.

За заборгованістю, строк погашення якої не перевищує один календарний рік, а також якщо різниця між номінальною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю становить менше 10% її номінальної суми, Товариство використовує нульову відсоткову ставку для розрахунку амортизованої вартості.

Аванси видані та попередньо сплачені витрати (як витрати майбутніх періодів) Товариство не визнає фінансовими інструментами та відображає за номінальною вартістю.

Товариство КУА ІКУ припиняє визнання дебіторської заборгованості у випадках, якщо:

- термін погашення дебіторської заборгованості відповідно до контрактних зобов'язань прострочений більш, ніж на 90 днів, якщо тільки у Компанії немає обґрунтованої та корисної інформації для демонстрації того, що доречнішим буде застосування критерію дефолту із більшою затримкою;
- щодо боржника за дебіторською заборгованістю порушено справу про банкрутство;
- дебіторська заборгованість існує за цінними паперами, обіг яких зупинений або щодо яких оголошений дефолт емітента.

3.5 Інструменти капіталу

До інструментів капіталу відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Первісна оцінка

Первісну оцінку інструментів капіталу Товариство здійснює за справедливою вартістю, яка дорівнює ринковій вартості, що склалася на активних ринках, де обертається певний інструмент.

У разі відсутності ринкової ціни Товариство оцінює такий актив за ціною операції, в ході якої цей інструмент був придбаний.

Витрати на придбання інструментів капіталу не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється залежно від бізнес-моделі та розміру участі Компанії і ступеню впливу на діяльність підприємства, інструмент капіталу якого був придбаний.

Якщо Товариство КУА ІКУ визначає бізнес-модель, метою якої є використання інструменту капіталу для торгівельних операцій – оцінка активу здійснюється за справедливою вартістю з подальшим відображенням її зміни у прибутках та збитках.

Справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, Товариство оцінює за мінімальним офіційним біржовим курсом організаторів торгів, що склався на дату оцінки, що перевищує дату оцінки не більш ніж на 90 днів (1-й рівень ієрархії).

Оцінку інструментів капіталу, які перебувають у біржовому списку організаторів торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, Товариство здійснює за останньою балансовою вартістю.

Оцінку інструментів капіталу, що не включені до біржових списків організаторів торгівлі, Товариство здійснює за ціною котирування на ідентичні або подібні інструменти капіталу, утримувані іншими сторонами як активи (2-й рівень ієрархії).

Справедлива вартість інструментів капіталу, що не може бути визначена за 1-м та 2-м рівнем ієрархії, визначається Компанією за вартістю чистих активів згідно фінансової звітності емітента на останню доступну дату (3-й рівень ієрархії).

У разі неможливості оцінити інструмент за методами, визначеними на першому, другому та третьому рівні ієрархії, справедливую вартість інструментів капіталу Товариство оцінює за історичною собівартістю, якщо не має об'єктивних свідчень зворотного, або за допомогою послуг незалежного оцінювача при утриманні двох критеріїв:

- розмір володіння в статутному капіталі емітента становить 10 і більше відсотків або має суттєвий вплив, та
- вартість активу, що підлягає переоцінці становить 10 і більше відсотків від вартості активів підприємства на дату переоцінки.

Акції, обіг яких на дату оцінки зупинено, у тому числі акції емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, Товариство оцінює з урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід. Якщо відсутня імовірність відновлення обігу таких акцій, а також неможливо отримати фінансову звітність і перевірити результати діяльності емітента, для оцінки ймовірності надходження майбутніх економічних вигід такі акції оцінюються за нульовою вартістю.

Акції, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

У разі оприлюднення інформації про порушення справи про банкрутство емітента цінних паперів, господарського товариства, акції, паї/частки такого господарського товариства, оцінюються Компанією ухвалюючи очікування надходження майбутніх економічних вигід.

Акції українських емітентів, що не мають обігу на організованому ринку та фінансову звітність яких отримати неможливо, а також паї/частки господарських товариств, фінансову звітність яких отримати неможливо, Товариство оцінює за нульовою вартістю.

Якщо Товариство визначає бізнес-модель, мета якої є використання інструменту капіталу для отримання та/або розмір володіння у статутному капіталі іншого підприємства становить від 20 до 50 відсотків та Товариство має суттєвий вплив або вирішальний контроль, коли придбано більше 50 відсотків емітента, тоді визнання та оцінка такого активу відбувається згідно МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу», МСФЗ (IFRS) 11 «Спільна діяльність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства».

Метод участі в капіталі

Первісно фінансовий інструмент Товариство оцінює за собівартістю та класифікує як довгострокові фінансові інвестиції.

Подальша оцінка фінансової інвестиції здійснюється по методу участі в капіталі: тобто згодом її балансова вартість збільшується або зменшується на:

- суму, що є часткою інвестора в чистому прибутку або збитку об'єкта інвестування за звітний період. Одночасно балансова вартість фінансової інвестиції зменшується на суму визнаних дивідендів від об'єкта інвестування;
- частку інвестора в сумі зміни загальної величини власного капіталу об'єкта інвестування за звітний період, крім змін за рахунок чистого прибутку або збитку.

5.6 Рекласифікація фінансових активів

Рекласифікація можлива для фінансових активів лише якщо змінюється модель бізнесу для управління фінансовими активами. При цьому, Товариство перекласифіковує всі фінансові активи, яких торкнулася така зміна.

Рекласифікація фінансових активів застосовується Компанією перспективно з дати перекласифікації. При цьому, жодні раніше визнані прибутки, збитки або відсотки не перераховуються.

Якщо при рекласифікації фінансового активу змінюється його справедлива вартість, то будь-який прибуток або збиток, що виникає внаслідок різниці між попередньою балансовою та справедливою вартістю, Товариство визнає у прибутку або збитку.

Якщо фінансовий актив перекласифіковується так, що він оцінюється за амортизованою собівартістю, його справедлива вартість на дату перекласифікації стає його новою балансовою вартістю.

58

7 Фінансові зобов'язання

Визнання

Фінансові зобов'язання включають торгову та іншу кредиторську заборгованість, зобов'язання за договорами з фінансової оренди, кредити та позики отримані.

Всі фінансові зобов'язання Товариство класифікує як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що призначені для торгівлі, включаючи деривативи (такі зобов'язання враховуються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку);
- фінансових зобов'язань, які включені в групу фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з віднесенням змін на прибуток або збиток, якщо результатом такого рішення є представлення доречнішої інформації.

Первісна оцінка

Фінансові зобов'язання первісно Товариство оцінює за справедливою вартістю за вирахуванням рат на здійснення операції з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, крім кредитів позик, які обліковуються за амортизованою собівартістю.

Подальша оцінка

Фінансові зобов'язання, які не є умовною компенсацією покупця в операції об'єднання підприємств, утримуються для торгівлі або не визначені як такі, що оцінюються за справедливою вартістю із відображенням переоцінки у складі прибутку або збитку, оцінюються Компанією у подальшому по амортизованій вартості з використанням методу ефективної відсоткової ставки.

Амортизована вартість розраховується з урахуванням дисконту чи премії при придбанні, а також з урахуванням витрат безпосередньо пов'язаних з їх придбанням.

Амортизація по ефективній відсотковій ставці включається до складу фінансових витрат в Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

У випадку поточної кредиторської заборгованості, якщо ефект дисконтування не суттєвий, поточна кредиторська заборгованість оцінюється Компанією за первісною вартістю.

Припинення визнання

Товариство КУА ІКУ припиняє визнання фінансового зобов'язання у разі погашення, анулювання або закінчення терміну погашення відповідного зобов'язання.

У разі заміни 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 між балансовою вартістю фінансового зобов'язань (або частини фінансового зобов'язання), яке було погашене або передане іншій стороні, та сумою компенсації, яка була сплачена або підлягає до сплати у прибутку або збитку.

8 Оренда

Товариство як орендар перед визнанням на балансі відповідних активів і зобов'язань оцінює, чи є договір в цілому або його окремі компоненти договором оренди в значенні, викладеному в МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

Договір в цілому або його окремі компоненти є договором оренди, якщо за цим договором передається право контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на виплату.

У випадку, якщо відбулися зміни в умовах договору оренди, Товариство проводить повторну оцінку договору.

Визнання

На дату початку оренди Товариство як орендар визнає актив у формі права користування та зобов'язання з оренди.

Компанією передбачається два звільнення від визнання - відносно оренди активів з низькою вартістю короткострокової оренди (зі строком оренди до 12 місяців). Підприємство розглядає можливість визнавати ціннісними об'єкти оренди, справедлива вартість яких у новому стані складає менше 5000 \$. По договорам з такими активами в момент укладання договору оренди активи та зобов'язання не визнаються. Витрати Компанією відносяться на виробничі, адміністративні або збутові відповідно до цільового використання збутових активів по мірі нарахування чергових платежів до сплати.

Первісна оцінка активу у формі права користування

На дату початку оренди Товариство оцінює і визнає актив у формі права користування за первісною вартістю, що включає:

- величину первісної оцінки зобов'язання з оренди;
- орендні платежі, сплачені авансом на дату початку оренди або до такої дати;
- первісні прямі витрати, понесені підприємством (додаткові витрати на укладення договору, які не були б понесені, якби договір не укладався);
- забезпечення під демонтаж.

Первісна оцінка зобов'язань

На дату початку оренди Товариство оцінює зобов'язання з оренди з поступовим зниженням вартості орендних платежів, які ще не здійснені на цю дату. Орендні платежі дисконтуються з використанням процентної ставки, закладеної в договорі оренди, якщо така ставка може бути легко визначена. Якщо таку ставку визначити неможливо, то береться процентна ставка за довгостроковими кредитами банку у національній валюті для суб'єктів господарювання, оприлюднених на офіційному сайті НБУ за посиланням: <http://bank.gov.ua>.

На дату початку оренди платежі, які включаються в оцінку зобов'язань з оренди, складаються з:

- фіксованих платежів з вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів з оренди до отримання;
- змінних орендних платежів, які залежать від індексу інфляції або ставки, початково оцінені з використанням індексу або ставки на дату початку оренди;
- сума гарантованої ліквідаційної вартості.

Якщо договір оренди передбачає щорічну індексацію на індекс інфляції, то Товариство не враховує фактор при обчисленні теперішньої вартості орендних зобов'язань, а розглядає таку зміну в останній рік року, за який проводиться індексація, як модифікацію договору.

Подальша оцінка активу в формі права користування

Після дати початку оренди Товариство оцінює актив у формі права користування із застосуванням методу обліку за первинною вартістю:

- з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та
- з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання.

Амортизація нараховується Компанією за прямолінійним методом протягом строку, що є найменшим з наступних - строк корисного використання або строк оренди.

Зменшення корисності активу в формі права користування

Якщо розрахована справедлива вартість перевищує балансову більш ніж 10%, визнається зменшення корисності активу.

Подальша оцінка зобов'язань

Після дати початку оренди Товариство оцінює розрахунки по оренді наступним чином:

- збільшуючи балансову вартість для відображення відсотків по зобов'язанням з оренди;
- зменшуючи балансову вартість для відображення здійснених орендних платежів;
- переоцінюючи балансову вартість для відображення переоцінки або модифікації договорів оренди, або для відображення переглянутих в договірному порядку фіксованих орендних платежів.

Відсотки за зобов'язаннями з оренди в кожному періоді протягом терміну оренди визнаються в сумі, яка розраховується з незмінної періодичної процентної ставки на залишок зобов'язання оренди.

