

ТОВАРИСТВО 3 ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ АУДИТОРСЬКА ФІРМА
"ФОРУМ"

Код за ЄДРПОУ 23070374

Місцезнаходження: 01054, місто КИЇВ, вулиця
ГОНЧАРА ОЛЕСЯ, будинок 35

Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів
аудиторської діяльності: 0733



**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
ЩОДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (код ЄДРПОУ 43220689)
станом на 31 грудня 2024 року
(за період, що закінчився зазначеною датою)**

Належний адресат

Учасники та керівні посадові особи ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ», НАЦІОНАЛЬНА КОМІСІЯ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА
ФОНДОВОГО РИНКУ

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ» (код ЄДРПОУ 43220689), адреса Товариства: 01104, Україна,
місто Київ, вулиця Болсуновська, будинок, 13-15 (надалі - КУА), що складається
з: Балансу (Звіту про фінансовий стан) (Форма № 1) станом на 31.12.2024 рік;
Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (Форма № 2) за 2024
рік; Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом), (Форма № 3) за 2024
рік; Звіту про власний капітал (Форма № 4) за 2024 рік; Приміток до фінансової
звітності, що включають стислий виклад значущих облікових політик за 2024 рік.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх
суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31 грудня 2024 року, та його фінансові результати і
грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до
Міжнародних стандартів фінансової звітності (далі - МСФЗ) та відповідає
вимогам закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в
Україні» від 16.07.1999 №996-XIV щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу
відповідальність згідно з МСА викладено в розділі «Відповідальність аудитора
за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ
МЕНЕДЖМЕНТ» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з
Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними

вимогами, застосованими 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 аудитора, були значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду. Ці питання розглядалися в процесі проведення аудиту та враховувалися при формуванні аудиторської думки щодо фінансової звітності Фонду. Ми визначили, що ключові питання аудиту, про які необхідно повідомити у нашому звіті – відсутні.

Інша інформація

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» несе відповідальність за іншу інформацію, підготовлену станом на 31.12.2024 р. та за рік, що закінчився 31 грудня 2024 року.

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 ознайомлення з іншою інформацією та при цьому розгляд існування суттєвої невідповідності між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

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

Управлінський персонал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», в особі відповідальних посадових осіб, несе відповідальність, зазначену у параграфі 6 б) МСА 210 "Узгодження умов завдань з аудиту":

- за складання і достовірне подання фінансової звітності за 2024 рік, відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 року № 996-XIV з наступними змінами та доповненнями;
- за складання фінансової звітності до застосованої концептуальної основи фінансової звітності Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – МСФЗ);
- за внутрішній контроль, який управлінський персонал визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки;
- за наявність суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається Товариством та подається до Комісії разом з фінансовою звітністю;
- за невідповідне використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності Товариства на основі проведеного фінансового аналізу діяльності Товариства у відповідності з вимогами

Відповідальна особа несе відповідальність також за: початкові залишки на рахунках бухгалтерського обліку; правомочність (легітимність, законність) здійснюваних господарських операцій та господарських фактів; доказовість, повноту та юридичну силу первинних облікових документів; методологію та організацію бухгалтерського обліку; управлінські рішення, договірне забезпечення та іншу адміністративну документацію.

Для проведення аудиторської перевірки за 2024 рік, відповідно до Міжнародних стандартів аудиту МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», були надані наступні документи: Баланс (Звіт про фінансовий стан) (Форма № 1) станом на 31.12.2024 року; Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) (Форма № 2) за 2024 рік; Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом), (Форма № 3) за 2024 рік; Звіт про власний капітал (Форма № 4) за 2024 рік; Примітки до фінансової звітності, що включають стислий виклад значущих облікових політик за 2024 рік; оборотно-сальдова відомість за 2024 рік; реєстраційні документи; первинні та зведені документи бухгалтерського обліку; інші документи господарської діяльності.

Підготовка фінансової звітності вимагає від керівництва ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» розрахунків та припущень, що впливають на суми активів та зобов'язань, відображених у фінансовій звітності, а також на суми доходів та витрат, що відображаються у фінансових звітах протягом звітного періоду.