Після дати початку оренди Товариство визнає в фінансових витратах (за винятком випадків, коли витрати включаються до балансової вартості іншого активу з використання інших чинних стандартів) відсотки по зобов'язанням з оренди, а змінні орендні платежі, не включені в оцінку зобов'язання з оренди – собівартості, адміністративних чи збутових витратах залежно від цільового використання активів – логічно до витрат з амортизації активів з права користування.

Витрати по змінним платежам визнаються Компанією в періоді, в якому настає подія або умова, що призводить до здійснення таких платежів.

Подання у звітності

У балансі (звіті про фінансовий стан) орендні активи подаються у складі основних засобів.

7. Статутний капітал

Товариство кваліфікує внески, зроблені учасниками відповідно до статуту Товариства, як статутний капітал.

8. Забезпечення та резерви

Товариство веде облік забезпечень відповідно до МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання умовні активи».

Забезпечення визнається тоді, коли Товариство має поточне зобов'язання (юридичне або конструктивне) внаслідок минулої події, і існує імовірність, що для погашення зобов'язання знадобиться витрата ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і сума зобов'язання може бути достовірно виміряна. Коли вплив зміни вартості грошей у часі є суттєвим, сума забезпечення визначається шляхом дисконтування із застосуванням ставки дисконту до оподаткування, що відображає ризики, властиві цьому зобов'язанню. При застосуванні дисконтування збільшення суми забезпечення, що відображає нарахування часу, визнається як фінансові витрати.

Умовні активи

Умовні активи Товариство не визнає у Звіті про фінансовий стан, але розкриває у Примітках до фінансової звітності у тому випадку, коли існує вірогідність надходження економічних вигід.

Умовні зобов'язання

Умовні зобов'язання Товариство не визнає у фінансовій звітності. Інформація про них розкривається у Примітках до фінансової звітності, крім випадків, коли ймовірність відтоку ресурсів, які передбачають економічні вигоди, є незначною.

Резерв під очікувані кредитні збитки (ОКЗ)

Види фінансових активів, що підлягають оцінці у відповідності до моделі ОКЗ:

- грошові кошти та їх еквіваленти;
- торгова та інша дебіторська заборгованість;
- боргові інструменти, що оцінюються за амортизованою вартістю;
- договірний актив або зобов'язання із кредитування.

Для створення резерву під очікувані кредитні збитки Товариство використовує спрощений підхід, який дозволяє використовувати резерв під очікувані збитки за весь строк інструменту для всіх активів у категоріях торгова дебіторська заборгованість та інша дебіторська заборгованість.

Для банківських рахунків та активів, що утримуються для отримання грошових потоків в рахунок погашення основної суми боргу та відсотків Товариство застосовує загальну модель знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання.

Витрати по забезпеченнях та резервах Товариство представляє у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) за вирахуванням компенсації.

Торгова та інша дебіторська заборгованість

Нарахування резерву кредитних збитків за торговою дебіторською заборгованістю Товариство здійснює на індивідуальній основі. Нарахування резерву кредитних збитків здійснюється на основі коефіцієнтів, що залежать від кількості днів прострочення оплати наступним чином:

- непрострочена дебіторська заборгованість до 90 діб-0%;
- виплати боржника затримуються від 91 до 180 діб-30%;
- виплати боржника затримуються від 181 до 365 діб-50%;
- виплати боржника затримуються більше 365 діб-100%.

Аналіз фінансових активів щодо зменшення їх корисності здійснюється на кінець кожного звітного періоду.

9. Виплати працівникам

Товариство здійснює облік виплат персоналу відповідно до МСБО (IAS) 19 «Виплати працівникам».

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Витрати на виплату персоналу відображаються у звітності відповідно до принципу відповідності, тобто витрати відповідають тому періоду, до якого вони відносяться. Зобов'язання з короткострокових виплат працівникам не дисконтуються.

Поточні забезпечення

Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність на роботі та забезпечення відпусток – під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних. На кожну звітну дату Товариство формує та коригує резерв невикористаних відпусток

10. Пенсійні зобов'язання

Програми з визначеними внесками

Відповідно до вимог українського законодавства Товариство сплачує визначені внески до Державного пенсійного фонду України. Зобов'язання із здійснення відрахувань у пенсійні програми з визначеними внесками, у тому числі до Державного пенсійного фонду України, визнаються як витрати за ті періоди, за які працівники надавали відповідні послуги. Визначені внески розраховуються як процентні нарахування на необхідну плату працівників.

Недержавні пенсійні програми

Товариство бере участь у недержавних пенсійних програмах. Сплату внесків до недержавних пенсійних фондів для своїх найманих працівників Товариство здійснює за ставками та у порядок, що визначені програмами таких фондів та контрактами з ними. Суми внесків за такими виплатами визнається компанією у періоді їх нарахування. Забезпечення для майбутніх витрат, пов'язаних із участю у недержавних пенсійних програмах, Компанією не створюється.

6.11. Податок на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою суму витрат, яка складається з поточних і відстрочених податків та відображається у складі прибутку або збитку, крім випадків, коли вона відноситься до операцій, визнаних безпосередньо у складі іншого сукупного доходу або безпосередньо у складі капіталу в тому самому чи іншому періоді.

Порядок розрахунку прибутку, що підлягає оподаткуванню, здійснюється у відповідності до норм Податкового кодексу України з урахуванням збільшення/зменшення фінансового результату на податкові одиниці та за ставкою, яка діє на звітну дату. Для обліку різниць між податковими базами та їх балансовою вартістю розрахунок відстрочених податкових активів та зобов'язань проводиться на підставі МСБО (IAS) 12 «Податки на прибуток».

Поточний податок

Поточний податок на прибуток складається з очікуваного податку до сплати чи по переplatі, врахованого на основі прибутку або збитку за рік, що підлягає оподаткуванню, з використанням ставок оподаткування, що діють або превалюють на дату звітності, та будь-яких коригувань податку, що підлягає сплаті за попередні роки. Поточний податок до сплати включає також будь-яке податкове зобов'язання, що виникає в результаті оголошення дивідендів.

Відстрочений податок

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

Відстрочений податковий актив (зобов'язання) відображається у фінансовій звітності у складі Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), окрім випадків, коли відстрочений податковий актив (зобов'язання) відображається у капіталі.

6.12. Доходи

Доходи Товариство обліковує відповідно до принципу відповідності, при цьому доходи відображаються в фінансовій звітності в момент їх виникнення, незалежно від дати надходження або сплати пов'язаних коштів.

Дохід визнається у Звіті про фінансові результати (звіті про сукупний дохід), коли виникає збільшення економічних вигід протягом звітного періоду у формі надходжень або покращення активів або зменшення зобов'язань, що веде до збільшення власного капіталу, окрім збільшення власного капіталу, пов'язаного з отриманням внесків від учасників власного капіталу.

Дохід від реалізації товарів (фінансових інструментів, інших необоротних активів), робіт та послуг (дохід від надання послуг з управління активами, інших послуг тощо) визнається за дотримання всіх сукупних умов згідно з МСФЗ (IFRS) 15 «Дохід від договорів з клієнтами»:

- визначено договір із замовником;
- визначено зобов'язання, що підлягають виконанню за договором;
- визначено ціни договору;
- розподілено ціни операцій на зобов'язання до виконання (до потреби);
- визнання доходу, коли кожне зобов'язання виконано.

Виручка визнається в момент, коли кожне зобов'язання за договором виконано. Товариство визнає дохід протягом певного періоду або миттєво.

Дохід від реалізації

Дохід від реалізації фінансових інструментів, товарів або інших активів визнається у прибутку коли:

- Товариство передало покупцеві всі існуючі ризики і вигоди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, товари або інші активи;

- за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, товарами або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг

Дохід від надання послуг з управління активами Товариство визнає в момент виникнення виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг, незалежно від дати надходження або сплати грошових коштів.

Дохід у вигляді відсотків

Дохід у вигляді відсотків за всіма фінансовими інструментами, оцінюваними за амортизованою вартістю, і процентними фінансовими активами, класифікованими як наявними для продажу, Товариство визнає із використанням методу ефективної процентної ставки, який точно дисконтує очікувані майбутні виплати або надходження грошових коштів протягом передбачуваного строку використання фінансового інструмента. Відсотковий дохід включається до складу фінансових доходів у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Дохід від дивідендів

Дохід від дивідендів Товариство визнає, коли встановлено право на отримання виплати. Витрати, пов'язані з отриманням доходу від дивідендів, визнаються одночасно з відповідним доходом.

Доходи від роялті

Дохід від роялті, який виникає в результаті продажу або використання, Товариство визнає на основі принципу нарахування згідно із сутністю відповідної угоди.

13 Витрати

Товариство визнає витрати у тому випадку, якщо внаслідок певних подій виникає зменшення економічних вигід, пов'язаних із зменшенням активів або збільшенням зобов'язань, і таке зменшення економічних вигід можна достовірно визначити.

Витрати визнаються у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід) на основі посереднього зв'язку між понесеними витратами та отриманими доходами.

Витрати у фінансовій звітності Товариство відображає згідно класифікації за функціональним родом, виходячи з призначення витрат (собівартість реалізації відображає окремо від інших витрат).

Витрати, що формують собівартість реалізованих товарів, виконаних робіт, наданих послуг, Товариство вважає витратами того звітного періоду, в якому визнано доходи від реалізації таких товарів, робіт, послуг.

Витрати, пов'язані з операційною діяльністю, які не включаються до собівартості реалізованої продукції, є витратами звітного періоду.

Витрати, які неможливо віднести у повному обсязі до доходів звітного періоду як такі, що забезпечують отримання економічної вигоди протягом декількох звітних періодів - такі витрати Товариство відображає у складі витрат майбутніх періодів. Списання до складу витрат відбувається шляхом пропорційного віднесення вартості витрат між відповідними звітними періодами.

5. ІСТОТНІ ПРИПУЩЕННЯ, ОЦІНКИ ТА СУДЖЕННЯ

Підготовка фінансової звітності у відповідності до МСФЗ потребує від керівництва винесення оцінок та припущень, які мають вплив на суми активів, зобов'язань та потенційних зобов'язань, які представлені у звітності на дату фінансової звітності та відображених сум доходів від реалізації товарів, робіт та послуг за звітний період. Під час підготовки фінансової звітності Товариство КУА ІКУ здійснює

оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ (IFRS), МСБО (IAS) та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження постійно оцінюються та базуються на досвіді керівництва та інших факторах, включаючи очікування майбутніх подій, котрі припускаються достовірними у відповідності до обставин. Таким чином, фактичні результати можуть відрізнятись від оціночних.

Судження

У процесі застосування облікової політики керівництвом Товариства зроблено певні судження, крім облікових оцінок, які мають суттєвий вплив на суми, відображені у фінансовій звітності. Такі судження, зокрема, включають правомірність припущення щодо безперервності діяльності Товариства.

Оцінки та припущення

Нижче представлені основні припущення, що стосуються майбутнього та інших основних джерел оцінки невизначеності на дату фінансової звітності, які несуть у собі значний ризик виникнення необхідності внесення суттєвих коригувань до балансової вартості активів та зобов'язань протягом наступного фінансового року.

Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ (IFRS), наведені нижче.

3.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ (IFRS)

Якщо немає МСФЗ (IFRS), який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, Товариство 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 формування судження Товариство враховує прийнятність наведених далі джерел у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ (IFRS), де йдеться 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 формування судження Товариство враховує крайні положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, цю професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать беззазначеним джерелам.

3.2. Судження щодо справедливої вартості активів

Оцінка справедливої вартості активів Товариства ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам та інших факторів з урахуванням вимог МСФЗ (IFRS) 13 «Оцінка справедливої вартості».

3.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Товариство вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають відношення до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності фінансових ринків, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також

специфічних особливостей операцій; та вплив зміни в оцінках на активи, відображені в Звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Товариство 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.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз на знецінення активів, на які поширюється дія МСБО (IAS) 36 «Зменшення корисності активів» на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних доказів, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5.6. Використання ставок дисконтування

Розрахунки проведені за інформацією щодо додаткових запозичань, оприлюднених на офіційному сайті НБУ на сторінці «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України» за посиланням <https://bank.gov.ua/ua/statistic/sector-financial>.

5.7. Визначення суттєвості

Відповідно до Положення про облікову політику згідно МСФЗ ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА» визначає наступний поріг суттєвості:

- 5% від підсумку відповідно всіх активів, всіх зобов'язань і власного капіталу – для визначення суттєвості окремих об'єктів обліку, що відносяться до активів, зобов'язань і власного капіталу Товариства відповідно;
- 2% чистого прибутку (збитку) Товариства – для визначення суттєвості окремих видів доходів і витрат;
- 10-відсоткове відхилення балансової вартості необоротних активів від їх справедливої вартості – для відображення переоцінки або зменшення корисності таких об'єктів;
- 20 тис. грн. для визнання активу основним засобом;
- 5% суми підсумку Балансу -для статей Балансу (Звіту про фінансовий стан);
- 5% суми чистого доходу від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) -для статей Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід);
- 5% суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності -для статей Звіту про рух грошових коштів;
- 5% розміру власного капіталу підприємства -для статей Звіту про власний капітал.

ВІСКОРИСТАННЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

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

Управлінський персонал Товариства здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
 «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
 (Додатки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень))

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти та їх еквіваленти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Депозити оцінюються за справедливою вартістю в разі короткого строку їх погашення з дати придбання (до одного року розміщення).	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється справедливою вартістю	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, і в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, за справедливою вартістю, використовуючи вхідну інформацію, фінансову звітність об'єкта інвестування та іншу доступну відкриту інформацію
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

В тисячах українських гривень

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання)		2 рівень (вихідні дані, (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання прямо або опосередковано)		3 рівень (вихідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі)		Усього	
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 та їх еквіваленти	23 047	29 759	-	-	-	-	23 047	29 759
Боргові цінні папери	-	-	844	513	-	-	844	513
Довгострокова дебіторська заборгованість	-	-	217	225	-	-	217	225
Дебіторська заборгованість	-	-	8 575	1 700	-	-	8 575	1 700
Поточні зобов'язання	-	-	3 140	2 282	-	-	3 140	2 282

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2024 році переміщень між рівнями ієрархії не було.

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

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

7. ІНФОРМАЦІЯ ЗА СТАТТЯМИ, НАДАНИМИ В ОСНОВНИХ ФОРМАХ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

7.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

в тис. грн.

Показник	Вид рахунку, валюта	Рейтинг банківської установи станом на 31.12.23 р	31.12.2023	31.12.2024
АТ "БАНК АВАНГАРД", м.Київ	Поточний, гривня	uaAAA, Кредит-Рейтинг	22 898	28 580
АТ " СЕНС БАНК", м.Київ	Поточний, гривня	uaAAA, Експерт-Рейтинг	138	140
АТ "РАЙФФАЙЗЕН БАНК" м. Київ	Поточний, гривня	uaAAA, Стандарт-Рейтинг	10	3
АТ "БАНК АВАНГАРД", м.Київ	Поточний, долар США	uaAAA, Кредит-Рейтинг	1	992
АТ "БАНК АВАНГАРД", м.Київ	Поточний, євро	uaAAA, Кредит-Рейтинг	-	44
Всього грошові кошти та їх еквіваленти:			23 047	29 759

Грошові кошти на поточних рахунках та еквіваленти грошових коштів, до яких відносяться короткострокові, високоліквідні інвестиції, щодо яких існує деякий ризик зміни їх вартості Товариство визнає у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює номінальній.

Грошові кошти та їх еквіваленти, виражені в іноземній валюті, перераховані у функціональну валюту офіційним курсом НБУ на звітну дату.

Залишок грошових коштів на поточних рахунках станом на 31 грудня 2024 року складає 29 759 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним, відображеним в Фінансовій звітності Товариства. В порівнянні з попереднім періодом обсяг грошових коштів збільшився на 6 712 тис. грн.

За даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг» (https://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/689/) довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» залишився на попередньому рівні – uaAAA. Станом на дату затвердження цієї Фінансової звітності до випуску довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Банк Авангард» за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг» - uaAAA з прогнозом «Стабільний».

22 серпня 2022 року за даними рейтингового агентства Fitch Ratings (www.fitchratings.com) підтверджено рейтинг АТ «Сенс Банк» за національною рейтинговою шкалою на рівні A (ukr) з прогнозом «Стабільний». 19 вересня 2023 року РА «Експерт-Рейтинг» (http://www.expert-rating.com/data/upload/INDIVIDUAL_ratings/SenseBank_PODTV_3Q_2024.pdf) підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Сенс Банк» на рівні uaAAA за національною українською шкалою. Станом на звітну дату та дату затвердження звітності рейтинг є чинним.

За даними РА «Стандарт-Рейтинг» (<http://standard-rating.biz>) 2 травня 2022 року було підтверджено довгостроковий кредитний рейтинг АТ «Райффайзен Банк» на рівні uaAAA з прогнозом «Стабільний». 05 лютого 2024 РА «Стандарт-Рейтинг» (https://standard-rating.biz/products_contract/onovleni-rejtingi-at-rajzen-bank-3/) підтвердило довгостроковий кредитний рейтинг на рівні uaAAA. Станом на звітну дату та дату затвердження звітності рейтинг є чинним.

Банки, в яких зберігаються грошові кошти Товариства не визнавалися неплатоспроможними, отже грошові кошти не рекласифікувались у іншу дебіторську заборгованість та визнання грошових коштів у Звіті про фінансовий стан не припинялось, тому нарахування резерву очікуваних кредитних збитків не здійснювалось.

Протягом звітного періоду Товариство не розміщувало кошти у вигляді банківських депозитів.

Активи, що класифіковані Компанією як грошові кошти та їх еквіваленти, не мають обмежень у використанні. Станом на поточну дату 96,03% грошових коштів Товариства були розміщені на поточних рахунках в АТ «Банк Авангард». Звіт про рух грошових коштів складався за прямим методом. У звіті відображено рух грошових коштів від операційної та інвестиційної діяльності.

2. Поточні фінансові інвестиції

Станом на звітну дату поточні фінансові інвестиції Товариство обліковує за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід). Товариство класифікує поточні фінансові інвестиції як утримувані для торгівлі. Станом на 31 грудня 2024 року на балансі Товариства обліковуються поточні фінансові інвестиції за справедливою вартістю в сумі 513 тис. грн., а саме:

Найменування емітента	Код ЄДРПОУ	Код за ISIN	Вид, тип, форма випуску цінного паперу	31 грудня 2023 року	31 грудня 2024 року
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000227409	Облігація внутрішньої державної позики короткострокова дисконтна електронна іменна	75	-
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000228928	Облігація внутрішньої державної позики короткострокова дисконтна електронна іменна	659	-
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000229272	Облігація внутрішньої державної позики короткострокова дисконтна електронна іменна	110	-
Міністерство фінансів України	00013480	UA4000230106	Облігація внутрішньої державної позики короткострокова дисконтна електронна іменна	-	513
Всього поточних фінансових інвестицій:				844	513

Таблиці нижче представлений аналіз фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, в ієрархії оцінки станом на 31 грудня 2024 року:

Найменування емітента, код за ISIN	Оцінка справедливої вартості			Разом
	активів, що мають котирування та спостережувані (1 рівень)	активів, що не мають котирувань, але спостережувані (2 рівень)	активів, що не мають котирувань і не спостережувані (3 рівень)	
Міністерство фінансів України 4000230106	-	513	-	513
Всього поточних фінансових інвестицій:	x	513	x	513

Використання вхідних даних (1-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток та збиток.

Використання вхідних даних (2-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді вплинули на прибуток у сумі 378 тис. грн. на збиток у сумі 71 тис. грн. При оцінці справедливої вартості активів, що не мали котирувань, але спостережувані Товариство використовувало справедливую вартість, що була встановлена НБУ на дату оцінки.

Використання закритих даних (3-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості у звітному періоді не вплинули на прибуток та збиток.

Переоцінка справедливої вартості цінних паперів відображена у складі відповідних доходів та витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід).

у звітному періоді переведень між рівнями ієрархії справедливої вартості не було.

3. Нематеріальні активи

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Авторське право та суміжні з ним права	443	470
Нарахована амортизація	(393)	(419)
Всього нематеріальних активів за балансовою вартістю	50	51

Нематеріальні активи оцінюються Товариством за собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

Станом на 31.12.2024 р. Товариство обліковує нематеріальні активи (ліцензії на програмні забезпечення), які класифіковано по групах згідно положень облікової політики. Залишкова вартість на кінець 2024 року складає 51 тис.грн.

Протягом звітного періоду Компанією було придбано нематеріальні активи, а саме: програмне забезпечення для безперервної роботи персоналу для стаціонарних персональних комп'ютерів співробітників на суму 27 тис. грн.

Нарахування амортизації здійснюється прямолінійним методом. За звітний період нараховано амортизацію у сумі 26 тис. грн., яка визнана у складі витрат та відображена у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

За результатами аналізу на наявність ознак зменшення корисності активів Товариством не встановлено жодних ознак того, що вартість нематеріальних активів зменшилась протягом періоду більше, ніж очікувалося, внаслідок плину часу та звичайного використання. Товариство не змінювало строки корисного використання та не припиняло визнання нематеріальних активів.

Товариство не має нематеріальних активів, контроль над якими втрачено, не має втрачених чи списаних нематеріальних активів внаслідок воєнних дій, оскільки Товариство та його активи не перебували в зоні активних бойових дій та не перебували в окупації. Списання нематеріальних активів у відповідності до листа Міністерства фінансів України №41010-06-62/23254 від 10 жовтня 2022 року щодо списання втраченого або зіпсованого майна у зв'язку із російською збройною агресією проти України не проводилось.

Товариство має безпечний та безперешкодний доступ до нематеріальних активів. Щорічна інвентаризація нематеріальних активів проводилась в стандартному форматі.