Управлінський персонал несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності 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 компанії 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 компанію чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому. Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування компанії.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашою відповідальністю є висловлення думки щодо цієї фінансової звітності на основі результатів проведеного нами аудиту. Ми провели аудит відповідно до вимог Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (далі – МСА), зокрема, до МСА 700 «Формулювання думки та надання звіту щодо фінансової звітності», МСА 706 «Пояснювальні параграфи та параграфи з інших питань у звіті незалежного аудитора», МСА 720 «Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містить перевірену аудитором фінансову звітність», МСА 240 «Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності».

Ці стандарти вимагають від нас дотримання відповідних етичних вимог, а також зобов'язують нас планувати і здійснювати аудиторську перевірку з метою одержання обґрунтованої впевненості в тому, що фінансові звіти не містять суттєвих викривлень.

Аудит включає перевірку шляхом тестування доказів, які підтверджують суми й розкриття інформації у фінансових звітах, а також оцінку застосованих принципів бухгалтерського обліку й суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», а також оцінку загального подання фінансових звітів. Вибір процедур залежить від судження аудитора, включаючи оцінку ризиків суттєвих викривлень фінансової звітності внаслідок шахрайства або помилки.

Аудит включає також оцінку відповідності використаних облікових політик, прийнятність облікових оцінок, виконаних управлінським персоналом, та загального подання фінансової звітності.

Виконуючи оцінку цих ризиків, аудитор розглядає заходи внутрішнього контролю, що стосуються складання та достовірного подання суб'єктом господарювання фінансової звітності, з метою розробки аудиторських процедур, які відповідають обставинам, а не з метою висловлення думки щодо ефективності внутрішнього контролю суб'єкта господарювання.

Перевірка проводилась відповідно до статті 10 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 № 2258-VIII з наступними змінами та доповненнями, Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» від 23.02.2006 № 3480-IV з наступними змінами та доповненнями, Закону України «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» від 30 жовтня 1996 року № 448/96-ВР з наступними змінами та доповненнями, Рішення НКЦПФР від 22.07.2021 № 555 Зареєстровано в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 р. за № 1176/36798 «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг, видання 2020 року (МСА) прийнятих в якості національних стандартів аудиту (надалі – МСА), з урахуванням інших нормативних актів, що регулюють діяльність учасників Фондового ринку.

Аудиторська перевірка включає оцінку застосованих Міжнародних стандартів фінансової звітності та суттєвих попередніх оцінок, здійснених управлінським персоналом ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», також оцінку загального подання фінансових звітів в цілому. Перевіркою не розглядалося питання правильності сплати податків, зборів, обов'язкових платежів.

Отримані аудиторські докази, на думку аудитора, забезпечують достатню та відповідну основу для висловлення аудиторської думки.

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик не виявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість продовжити безперервну діяльність суб'єкта перевірки. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора.

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту. Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовано, щодо відповідних застережних заходів. З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту.

Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

На основі виконаних аудиторських процедур, відповідно до п.2 глави 1 Розділу II Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22.07.2021 року «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 року за №1176/36798 ми розкриваємо наступну інформацію щодо ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»:

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
(код ЄДРПОУ 43220689)

2) думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, 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:

Кінцевими бенефіціарним власником Товариства на дату аудиту є громадяни України Жуковський Костянтин Васильович та Кушнар'єв Максим Володимирович, які здійснюють не прямий вирішальний вплив.

На підставі проведених аудиторських процедур та зібраних аудиторських доказів, аудитор впевнився та висловлює думку, що Товариством здійснене повне розкриття інформації про кінцевих бенефіціарних власників та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/36390.

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» не є
контролером/учасником небанківської фінансової групи.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» не є
підприємством, що становить суспільний інтерес.

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» не має
материнських/дочірніх компаній.

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

Аудитор звертає увагу, що 15 лютого 2023 року НКЦПФР прийняла Рішення №153 «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану», згідно з яким тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинено дію рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01 жовтня 2015 року № 1597 "Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками",

зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 року за № 1311/27756 (зі змінами) (пп. 1 та 10 Рішення №153). При цьому Рішення №1221 (про норматив ліквідності активів) залишається чинними.