4. Основні засоби

	Машини та обладнання	Інструменти, прилади та інвентар	Інші основні засоби	Актив з права оренди майна	Інші необоротні матеріальні активи	Всього
<i>історичною вартістю</i>						
31.12.2022	682	326	31	1 959	107	3 105
Надходження	-	-	-	1 894	1	1 895
Ліквідація	-	-	-	-	-	-
Витрати	-	-	-	1 959	-	1 959
31.12.2023	682	326	31	1 894	108	3 041
Надходження	946	-	-	1 816	-	2 762
Ліквідація	-	-	-	-	-	-
Витрати	112	11	-	1 894	-	2 017
31.12.2024	1 516	315	31	1 816	108	3 786
<i>Накопичена амортизація</i>						

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

31.12.2022	680	326	31	653	107	1 797
Нарахування за період	2	-	-	1 937	1	1 940
Вибуття	-	-	-	1 959	-	1 959
31.12.2023	682	326	31	631	108	1 778
Нарахування за період	64	-	-	1 989	-	1 940
Вибуття	112	11	-	1 894	-	1 959
31.12.2024	634	315	31	726	108	1 814
Чиста балансова вартість						
31.12.2021	5	2	1	892	0	900
31.12.2022	2	0	0	1 306	0	1 308
31.12.2023	0	0	0	1 263	0	1 263
31.12.2024	882	0	0	1 090	0	1 972

До складу основних засобів відносяться активи вартістю понад 20 000 (двадцять тисяч) гривень (без нарахування ПДВ) та терміном корисного використання понад 12 місяців.

Основні засоби відображені у Фінансовій звітності за історичною собівартістю, тобто за первісною вартістю за вирахуванням накопиченої амортизації.

Первісна вартість основних засобів станом на 31.12.2024 р. складає 3 786 тис. грн., залишкова (балансова) вартість складає 1 972 тис. грн., накопичена амортизація – 1 814 тис. грн. Переоцінка основних засобів на звітну дату Компанією не проводилась.

Нарахування амортизації здійснюється прямолінійним методом. Витрати на амортизацію за звітний період склали 2 079 тис. грн., що відображено у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Поточних або капітальних ремонтів основних засобів Товариство у звітному періоді не здійснювало. Збільшення або зменшення балансової вартості основних засобів за результатами переоцінки у звітному періоді Товариством не проводилось. Спосіб використання основних засобів не переглядався. Змін строків корисного використання та методів амортизації не відбувалось.

Інвестиційна нерухомість станом на звітну дату відсутня.

Станом на 31.12.2024 р. до складу основних засобів увійшов актив з права користування. Інформацію про актив з права користування розкрито у примітці 7.5.

За звітний період у Товариства відсутні будь які обмеження на права власності та передачі в заставу основних засобів.

Товариство не має основних засобів, контроль над якими втрачено, не має пошкодженого чи знеціненого майна внаслідок воєнних дій, оскільки Товариство та його активи не перебували в зоні активних воєнних дій та не перебували в окупації. Списання основних засобів у відповідності до листа Міністерства фінансів України №41010-06-62/23254 від 10 жовтня 2022 року щодо списання знищеного або зіпсованого майна у зв'язку із російською збройною агресією проти України не проводилось.

Товариство має безпечний та безперешкодний доступ до основних засобів. Щорічна інвентаризація основних засобів проводилась в стандартному форматі.

Актив з права користування

У звітному періоді Товариство виступало як орендар. Оренда визначалась, вимірювалась та презентувалась відповідно до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».

На початок звітного року Товариство мало довгостроковий договір оренди нерухомого майна № б/н 01 липня 2022 року, до якого 01 серпня 2023 року було заключено додаткову угоду № 2. Додатковою угодою № 2 від 01 серпня 2023 року в договір було внесені зміни, а саме продовжено строк оренди до 31 грудня 2024 року. Товариством на початок звітного періоду визнавався актив з права оренди у сумі 1 894 тис. грн. Протягом звітного періоду Товариством було визнано у складі витрат амортизаційних відрахувань цим активом у сумі 1 263 тис. грн.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»

Примітки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

19 серпня 2024 року було заключено додаткову угоду № 3 до довгострокового договору оренди нерухомого майна № б/н від 01 липня 2022 року. Додатковою угодою № 3 від 19 серпня 2024 року в договір було внесені зміни, а саме продовжено строк оренди до 30 червня 2025 року. Як наслідок, Товариством було визнано актив з права оренди у сумі 1 816 тис.грн. Протягом звітного періоду Товариством було визнано у складі витрат амортизаційних відрахувань за цим активом у сумі 726 тис.грн.

Протягом звітного періоду модифікація договору оренди нерухомого майна відсутня.

Актив з права користування:

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Первісна вартість активу	1 894	1 816
Накопичена амортизація	(631)	(726)
Балансова вартість активу з права користування	1 263	1 090

Рух вартості активу у формі права користування за 2023 рік представлений наступним чином:

Первісна вартість на 01 січня 2024 року	1 894
Надходження	1 816
Модифікація	-
Вибуття	1 894
Первісна вартість на 31 грудня 2024 року	1 816
Накопичена амортизація на 01 січня 2024 року	631
Нарахування амортизації	1 989
Списання амортизації	1 894
Накопичена амортизація на 31 грудня 2024 року	726

За звітний період нараховано амортизацію активів з права користування у сумі 1 989 тис. грн., що зображено у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід). Амортизація активу з права користування здійснюється із застосуванням прямолінійного методу.

Станом на 31 грудня 2024 року собівартість активу з права користування за вирахуванням накопиченої амортизації складає 1 090 тис. грн.

6. Дебіторська заборгованість

6.1. Довгострокова дебіторська заборгованість

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Забезпечувальна сума	217	225
Всього довгострокова дебіторська заборгованість	217	225

Довгострокова дебіторська заборгованість, яка розкрита у Фінансовій звітності Товариства на звітну дату, становить собою забезпечувальну суму за договором оренди № б/н від 01 липня 2022 року.

Забезпечувальна сума за договором оренди нерухомого майна № б/н від 01 липня 2022 року була визнана Товариством 01 вересня 2024 року, з моменту початку дії додаткової угоди № 3 від 19 серпня 2024 року до договору оренди нерухомого майна № б/н від 01 липня 2022 року, за якою первинні умови договору оренди в частині строків оренди та ставок орендної плати за користування офісним приміщенням було змінено. Так, термін оренди приміщення за додатковою угодою було продовжено спочатку до 30 червня 2025 року.

Станом на 31 грудня 2024р. довгострокова дебіторська заборгованість обліковується по амортизованій вартості з використанням методу ефективної відсоткової ставки у сумі 225 тис. грн.

У звітному періоді фінансові витрати від дисконтування за забезпечувальною сумою склали 33 тис. грн., процентні доходи склали 42 тис. грн. Нарахована амортизація дисконту визнана у складі доходів та зображена Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

7.6.2. Поточна дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається Товариством як актив коли цей актив є контрактним правом отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання. Дебіторську заборгованість Товариство кваліфікує як:

- поточну дебіторську заборгованість – термін погашення протягом 12 місяців;
- довгострокову дебіторську заборгованість – підлягає погашенню в термін, більший 12 місяців.

Поточна дебіторська заборгованість визнається Товариством у Фінансовій звітності за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення. Станом на 31 грудня 2023 року на балансі Товариства загальна сума поточної дебіторської заборгованості становила 8 575 тис. грн., у звітному періоді вона зменшилась на 6 875 тис. грн. і на 31 грудня 2023 року становить 1 700 тис. грн. Нижче наведено поточну дебіторську заборгованість в розрізі напрямків:

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Дебіторська заборгованість за послуги з управління активами:	1 598	1 253
Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом:	173	165
Розрахунки з ССВ	11	3
Розрахунки за ПДФО	139	139
Розрахунки за військовим збором	11	11
Розрахунки за податком на прибуток	12	12
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів:	236	99
АТ «БАНК АВАНГАРД», відсотки за залишком коштів на рахунок	236	99
Дебіторська заборгованість за виданими авансами за товари та послуги	163	173
Інша поточна дебіторська заборгованість:	6 405	10
Заборгованість за договором відступлення прав НІФ	14	10
Заборгованість за наданою поворотною фінансовою допомогою	-	-
Заборгованість за компенсацією по витратах на створення фондів	12	-
Заборгованість з розрахунками з персоналом	-	-
Заборгованість за розрахунками за корпоративні права	6 379	-
Всього поточної дебіторської заборгованості	8 575	1 700

Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги включає в себе заборгованість з винагороди за управління активами у сумі 1 253 тис. грн. У 2024 році вона зменшилась на 22%, що обумовлено погашенням зобов'язаннями винагороди за управління активами станом на кінець звітного періоду.

Дебіторська заборгованість за виданими авансами у сумі 173 тис. грн. складається з передплат за послуги, які прямо пов'язані зі здійсненням діяльності Товариства.

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом виникла 30.12.2022 р. та є передплатою з бюджетних платежів. На початок 2024 року переплата складала 163 тис. грн., станом на 31.12.2024 року її сума складала 173 тис. грн., у тому числі з податку на прибуток у сумі 12 тис. грн.

До дебіторської заборгованості за розрахунками з нарахованих доходів Товариство відносить нараховані, але не отримані відсотки за залишками коштів на поточному рахунку в АТ «Банк Авангард» у сумі 99 тис. грн.

Також, з порівняльної таблиці видно, що у звітному періоді поточна дебіторська заборгованість у порівнянні з минулим звітним періодом зменшилась у 5 разів.

Найбільший вплив на таке зменшення поточної дебіторської заборгованості стався за рахунок іншої поточної дебіторської заборгованості, яка у звітному періоді зменшилась у порівнянні з минулим звітним періодом на 6 395 тис. грн. Склад іншої дебіторської заборгованості за статтями також представлений у таблиці.

Як видно з постатейного розкриття іншої дебіторської заборгованості, у звітному періоді була погашена поточна дебіторська заборгованість за корпоративні права за договором продажу корпоративних прав ТОВ «Людвинівка 31» в розмірі 24,5% у сумі 6 379 тис.грн.

Станом на початок звітного періоду КУА визнавала дебіторську заборгованість по витратах на створення пайових фондів, емітентом цінних паперів яких є КУА. Станом на кінець звітного періоду КУА було прийнято рішення щодо припинення визнання даної дебіторської заборгованості у сумі 198 тис.грн.у зв'язку з тим, що дані фонди не були визнані НКЦПФР такими, які відбулись (не відповідали вимогам щодо мінімального обсягу активів ІСІ), що призвело до прийняття рішення про їх ліквідацію відповідно до вимог чинного законодавства з питань спільного інвестування.

На звітну дату Товариством був проведений аналіз іншої поточної заборгованості на предмет виявлення ознак, що свідчать про знецінення активів. КУА було виявлено дебіторську заборгованість за Договором відступлення прав засновника у пенсійному фонді № б/н від 19.04.2021р. з контрагентами ТОВ «АФК «АРТ-КАПІТАЛ» та ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ». Дана дебіторська заборгованість була лонгована, теперішній термін її погашення становить 19.04.2025 року. КУА дійшла висновку, що через збільшення кредитний ризик контрагентів значно зріс. КУА було прийнято рішення визнати кредитний ризик за даним договором у розмірі 30% від заборгованості, що становить 4 тис.грн.

Товариство зазначає, що у складі поточної дебіторської заборгованості за товари, роботи та послуги та довгострокової дебіторської заборгованості відсутня заборгованість в російських та білоруських рублях.

Станом на 31.12.2024 р. уся дебіторська заборгованість класифікується Товариством як поточна з визначеним терміном погашення від одного до трьох місяців.

7. Поточна кредиторська заборгованість

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Поточна кредиторська заборгованість за послуги:	52	51
Заборгованість за послуги з брокерського обслуговування	14	1
Заборгованість за послуги з архівного зберігання	1	4
Заборгованість за телекомунікаційні послуги	15	15
Заборгованість за компенсацію комунальних послуг	22	31
Всього поточної кредиторської заборгованості:	52	51

Поточну кредиторську заборгованість Товариство обліковує за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі погашення. Станом на 31 грудня 2023 року на балансі Товариства загальна сума поточної кредиторської заборгованості становила 52 тис. грн., у звітному періоді вона залишилась майже не змінна і становить 51 тис. грн.