Ми висловлюємо думку щодо правильності розрахунку ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» нормативу ліквідності активів за кожен період звітного року відповідно до вимог встановлених Рішенням № 1221 «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», рішенням затвердженого Національної комісії з цінних та фондового ринку від 29.09.2022 року. Фактичні значення показника нормативу ліквідності активів за кожен місяць 2024 звітного року наведено у таблиці нижче.

Пруденційний показник	Фактичне значення нормативу ліквідності	Нормативне значення	Висновок
січень	0,6015	>= 0,5	Вимоги дотримано
лютий	0,5753	>= 0,5	Вимоги дотримано
березень	0,6189	>= 0,5	Вимоги дотримано
квітень	0,5973	>= 0,5	Вимоги дотримано
травень	0,5758	>= 0,5	Вимоги дотримано
червень	0,6275	>= 0,5	Вимоги дотримано
липень	0,6116	>= 0,5	Вимоги дотримано
серпень	0,6751	>= 0,5	Вимоги дотримано
вересень	0,664	>= 0,5	Вимоги дотримано
жовтень	0,6654	>= 0,5	Вимоги дотримано
листопад	0,6321	>= 0,5	Вимоги дотримано
грудень	0,6331	>= 0,5	Вимоги дотримано

Ми впевнилися в тому, що ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» вірно розрахувало значення нормативу ліквідності активів за звітний період. На основі нашого аудиту ніщо не привернуло нашої уваги, що б змусило нас вважати, що розрахунок нормативу ліквідності активів за звітний період не відповідає вимогам встановленим Рішенням «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках», що затверджено Національної комісії з цінних та фондового ринку від 29.09.2022 № 1221.

На основі виконаних процедур, відповідно до п.1 глави 5 Розділу II Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22.07.2021 року «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 року за №1176/36798 ми розкриваємо наступну інформацію щодо ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»:

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

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України)	Реєстраційний код за ЄДРІСІ
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДАЙМЛЕР»	13301136
АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МС ІНВЕСТ»	13301224

На основі виконаних процедур, відповідно до п.2 глави 5 Розділу II Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №555 від 22.07.2021 року «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07 вересня 2021 року за №1176/36798 ми висловлюємо думку щодо наступного:

7) думка аудитора щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України:

Станом на 31 грудня 2024 року статутний капітал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» становить 7 000 700,00 грн (Сім мільйонів сімсот гривень 00 копійок), що відповідає п.2 ст.63 Р. VI Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05 липня 2012 року №5080- VI та Ліцензійним умовам провадження професійної діяльності на фондовому ринку (ринку цінних паперів) – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), затверджених Рішенням НКЦПФР №92 від 03.02.2022 року, відповідно до яких: «розмір статутного капіталу компанії з управління активами повинен становити не менш як 7 мільйонів гривень».

Власний капітал ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» станом на 31 грудня 2024 року становить 7 874 911,39 грн (Сім мільйонів вісімсот сімдесят чотири тисячі дев'яност одиннадцять гривень 39 копійок), що відповідає вимогам Рішення №92 від 03.02.2022 року, яким встановлено, що компанія з управління активами, яка отримала ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів та не управляє активами недержавних пенсійних фондів, зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні, не меншому ніж 7 000 000,00 грн (Сім мільйонів гривень 00 копійок).

Розмір статутного та власного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» відповідає вимогам законодавства України.

8) думка аудитора щодо відповідності розміру резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам:

Відповідно до закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05 липня 2012 року №5080-VI, компанія з управління активами створює резервний фонд у розмірі, визначеному установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії з управління активами, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку.

Аудитор підтверджує, що формування резервного капіталу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» здійснюється у відповідності з установчими документами ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ», шляхом відрахування частини чистого прибутку за звітний період.

Станом на 31 грудня 2024 року резервний капітал у ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» сформовано у розмірі 39 тис грн, що

становить менше 2% від статутного капіталу. Протягом 2024 року відрахування до резервного капіталу відбулося у розмірі 7 тис грн.