Товариство співпрацює із контрагентами, здебільшого, на умовах попередньої оплати та авансових платежів за товари, роботи, послуги.

Станом на 31 грудня 2024 року прострочена та безнадійна поточна кредиторська заборгованість відсутня. Поточна кредиторська заборгованість визнається Товариством як та, що має строк погашення не більше ніж 12 місяців.

Товариство зазначає, що у складі поточної кредиторської заборгованості за товари, роботи та послуги відсутня заборгованість в російських та білоруських рублях.

Відстрочених податкових активів станом на кінець 2024 року Товариство не має. Відстрочені податкові зобов'язання складають 252 тис.грн.

Орендні зобов'язання

На початок звітного періоду довгострокові орендні зобов'язання були відсутні. У звітному періоді Товариством було визнано новий актив з права користування у сумі 1 816 тис.грн., з яких поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями склала 695 тис.грн., а решта 1 121 тис.грн. віднесено до довгострокових орендних зобов'язань.

Наприкінці звітного періоду довгострокові орендні зобов'язання у сумі 1 121 тис.грн. були переведені до складу поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями з оренди оскільки терок дії договору, за яким були визнані такі довгострокові орендні зобов'язання склав менше 12 місяців.

Таким чином, станом на звітну дату довгострокові орендні зобов'язання у Товариства відсутні.

Станом на 31 грудня 2024 року залишкова вартість орендних зобов'язань складається наступним чином:

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями з оренди	1 302	1 121
Довгострокові орендні зобов'язання	-	-
Всього орендних зобов'язань	1 302	1 121

Вплив орендних зобов'язань на окремих фінансовий результат Товариства:

Показник	за 12 місяців 2023 року	за 12 місяців 2024 року
Процентні витрати за орендними зобов'язаннями	(43)	(33)
Змінні орендні платежі	(147)	(256)
Всього вплив на фінансовий результат	(190)	(289)

За рік, що закінчився 31 грудня 2024 року, процентні витрати по орендним зобов'язанням склали 33 тис. грн., з яких витрат, що нараховані за активами з права користування, визнання яких припинилось у звітному році визнано у сумі 0 тис.грн. Процентних витрат за орендними зобов'язаннями щодо активу з права користування, визнаного у звітному періоді нараховано 33 тис.грн. Нараховані проценти визнані у складі витрат та відображені Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Змінні орендні платежі, які змінюються внаслідок зміни курсу іноземних валют Товариство визнає як витрати або як прибутки в періоді, в якому відбулася подія. За звітний період витрати від змінних платежів склали 256 тис. грн., з яких витрати від змінних орендних платежів за активами з права користування, визнання яких припинилось у звітному періоді – 174 тис.грн.

Нараховані витрати за змінними платежами визнані Товариством та відображені у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Станом на 31.12.2024 р. залишкова вартість орендних зобов'язань складає 1 121 тис. грн., з них поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями складає 1 121 тис. грн.

А. Поточні забезпечення

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Резерв відпусток	1 786	1 110
Інші поточні забезпечення:	1 786	1 110

Поточні забезпечення станом на 31 грудня 2024 року становлять 1 110 тис. грн. та складаються з забезпечення на виплату відпусток.

За звітний період Товариством здійснено перерахунок поточних забезпечень, пов'язаних з формуванням резерву відпусток на суму 814 тис. грн., використано 1 490 тис. грн. Розрахунок суми забезпечення здійснюється виходячи з фонду оплати праці кожного працівника за останні 12 календарних місяців.

Розмір резерву на звітну дату зменшився через те, що кількість днів відпусток, які працівники використали, більше кількості днів, що були працівникам нараховані.

Витрати по створенню забезпечення у сумі 814 тис. грн. відображено у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід).

Будь-яких інших забезпечень, у тому числі, під обтяжливих контракти, протягом звітного періоду Товариством не створювалось.

7.10. Власний капітал

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Статутний капітал	15 650	15 650
Капітал в дооцінках	-	-
Додатковий капітал (емісійний дохід)	4 664	4 664
Резервний капітал	2 031	2 664
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	8 259	8 708
Власний капітал	30 604	31 686

Капітал Товариства обліковується в функціональній валюті.

Статутний капітал Товариства сформований внесками учасників. Розмір статутного капіталу зафіксовано в Статуті Товариства наступним чином:

- 90,33 % участі у Товаристві належить іноземній компанії АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU Holdings Limited);
- 9,661 % участі у Товаристві належить іноземній компанії Вестал Холдінгз ЛТД (WESTAL Holdings LTD);
- 0,009% участі у Товаристві належить Ведринській Інні Володимирівні.

Статутний капітал Товариства КУА ІКУ станом на 31 грудня 2024 р. сплачений повністю та складає 15 650 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2024 року резервний капітал Товариства складає 2 664 тис. грн. Резервний капітал формується за рахунок нерозподіленого прибутку за рішенням Загальних зборів учасників та відповідно до статуту Товариства і має становити 25 відсотків розміру Статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань не може бути меншим ніж 5 відсотків суми чистого прибутку Товариства за попередній рік. Резервний капітал створюється для покриття збитків та позапланових витрат. За звітний період резервний капітал був збільшений на 633 тис.грн. згідно Протоколу № 278 від 19.02.2024р. Станом на 31 грудня 2024 року резервний капітал сформовано не повністю.

Нерозподілений прибуток на звітну дату становить 8 708 тис.грн. Збільшення нерозподіленого прибутку відбулося за рахунок отриманого за звітний період прибутку у розмірі 1 082 тис. грн.

633 тис.грн. нараховано від прибутку за попередній рік і відправлено на збільшення резервного капіталу.

Разом змін у Власному капіталі Товариства за звітний період відбулося у сумі 1 082 тис. грн.

В цілому, станом на 31 грудня 2024 року загальний розмір власного капіталу Товариства становить 31 686 тис. грн., що відповідає вимогам, які висуваються законодавством України до професійних учасників фондового ринку.

Протягом 2024 року Товариством дивіденди не нараховувались та не сплачувались.

8. Доходи Товариства

Доходи визнаються Товариством за принципом нарахування.

Згідно з цим принципом результати операцій та інших подій визнаються коли вони відбуваються, то коли нараховуються, а не тоді, коли отримуються або сплачуються грошові кошти або їх еквіваленти, відображаються у в обліку та звітності того періоду, до якого вони відносяться.

Доходи, які відображені Товариством у Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) почалися і враховувались в тому звітному періоді, до якого вони відносяться та мають представлену структуру:

Показник	2023 рік	2024 рік
Дохід від основної діяльності:	12 967	13 757
Дохід від реалізації послуг з управління активів КІФ	7 815	7 582
Дохід від реалізації послуг управління активів ПФ	3 610	3 591

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА»
Залишки до річної фінансової звітності за рік, що завершився 31 грудня 2024 року (в тисячах гривень)

Дохід від реалізації послуг управління активами НПФ	1 542	2 584
Інші операційні доходи:	492	1 149
Курсові різниці	-	241
Дохід від реалізації необоротних активів	-	1
Дохід від суборенди приміщення	210	208
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (ОФДП)	282	378
Припинення визнання резерву очікуваних кредитних збитків	-	319
Інший дохід	-	2
Інші фінансові доходи:	1 324	1 537
Нараховані відсоткові доходи за орендним забезпеченням	34	42
Купонний дохід за цінними паперами у портфелі (ОФДП)	-	22
Нараховані відсоткові доходи на залишок на поточному рахунку	1 288	1 473
Змінні платежі	2	-
Інші доходи:	1 365 830	45 810
Дохід від реалізації цінних паперів	1 359 451	45 810
Дохід від реалізації частки у статутному капіталі	6 379	-
Всього доходів	1 380 613	62 253

Відносно із порівняльної таблиці, доходи від основної діяльності зросли на 6%. Це обумовлено ефективними діями управлінського персоналу при діяльності з управління активами, що призвело до збільшення нагороди з управління активами фондів. Тож, як і раніше, доходи Товариства від управління активами ФІ і надалі займають найбільшу питому вагу у доходах, зокрема на звітну дату – 55,1%.

За звітний період значно збільшилась стаття доходів від операційної діяльності. Така зміна цієї статті доходів пов'язана з закріпленням НБУ курсу гривні до дол.США з 24 лютого 2022 року на рівні 29,2549 грн./дол.США. Пізніше НБУ була переглянута ставка та з 21 липня 2022 року курс гривні до дол.США було встановлено на рівні 36,5686 грн./дол.США. З 04 жовтня 2023 року НБУ вперше після скасування встановленого встановив офіційний курс гривні на рівні 36,5901 грн за долар. Із цієї дати починається перехід до режиму керованої гнучкості обмінного курсу. Тож, операційна курсова різниця могла би бути присутня на початку 2023 року з 04 жовтня 2023 року, та за весь період 2023 року в частині залишків на розрахункових рахунках в євро. Протягом решти періоду внаслідок відсутності коливання курсів валют операційна курсова різниця не нараховувалась. В той час коли у звітному періоді курсова різниця розраховувалась весь 2024 рік складала 241 тис.грн.

Крім цього протягом 2023 року Товариство зберігало на своєму рахунку в банку мінімальну суму грошових активів, номінованих в іноземній валюті, а саме у доларах США, тому навіть при існуючих коливаннях курсів валют операційна курсова різниця не мала б такого значного впливу на статтю інших операційних доходів у разі зростання, в той час коли у 2024 році залишки по валютним рахункам значно збільшились (Примітка 10).

Враховуючи Товариством доходи від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю, у звітному періоді збільшились на 96 тис. грн. Доходи від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю становлять собою дохід від зміни вартості облігацій внутрішньої державної позики, знаходились у портфелі Товариства. Загалом, зміна вартості фінансових інвестицій склала 378 тис. грн., становить 100% загального доходу від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю без прибутки та збитки.

На поточному звітному періоді у Товариства є стаття доходів від оренди активів. Цей дохід виникає у зв'язку з діяльністю у Товариства договорів суборенди нежитлового приміщення з такими КІФ:

- АТ «ЗНКІФ «ТАРГЕТ»;
- ПАТ «ЗНКІФ «ОБЛІГАЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»;
- АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНЕ ЗРОСТАННЯ»;
- АТ «ЗНКІФ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ - СТАБІЛЬНІСТЬ».

за якими вказані КІФ в якості суборендарів взяли у Товариства, яке виступило в якості суборендодавця, в тимчасове користування частину нежитлового приміщення. Загальний вплив цієї статті доходів на загальні інші доходи Товариства у звітному періоді склав 0,33% і становить 208 тис.грн.

Як видно з порівняльної таблиці, за звітний період зросли отримані Товариством інші фінансові доходи – на 16% у порівнянні з попереднім порівняльним звітним періодом.

Доходи від відсотків, нарахованих за залишками коштів на поточних рахунках у складі інших операційних доходів збільшились у звітному періоді у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом на 185 тис.грн. або на 14%. Вплив на таке зростання даної статті доходів відбувся за рахунок суми коштів, які залишались на поточному рахунку впродовж звітного періоду. Так, можна зробити висновок, що протягом звітного періоду у порівнянні з аналогічним попереднім звітним періодом на кінець операційного банківського дня залишок коштів на поточних рахунках в банках був вищим.

Зменшився дохід від реалізації фінансових інструментів. Це обумовлено тим, що у звітному році Товариство менш активно проводило операції із торгівлі фінансовими інструментами.

2. Витрати Товариства

Вище наведено детальну інформацію про витрати Товариства, понесені протягом 2024 року, також наведена порівняльна інформація за аналогічний період 2023 р.

Показник	2023 рік	2024 рік
Витрати, понесені для здійснення основної діяльності:	8 566	8 498
Витратні матеріали	11	24
Витрати на персонал	5 698	5 367
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	1 471	1 511
<i>Амортизація основних засобів</i>	<i>1 333</i>	<i>1 493</i>
<i>Амортизація нематеріальних активів</i>	<i>138</i>	<i>18</i>
Витрати на недержавне пенсійне забезпечення персоналу	33	35
Відрахування на державні соціальні заходи	841	896
Витрати на формування резерву відпусток	512	628
Витрати на ремонт основних засобів	-	37
Адміністративні витрати:	12 251	5 561
Витрати на управлінський персонал	7 867	2 927
Витрати на недержавне пенсійне забезпечення персоналу	12	7
Відрахування на державні соціальні заходи	504	285
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	490	568
<i>Амортизація основних засобів</i>	<i>444</i>	<i>562</i>
<i>Амортизація нематеріальних активів</i>	<i>46</i>	<i>6</i>
Загальногосподарські витрати	3 378	1 774
<i>РКО</i>	<i>16</i>	<i>21</i>
<i>Членські внески</i>	<i>40</i>	<i>40</i>
<i>Витрати на послуги зв'язку, телекомунікації</i>	<i>476</i>	<i>353</i>
<i>Винагорода за інформаційні, консультаційні, аудиторські та інші послуги</i>	<i>2 625</i>	<i>1 174</i>
<i>Послуги з оренди</i>	<i>221</i>	<i>186</i>
Інші операційні витрати	3 318	1 095
Медичне страхування	62	88
Витрати на персонал	8	25
Витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю	3 247	298
Штрафи порушення податкового законодавства	1	-
Витрати від операційної курсової різниці	-	163
Витрати від визнання резерву очікуваних кредитних збитків	-	323
Витрати від припинення визнання безнадійної дебіторської заборгованості	-	198
Витрати на збут	-	84
Фінансові витрати	189	290
Витрати від нарахованих відсотків (дисконтування)	189	290
Витрати від участі в капіталі	-	-

28

Інші витрати	1 343 632	45 643
Собівартість реалізованих цінних паперів	1 334 740	45 643
Собівартість реалізованої частки у статутному капіталі	8 892	-
Всього витрат	1 367 956	61 171

В порівнянні з аналогічним періодом витрати Товариства зменшились на 1 306 785 тис. грн.

За звітний період спостерігається незначне зменшення собівартості реалізації у порівнянні з аналогічним минулим звітним періодом – на 0,8%. Це сталося за рахунок зменшення витрат на персонал – на 5,8%. Також спостерігалось незначне збільшення витрат на матеріали, що використовуються в діяльності, амортизації та відрахувань на соціальні заходи.

Значно зросли витрати на формування резерву відпусток, на 116 тис.грн., або на 22%. Це обумовлено законодавчими змінами, які торкнулись максимальної бази нарахування єдиного соціального внеску та збільшенням посадових окладів працівників.

Важливу статтю витрат для Товариства, безумовно, становлять адміністративні витрати. Їх питома вага складає 9,1% від загальних витрат, 5 561 тис.грн. Найбільшу частку в адміністративних витратах займають плати персоналу, це 52,6% від адміністративних витрат. Загальні адміністративні затрати зменшились на 4,6% у порівнянні із 2023 роком. Це сталося за рахунок звільнення адміністративного персоналу. Через це також зменшились витрати на державні соціальні заходи.

Значно зменшились інші операційні витрати Товариства, на 2 223 тис.грн., або на 67%. Здебільшого, це сталося через значне зменшення витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю. У 2023 році Товариство активно проводило операції з купівлі-продажу фінансових інструментів, обліковувало їх у торговому портфелі в очікуванні вигідного часу для продажу активу, що призвело до витрат від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю. У той час коли у 2024 році компанія менш активно проводила операції з купівлі-продажу фінансових інструментів.

Активна торгівля фінансовими інструментами у 2023 році призвела також до значного зростання витрат від реалізації фінансових інструментів (Собівартість фінансових інвестицій). Питома вага даного виду витрат складав 98,2%, 1 343 632 тис.грн. У 2024 році цей показник складає лише 45 643 тис. грн., що на 97% менше 2023 року.

Видно з порівняльної таблиці, що наведена вище, за звітний період значно збільшилась стаття витрат від операційної курсової різниці. У 2023 році у складі грошових коштів, що зберігались Товариством на рахунках в банках, були грошові кошти у доларах США, але ця сума була незначна. У 2024 році Компанія почала обліковувати на валютних рахунках юбільшу кількість грошових коштів. Тож, основна причина зростання статті витрат від операційної курсової різниці пов'язана з закріпленням НБУ курсу гривні до дол.США з 24 лютого 2022 року на рівні 29,2549 грн./дол.США. Пізніше НБУ була переглянута ставка та з 1 липня 2022 року курс гривні до дол.США було встановлено на рівні 36,5686 грн./дол.США. З 04 жовтня 2023 року НБУ вперше після скасування фіксованого встановив офіційний курс гривні на рівні 36,5901 грн./дол.США. Із цієї дати починається перехід до режиму керованої гнучкості обмінного курсу. Тож, операційна курсова різниця у 2023 році була присутня в кінці періоду з 04 жовтня 2023 року щодо залишків валюти в дол.США, та за весь 2023 рік в частині залишків на розрахункових рахунках в євро. Протягом решти 2023 року внаслідок відсутності коливання курсів валют операційна курсова різниця не нараховувалась. У 2024 році коливання курсів відбувалось протягом всього звітного періоду, фіксації курсів не було.

У 2024 році КУА визнала витрати на створення резерву очікуваних кредитних збитків у сумі 319 тис.грн. за рахунками із продажу корпоративних прав - частки у статутному капіталі. У 2024 році дана заборгованість була погашена у повному обсязі, тому КУА припинила визнання даного резерву. Ця операція відображена у доходах КУА (Примітка 7.12).

На початок звітного періоду КУА визнавала дебіторську заборгованість по витратам на створення цінних фондів, емітентом цінних паперів яких є КУА. Станом на кінець звітного періоду КУА було прийнято рішення щодо припинення визнання даної дебіторської заборгованості у сумі 198 тис.грн.у зв'язку з тим, що дані фонди не були визнані НКЦПФР такими, які відбулись (не відповідали вимогам щодо

мінімального обсягу активів ІСІ), що призвело до прийняття рішення про їх ліквідацію відповідно до вимог чинного законодавства з питань спільного інвестування.

Також, на звітну дату Товариством був проведений аналіз іншої поточної заборгованості на предмет виявлення ознак, що свідчать про знецінення активів. КУА було виявлену дебіторську заборгованість за Договором відступлення прав засновника у пенсійному фонді № б/н від 19.04.2021р. з контрагентами ТОВ «ІФК «АРТ-КАПІТАЛ» та ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ». Дана дебіторська заборгованість була лонгована, теперішній термін її погашення становить 19.04.2025 року. КУА дійшла висновку, що через лонгації кредитний ризик контрагентів значно зріс. КУА було прийнято рішення визнати кредитний ризик за даним договором у розмірі 30%, що становить 4 тис.грн.

13. Податок на прибуток

За результатами діяльності 2024 року нарахування з поточного податку на прибуток та відстроченого податку на прибуток не відбувалось.

Результатом діяльності Товариства у 2024 році є прибуток у сумі 1 082 тис.грн.

Відповідно до підпункту 134.1.1 пункту 134 статті 134 Податкового кодексу України від 02.12.2010 р. № 2755-VI Товариство застосовує коригування фінансового результату до оподаткування на тимчасові різниці.

Так, на кінець звітного року Товариство має тимчасові податкові різниці, зумовлені різницею нарахування податку на прибуток між податковим обліком та бухгалтерським обліком по МСБО (IAS).

У звітному періоді відповідно до Податкового кодексу України Товариство віднесло на збільшення фінансового результату до оподаткування різниці у вигляді амортизації невикористаних активів у сумі 778 тис.грн., суму позитивного загального фінансового результату від продажу цінних паперів у сумі 167 тис.грн., суму витрат на формування резерву сумнівних боргів – 323 тис.грн. та суму витрат від списання дебіторської заборгованості – 199 тис.грн.

На зменшення фінансового результату до оподаткування Товариство віднесло суму позитивного фінансового результату від продажу або іншого відчуження цінних паперів у сумі 3 723 тис.грн.

Відповідно до п.п.140.4.4 Податкового кодексу України платники податків мають право зменшити фінансовий результат до оподаткування на суму від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років до повного його погашення. Оскільки об'єктом оподаткування податком на прибуток діяльності Товариства минулих звітних періодів був збиток у сумі 3 147 тис.грн., то цю суму у звітному періоді Товариство віднесло на зменшення фінансового результату до оподаткування.

Фінансовий результат до оподаткування:	За 12 місяців 2023 року	За 12 місяців 2024 року
Прибуток	12 657	1 082
Збиток	-	-
Різниця, що збільшують фінансовий результат	24 737	778
Різниця, що зменшують фінансовий результат	(40 542)	(3 723)
Об'єкт оподаткування	(3 148)	(1 863)
Податкова ставка податку, %	18	18
Податок на прибуток за встановленою ставкою:	-	-

УМОВНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ ТА НЕВИЗНАНІ КОНТРАКТНІ ЗОБОВ'ЯЗАННЯ

Оподаткування

У зв'язку з неоднозначним тлумаченням податкового законодавства України з боку податкових органів можливі донарахування податків та зборів, нарахування штрафів та пені, які Товариство змушене сплачувати. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви 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.

8.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових інструментів

У ситуації, що склалась на міжнародних фондових ринках та фондовому ринку України, незважаючи на можливе вживання стабілізаційних заходів Урядом України, на дату затвердження даної фінансової звітності мають місце фактори економічної нестабільності у зв'язку з пандемією COVID-19 та через повномасштабне військове вторгнення в Україну. Як наслідок, існує ймовірність того, що активи Товариства не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю, що вплине на результат її діяльності.

8.3. Судові процеси

Станом на 31 грудня 2024 р. у Товариства відсутні судові спори.

8.4. Оцінка ризиків професійної діяльності на фондовому ринку

Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталу здійснюється шляхом розрахунку пруденційних показників, нормативні значення яких визначені у Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР N 1597 від 01.10.2015 р. із змінами та доповненнями.

З метою вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності Товариством на протязі 2024 року станом на кожний робочий день, а також станом на кінець останнього дня кожного місяця, якщо такий день є робочим, здійснювався розрахунок нормативу ліквідності. На звітні дати значення нормативу становило:

Дата розрахунку	Норматив ліквідності Товариства	Нормативне значення	Відповідність нормативному значенню
31.01.2024	5,2195	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
29.02.2024	4,6565	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
31.03.2024	3,0758	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
30.04.2024	3,1790	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
31.05.2024	3,3056	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
30.06.2024	2,1608	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
31.07.2024	2,1187	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
31.08.2024	2,2509	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
30.09.2024	1,8846	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
31.10.2024	2,0347	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
30.11.2024	2,1470	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення
31.12.2024	6,9343	$\geq 0,5$	в рамках нормативного значення

9. ЦІЛІ ТА ПОЛІТИКА УПРАВЛІННЯ ФІНАНСОВИМИ РИЗИКАМИ

Товариство визнає, що її діяльність пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному економічному середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу пандемії COVID-19 та інших суб'єктивних та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію до його пом'якшення.

Істотними для Товариства є операційний ризик, а також ринковий ризик, кредитний ризик та ризик ліквідності.

Уникнення ризику полягає у розробці заходів внутрішнього характеру, які повністю виключають конкретний вид фінансового ризику. До таких заходів в першу чергу відноситься відмова від здійснення фінансових операцій з торгівлі цінними паперами та іншими фінансовими інструментами з надмірно високим рівнем ризику.

Для уникнення окремих видів ризиків можуть використовуватися специфічні заходи, спрямовані на ліквідацію самої причини виникнення ризикової ситуації.

Диверсифікація ризиків полягає у зменшенні рівня їх концентрації. Цей метод використовується лише для уникнення негативних наслідків несистематичних (специфічних) ризиків, які залежать від самого Товариства. Незалежно від того, який ризик мінімізується за допомогою диверсифікації, принцип єдиний —

максимально розподілити грошові вкладення між різноманітними активами для того, щоб уникнути значних фінансових втрат у випадку, коли окремі активи стають збитковими під впливом зовнішніх і внутрішніх факторів.

Лімітування здійснюється шляхом встановлення відповідних фінансових нормативів (лімітів) за окремими напрямками фінансової діяльності з метою фіксації можливих фінансових втрат на допустимому для Товариства рівні. Перелік нормативів (лімітів) залежить від виду ризику, що лімітується.

Хеджування фінансових ризиків передбачає зменшення імовірності їх виникнення за допомогою деривативів (похідних цінних паперів). Механізм хеджування полягає у проведенні протилежних фінансових операцій з ф'ючерсними контрактами та опціонами на біржовому ринку та являє собою систему економічних відносин учасників фінансового ринку, які пов'язані зі зниженням кредитних та цінних ризиків, що досягається за рахунок одночасності та протилежного спрямування угод з цінними паперами та іншими фінансовими інструментами на фондовому ринку.

1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – наявний або потенційний ризик того, що одна сторона контракту за фінансовим інструментом не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, дебіторська заборгованість, і виникає кожного разу, коли Товариство надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору.

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

- проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників;
- формування резервів під збитки;
- встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції:
 - щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
 - щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
 - щодо вкладень у фінансові інструменти відповідно до кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
 - щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та аналіз випадків дефолту та неповернення депозитів упродовж останніх п'яти років;
- встановлення вимог до забезпечення позик, де це можливо.

Застосування конкретних методів управління кредитним ризиком, а також умови такого застосування починаються Товариством самостійно в залежності від характеру, умов і обсягу операцій, що здійснюються, інших значимих обставин. Керівництво визначає концентрацію ризику як процентне співвідношення заборгованості конкретних замовників до загальної суми дебіторської заборгованості.

Протягом звітного року в активах Товариства не було та за станом на звітну дату немає фінансових інструментів та зобов'язань, за якими прострочені строки виконання. Товариство оцінює концентрацію кредитного ризику щодо дебіторської заборгованості як низьку.

Протягом 2024 р. Товариство кредити не одержувало, банківські депозити відсутні. 100% активів Товариства на кінець звітного періоду знаходились на поточних банківських рахунках в банківських рахунках із рейтингом uaAAA. (див. п. 7.1)

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 ринковий ризик, валютний та відсотковий. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство, в тому числі під час

здійснення діяльності з управління активами, наражається на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

2.2.1. Інший ціновий ризик

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. Для пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів.

2.2. Валютний ризик

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

Товариство піддається валютному ризику при проведенні певних комерційних транзакцій та операцій продажу, покупки та залучення коштів, виражених у валютах, відмінних від відповідної функціональної валюти. Основними валютами, у яких відбуваються дані операції, є долари США. Товариство не використовує похідні фінансові інструменти для управління своїм валютним ризиком.

Товариство, в тому числі під час здійснення діяльності з управління активами, визнає наявний та потенційний валютний ризик, постійно аналізує його склад та рівень. Для зниження валютного ризику та управління ним Товариство аналізує: валютні активи та зобов'язання по всіх іноземних валютах та терміни закриття виникаючої валютної позиції; вплив змін курсів іноземних валют на фінансовий результат і час щоденної переоцінки позицій за офіційними курсами Національного банку; характер ризику різних продуктів і фінансових інструментів, тобто їх обсягу та чутливості до змін валютних курсів; ситуацію в економіці країни та на фінансовому ринку та ступінь уразливості доходів та капіталу за умови суттєвих змін валютних курсів.

На звітну дату валютний ризик у Товаристві є незначним, оскільки грошові кошти, що номіновані в іноземній валюті складають лише 4,52% від загальної суми активів Товариства.

Показник	31.12.2023 р.	31.12.2024 р.
Облігації внутрішньої державної позики	844	513
Грошові кошти на валютних рахунках в банку	-	1 036
Всього активів, які наражаються на валютні ризики	844	1 036
Відсоток в активах Компанії	2,48%	4,52%

Вплив на Фінансову звітність у зв'язку із зміною офіційного курсу української гривні до долару США у 2024 році Товариство оцінює як низький.

3. Відсотковий ризик

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Відсотковий ризик пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та інші фінансові інструменти процентної ставки. Компанія під час здійснення діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування (ІСІ) усвідомлює, що оскільки активи ІСІ в значній мірі можуть складатися з боргових процентних цінних паперів, справедлива вартість яких чутлива до коливань процентних ставок, такі коливання можуть мати суттєвий вплив на показник вартості чистих активів ІСІ.

Товариство усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливую вартість чистих активів. Одним з інструментів вимірювання відсоткового ризику облігацій з фіксованим доходом, який застосовує Товариство під час управління активами ІСІ, є аналіз чутливості вартості портфеля через дюрацію.

83

Відсотковий ризик має місце за звичайними депозитами банку. При оформленні депозиту по фіксованій ставці ризик полягає в тому, що при збільшенні депозитних ставок на ринку виникає упущена вигода, тому що раніше оформлені депозити на тривалий термін виявляються з прибутковістю, меншою за ринкову. Станом на звітну дату банківські депозити відсутні в активах Товариства, таким чином Товариство не має відсоткового ризику по інструменту «банківський депозит».

На відсотковий ризик у Товариства наражаються боргові цінні папери в активах підприємства, але їх станом на кінець звітного періоду у Товариства не обліковувалось.

Показник	31.12.2023 р.	31.12.2024 р.
Облігації внутрішньої державної позики	844	-
Всього активів, які наражаються на відсоткові ризики	844	-
Частка в активах Компанії	2,48%	-

3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності можна поділити на два види: ризик ринкової ліквідності (або ліквідність активу) і ризик балансової ліквідності.

Ризик ринкової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з відсутністю можливості покупки або продажу певних активів в певному обсязі за досить короткий період часу за прийнятною ринковою вартістю у зв'язку з погіршенням ділової активності і кон'юнктури ринку. Даний тип ризику виникає у разі, коли транзакція не може здійснюватися за переважаючим ринковим цінам через недостатню ринкову активність. Він може змінюватися, варіювати в залежності від виниклих ринкових умов.

Управління цим видом ризику здійснюється, в тому числі під час здійснення діяльності з управління активами, за допомогою встановлення лімітів по певних активах, а також шляхом диверсифікації портфелю інститутів спільного інвестування.

Ризик балансової ліквідності являє собою ймовірність втрат, пов'язаних з неможливістю виконання зобов'язань в зв'язку з тимчасовою відсутністю ліквідних активів або грошових коштів. Він пов'язаний зі зменшенням здатності фінансувати прийняті позиції по операціях, коли настають терміни їх ліквідації, кривати грошовими ресурсами вимоги контрагентів.

З метою мінімізації даного ризику Товариство, в тому числі під час здійснення діяльності з управління активами, регулярно здійснює:

- аналіз відповідності майбутніх платежів наявним зобов'язанням;
- прогноз появи можливих майбутніх зобов'язань;
- планування руху грошових коштів з урахуванням прогнозних оцінок.

Станом на 31.12.2024 р., Товариство не має довгострокових фінансових зобов'язань, тому ризик ліквідності Товариство оцінює як низький.

Норматив ліквідності активів відображає частину поточних зобов'язань, яку Товариство зможе погасити негайно, та характеризує достатність високоліквідних активів Товариства для того, щоб терміново відкупити її поточну заборгованість. На кінець звітного періоду Товариством виконувались вимоги до нормативу ліквідності, на звітну дату Коефіцієнт мав 6,9343 (при нормативі не менше 0,5).

Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик збитків внаслідок невідповідності або збоїв у роботі внутрішніх процедур, функціонування інформаційних та/або операційних систем, помилок людини, навмисних чи невиконаних дій працівників (шахрайство) або зовнішніх подій. Операційний ризик поєднує у собі кредитний ризик (інформаційний ризик, разом із технологічним ризиком), юридичний ризик, стратегічний ризик та ризик репутації.

Операційний ризик супроводжує діяльність будь-якої компанії незалежно від роду її діяльності. У зв'язку з цим, Товариство створює та впроваджує комплексну, адекватну та ефективну систему управління операційним ризиком з урахуванням особливостей своєї діяльності, характеру та обсягів операцій, профілю ризику, яка відповідає таким принципам:

- ефективність - забезпечення об'єктивної оцінки розміру операційного ризику Товариства та повноти заходів щодо управління з оптимальним використанням фінансових ресурсів, персоналу та інформаційних систем щодо управління ризиками;

- своєчасність - забезпечення своєчасного (на ранній стадії) виявлення, вимірювання, моніторингу, контролю, звітування та пом'якшення операційного ризику на всіх організаційних рівнях;

- структурованість - чіткий розподіл функцій, обов'язків і повноважень з управління операційним ризиком між усіма структурними підрозділами та працівниками Товариства та їх відповідальності згідно з таким розподілом;

- розмежування обов'язків (відокремлення функції контролю від здійснення операцій) - уникнення ситуації, за якої одна й та сама особа Товариства здійснює операції та виконує функції контролю;

- усебічність та комплексність - охоплення всіх видів діяльності Товариства на всіх організаційних рівнях та в усіх його структурних підрозділах, оцінка взаємного впливу ризиків;

- пропорційність - відповідність системи управління ризиками бізнес-моделі Товариства, його системній важливості а також рівню складності операцій, що здійснюються Товариством;

- конфіденційність - обмеження доступу до інформації, яка має бути захищеною від несанкціонованого ознайомлення;

- прозорість - оприлюднення Товариством інформації щодо системи управління ризиками, в тому числі управлінням операційним ризиком, та профілю ризику.

Товариство виділяє наступні основні цілі управління операційним ризиком:

- Своєчасне виявлення та мінімізація ризиків та можливостей їх негативного впливу на результати діяльності Товариства (мінімізація збитків від подій операційного ризику);

- Забезпечення стабільності Товариства та готовності до продовження своєї діяльності при настанні надзвичайних обставин, забезпечення готовності Товариства до мінімізації збитків в разі настання надзвичайних обставин (забезпечення безперервності діяльності);

- Забезпечення достатності капіталу Товариства для покриття збитків від можливої реалізації подій операційного ризику (прогнозування сум, необхідних Товариству для покриття збитків від інцидентів операційного ризику, контроль за даними сумами).

Основними інструментами в системі управління операційним ризиком Товариства є:

- внутрішній контроль - внутрішній аудитор разом із юридичною службою та керівництвом Товариства відповідає за забезпечення відповідних рамкових засад для виявлення, оцінки та управління операційними ризиками;

- план забезпечення безперервності діяльності - покликаний забезпечити успішне відновлення діяльності Товариства у встановлений строк після настання операційного інциденту або надзвичайної події. Головною метою відновлення діяльності Товариства є доступність ресурсів, необхідних для забезпечення цільового перебігу критичних процесів Товариства та їх належне функціонування;

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

Контроль над дотриманням Товариством нормативу Коефіцієнт покриття операційного ризику у відповідності до вимог, встановлених у Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, НКЦІФР №1597 від 01.10.2015 року із змінами та доповненнями, здійснюється на постійній основі.

Коефіцієнт покриття операційного ризику відображає здатність Товариства забезпечувати покриття своїх операційних ризиків власними коштами на рівні 15 % від її середньорічного позитивного нетто-доходу за 3 попередні фінансові роки. На звітну дату Товариством виконуються вимоги до нормативу Коефіцієнта покриття операційного ризику, на звітну дату Коефіцієнт мав значення 34,81 (при нормативі не менше 1,0).

10. УПРАВЛІННЯ КАПІТАЛОМ

В основі системи управління капіталом лежить виконання наступних завдань: забезпечення діяльності Товариства в якості безперервно функціонуючого підприємства, постійного економічного зростання та збереження достатнього рівня капіталу для забезпечення довіри до Товариства з боку кредиторів і учасників ринку.

Керівництво Товариства коригує систему управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку та обраної стратегії розвитку, що досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щомісячний основі, аналізуючи якість капіталу, структуру та притаманні йому складовим ризики. На основі отриманих висновків та для запобігання та мінімізації впливу ризиків на діяльність Товариства може здійснюватися регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу, виплати доходу, погашення існуючих зобов'язань та зміни структури капіталу.

Показник	31.12.2023	31.12.2024
Розмір зареєстрованого статутного капіталу	15 650	15 650
Розмір власного капіталу	30 604	31 697

Відповідно до Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності управління активами інституційних інвесторів, затверджених рішенням НКЦПФР №92 від 03.02.2022р., Товариство дотримується вимог щодо власного капіталу:

- на рівні не меншому 7 000,00 тис.грн.;
- на рівні не меншому, ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу.

11. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ СТОРІН

У відповідності до МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін» пов'язаними сторонами вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або здійснювати суттєвий вплив на прийняття операційних та/або фінансових рішень.

Пов'язані особи Товариства станом на 31.12.2024 року.

При визначенні кола пов'язаних осіб ТОВ "КУА "ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНА" (Компанія) користується положеннями МСБО (IAS) 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони». Компанія має наступних пов'язаних сторін:

Фізичні особи, які контролюють Компанію, мають суттєвий вплив на Компанію:

Пасенюк Макар Юрійович, кінцевий бенефіціарний власник Компанії, є опосередкованим власником частки АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU HOLDINGS LIMITED), що володіє 90,33 % участі в статутному капіталі Компанії;

Стеценко Костянтин Вікторович, кінцевий бенефіціарний власник Компанії, є опосередкованим власником частки АйСіЮ Холдінгз Лімітед (ICU HOLDINGS LIMITED), що володіє 90,33 % участі в статутному капіталі Компанії;

Ведринська Інна Володимирівна, власниця частки статутного капіталу Компанії у розмірі 0,009% та директор Компанії.

Члени родини Стеценко Костянтина Вікторовича, Пасенюка Макара Юрійовича, Ведринської Інни Володимирівни не мають ознак пов'язаності до Компанії.

Суб'єкти господарювання, які є членами однієї групи (підприємства під спільним контролем):

АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED), якому належить 90,33 % в статутному капіталі Компанії;

ФІЛТЕСА ХОЛДІНГЗ ЛТД (FILTESA HOLDINGS LTD), якому належать 50% в статутному капіталі АЙСІЮ ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);

НАРЕМІУС ХОЛДІНГЗ ЛТД (NAREMIUS HOLDINGS LTD), якому належать 50% в статутному капіталі АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD), 100% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED) та якому належить 9,66 % у статутному капіталі Компанії;
АЙСІО ІНВЕСТМЕНТ МЕНЕДЖМЕНТ ЛТД (ICU INVESTMENT MANAGEMENT LTD), 100% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
ЕМЕРДЖІНГ МАРКЕТС ЕДВАЙЗЕРІ ЛТД (EMERGING MARKETS ADVISORY LTD), 100% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
АЙСІО ТРЕЙДІНГ ЛТД (ICU TRADING LTD), 100% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
АЙСІО ІНТЕРНЕШНЛ ЛТД (ICU INTERNATIONAL LTD), 100% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНИЙ КАПІТАЛ УКРАЇНИ», 91,295% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ – АДМІНІСТРАТОР ПЕНСІЙНИХ ФОНДІВ «АПІНВЕСТ»», 99,99% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
АТ «БАНК АВАНГАРД», 100% участі у якому належить ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD);
ТОВ «АЙСІО КОНСАЛТИНГ», 100% участі у якому належить АЙСІО ХОЛДІНГЗ ЛІМІТЕД (ICU HOLDINGS LIMITED);
ТОВ «АЙСІО ТРЕЙД», 100% участі у якому належить ВЕСТАЛ ХОЛДІНГЗ ЛТД (WESTAL HOLDINGS LTD).

1.1 Операції з пов'язаними сторонами

Протягом 2024 року Товариство проводило наступні операції з пов'язаними особами:

1.1.1. Залишки за операціями з пов'язаними сторонами за станом на кінець звітного періоду:

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Поточні забезпечення	-	-	305	-
Нараховані, але не виплачені відсотки	-	99	-	-
Прошові кошти	-	-	-	29 616

1.1.2. Доходи та витрати за операціями з пов'язаними сторонами за звітний період

Найменування статті	Найбільші учасники	Підприємства під спільним контролем	Провідний управлінський персонал	Інші пов'язані сторони
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	-	-	-	1 473
Витрати за розрахункове-касове обслуговування	-	-	-	(11)
Витрати за послуги з брокерського обслуговування та за депозитарні послуги	-	-	-	(8)

1.3. Виплати провідному управлінському персоналу за звітний період

Найменування статті	Витрати	Нараховане зобов'язання
Короткострокові виплати працівникам	2 927	305

Товариство зазначає, що нараховане зобов'язання – це резерв на відпустки.

12. ПОДІЇ ПІСЛЯ ДАТИ БАЛАНСУ

Рівництво Компанії встановлює порядок, дату підпису фінансової звітності та осіб, що мають право на підпис. При складанні фінансової звітності Компанії враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10 "Події після дати балансу". Події

після звітного періоду - це сприятливі та несприятливі події, які відбуваються з кінця звітного періоду до дати затвердження фінансової звітності до випуску, а саме :

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

4 лютого 2022 почалась військова агресія Російської Федерації проти України, яка загострила питання безперервності діяльності. Війна спричинила негативний вплив на всі сфери життя, а також на економічне та бізнес-середовище в Україні.

Вплив війни та пандемії, які тривають в Україні, а також їхнє остаточне врегулювання неможливо передбачити з достатньою вірогідністю і вони можуть негативно вплинути на економіку України та діяльність Компанії. На момент випуску фінансової звітності ситуація все ще знаходиться у складній та невизначеній позиції.

Управлінський персонал Компанії оцінивши прогнози надходжень винагороди від управління активами, адміністрування фондів, пасивних доходів та змін оборотного капіталу, свої плани протистояння подіям або умовам, які можуть поставити під сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі (Примітка 3.2.) та дійшов висновку, що є суттєві невизначеності, які можуть причинити значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність на безперервній основі, але основа безперервності дотримана.

Внаслідок невизначеності подій, пов'язаних із вторгненням РФ в Україну, Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив даних подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності Компанії в майбутньому. Тому в даній ситуації Компанія дотримується принципу безперервності, керівництво уважно стежить за ситуацією і реалізують заходи щодо зниження негативного впливу вищевказаних подій.

Подій, які можуть бути суттєвими для користувачів Фінансової звітності, на ТОВ «КУА «ІКУ» не відбувалося. Зокрема, не відбувалося:

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

Керівник



Ведринська І.В.

Особа, на яку покладено ведення бухгалтерського обліку,
ТОВ «СМАРТ АСІСТЕНС ГРУП» в особі
директора



Яніна БУРЦЕВА

**AUDIT PUBLIC
OVERSIGHT BODY
OF UKRAINE**

юридична адреса: вул. Князя Володимира Мономаха, 26, Київ, 04107, Україна; код ЄДРПОУ 42505644
адреса для листування: а/с 167, Київ, 01001, тел. 0 800 337 101, e-mail: info@apob.org.ua

		№	
На №	17/04-2	від	17.04.2025

ДОВІДКА

- | | | |
|----|--|---|
| 1. | Суб'єкт аудиторської діяльності: | ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ІМОНА-АУДИТ» |
| 2. | Код ЄДРПОУ: | 23500277 |
| 3. | Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: | 0791 |
| 4. | Загальна кількість аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності: | кількість аудиторів – 16 |
| 5. | Перелік аудиторів, які є працівниками суб'єкта аудиторської діяльності: | Анісімова Ірина Володимирівна (реєстровий номер 100403);
Величко Олена Георгіївна (реєстровий номер 100086);
Величко Ольга Володимирівна (реєстровий номер 100092);
Герасименко Олена Анатоліївна (реєстровий номер 102567);
Голуб Жанна Григорівна (реєстровий номер 100083);
Куценко Вікторія Анатоліївна (реєстровий номер 102397);
Майборода Олена Олександрівна (реєстровий номер 100096);
Малета Юрій Юрійович (реєстровий номер 101732);
Муратова Катерина Вячеславівна (реєстровий номер 100399);
Перепечкіна Ірина Михайлівна (реєстровий номер 100095);
Риченко Надія Миколаївна (реєстровий номер 101839);
Скидан Анжеліка Володимирівна (реєстровий номер 100189);
Сміщенко Олена Степанівна (реєстровий номер 100170);
Тельнюк Ольга Сергіївна (реєстровий номер 100074);
Щербаков Олександр Вадимович (реєстровий номер 100089);
Юдіна Марія Іванівна (реєстровий номер 102662). |
| 6. | Довідка видана за місцем вимоги. | |

**Заступник Виконавчого директора
Інспекції із забезпечення якості –
публічний реєстратор**

ДОКУМЕНТ СЕД АСКОД

Сертифікат БІ81190800000000000000000000000000000

Підписуван Рудаков Антон Андрійович

Дійсний з 13.03.2025 11:51:10 по 12.03.2027 23:59:59

АНТОН РУДАКОВ

Орган суспільного нагляду за аудиторською діяльністю



№ 04-09/346 від 23.04.2025



91 (Kleiner, 2007)

Исх. директору Д. Величко О. В.