9) думка аудитора щодо відповідності стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»:

Оскільки для Товариства відсутні законодавчі та нормативні вимоги щодо складання Звіту керівництва (Звіту про управління) та Звіту про корпоративне управління, ці документи не формуються.

Метою виконання аудиторських процедур щодо стану корпоративного управління було отримано доказів, що дозволяють сформулювати судження щодо відповідності системи корпоративного управління у ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» вимогам чинного законодавства України та вимогам Статуту.

Формування складу органів корпоративного управління Товариства здійснюється відповідно до Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05 липня 2012 року №5080- VI Статуту Товариства та інших нормативних актів України.

Органами управління Товариства є Загальні збори учасників, Наглядова рада Товариства. Протягом звітного року директор Товариства здійснював поточне управління його діяльністю в межах повноважень, які встановлено Статутом Товариства.

Формування та кількісний склад органів корпоративного управління відповідають положенням Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05 липня 2012 року №5080- VI та Статуту Товариства. Регламентування діяльності здійснюється на основі внутрішніх нормативних документів.

За результатами виконаних аудиторських процедур підтверджено, що прийнята та функціонуюча система корпоративного управління в ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» відповідає вимогам чинного законодавства України та положенням Статуту Товариства.

10) думка аудитора щодо пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті:

Перелік пов'язаних сторін та операцій з ними, розкрито у Примітці 11 «Розкриття інформації про пов'язані сторони» до фінансової звітності станом на 31.12.2024 року. Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не здійснювалися. Аудитори не виявили операцій з пов'язаними сторонами, що не розкриті у фінансовій звітності.

Ключовий партнер (партнер із завдання)



Чирва Дмитро Васильович

Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності (розділ «Аудитори») – 101528

ТОВ АФ "ФОРУМ"

Код за ЄДРПОУ 23070374

Місцезнаходження: 01054, місто КИЇВ, вулиця ГОНЧАРА ОЛЕСЯ, будинок 35

Реєстровий номер у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: 0733

Ідентифікаційний код юридичної особи суб'єкта аудиторської діяльності: 23070374

Веб-сайт суб'єкта аудиторської діяльності: <https://www.forum-audit.com.ua>

Дата та номер договору на проведення аудиту: № 06/02/2025-3 від 06 лютого 2025 року

Дата початку та дата закінчення проведення аудиту: з 06 лютого 2025 року по 17 лютого 2025 року

«17» лютого 2025 року



П Р И М І Т К И

до фінансової звітності за 2024 рік

**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**

ЗМІСТ

1. БАЛАНС (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2024 року	3
2. ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік	4
3. ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом) за 2024 рік	5
4. ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ за 2024 рік	6
5. ЗАЯВА КЕРІВНИЦТВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ ЗА ПІДГОТОВКУ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ	7
6. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ	8
7. ЗАСТОСУВАННЯ НОВИХ ТА ПЕРЕГЛЯНУТИХ МСФЗ ТА ІНТЕРПРЕТАЦІЙ	13
8. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	19
9. ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ І ДОПУЩЕННЯ	24
10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ	25
11. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ	31
12. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ	33
13. ВНУТРІШНІЙ АУДИТ	36
14. ПОДІЇ ПІСЛЯ БАЛАНСУ	36

ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

1. БАЛАНС (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2024 року

(тис.грн.)

АКТИВ	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	24	18
Основні засоби	1010	117	17
Усього за розділом I	1095	141	35
II. Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	400	498
за виданими авансами	1130	129	129
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих відсотків	1140	2	30
Поточні фінансові інвестиції	1160	4 645	4 651
Гроші та їх еквіваленти	1165	2 440	2 799
рахунки в банках	1167	57	798
Усього за розділом II	1195	7 616	8 107
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	-	-
Баланс	1300	7 757	8 142
ПАСИВ			
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	7 001	7 001
Капітал у дооцінках	1405	84	12
Резервний капітал	1415	32	39
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	455	823
Усього за розділом I	1495	7 572	7 875
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	3	6
розрахунками з бюджетом	1620	29	67
у тому числі з податку на прибуток	1621	29	67
Поточні забезпечення	1660	153	194
Усього за розділом III	1695	185	267
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття			
	1700		
Баланс	1900	7 757	8 142

Директор

Головний бухгалтер

Олексій ЛИТВИНЕНКО

Наталія ЛЕТА

М.П.



ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

2. ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

(тис.грн.)

Стаття	Код рядка	За 2024 рік	За 2023 рік
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	4 998	4 282
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	4 998	4 282
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120	166	-
Адміністративні витрати	2130	(5 916)	(5 402)
Інші операційні витрати	2180	(55)	-
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	-	-
збиток	2195	(807)	(1 120)
Інші фінансові доходи	2220	1 177	1 280
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	370	160
збиток	2295	-	-
Витрати з податку на прибуток	2300	(67)	(29)
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	303	131
збиток	2355	-	

ІІ. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За 2024 рік	За 2023 рік
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(72)	84
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(72)	84
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(72)	84
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	231	215

Директор

Головний бухгалтер

М.П.

Олексій ЛИТВИНЕНКО

Наталія ЛЕТА



ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

3. ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ (за прямим методом) за 2024 рік

(тис.грн.)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	4 901	3 882
Інші надходження	3095	58	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(81)	(588)
Праці	3105	(3 188)	(2 878)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(823)	(761)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(815)	(840)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(29)	(142)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(786)	(698)
Витрачання на оплату авансів	3135	(991)	(502)
Інші витрачання	3190	(10)	(10)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(949)	(1 697)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	2 000	7 493
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 308	1 318
Витрачання на придбання			
Фінансових інвестицій	3255	(2 000)	(4 685)
необоротних активів	3260	-	(55)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	1 308	4 071
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	359	2 374
Залишок коштів на початок року	3405	2 440	66
Залишок коштів на кінець року	3415	2 799	2 440

Директор

Головний бухгалтер

Олексій ЛИТВИНЕНКО

Наталія ЛЕТА

М.П.



ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
4. ЗВІТ ПРО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ за 2024 рік

(тис.грн.)

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
За 2023 рік						
Залишок на 01.01.2023 року	4000	7 001	-	-	295	7 296
Коригування		-	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2023	4095	7 001	-	-	295	7 296
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-		
Разом змін у капіталі	4295	-	84	32	160	276
Залишок на 31.12.2023 року	4300	7 001	84	32	455	7 572
За 2024 рік						
Залишок на 01.01.2024 року	4000	7 001	84	32	455	7 572
Коригування		-	-	-	-	-
Скоригований залишок на 01.01.2024 року	4095	7 001	84	32	455	7 572
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	303	303
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	(72)	-	72	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	(72)	-	72	-
Відрахування до резервного фонду	4210	-	-	7	(7)	-
Разом змін у капіталі	4295	-	(72)	7	368	303
Залишок на 31.12.2024 року	4300	7 001	12	39	823	7 875

Директор

Головний бухгалтер

Олександр Литвиненко
М.П.



Олександр ЛИТВИНЕНКО

Наталія ЛЕТА

5. ЗАЯВА КЕРІВНИЦТВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ ЗА ПІДГОТОВКУ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ за рік, що закінчився 31 грудня 2024 р.

Керівництво ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Товариство) несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, що достовірно відображає фінансове становище Товариства станом на 31 грудня 2024 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів і зміни в капіталі за рік, що закінчився цією датою, згідно з Міжнародними стандартами фінансової звітності (далі – МСФЗ)

При підготовці фінансової звітності згідно із МСФЗ керівництво несе відповідальність за:

- вибір належних принципів бухгалтерського обліку і їх послідовне застосування;
- застосування обґрунтованих облікових оцінок і розрахунків;
- дотримання вимог МСФЗ або розкриття всіх істотних відхилень від МСФЗ в примітках до фінансової звітності Товариства;
- підготовку фінансової звітності згідно із МСФЗ, виходячи із допущення, що Товариство продовжуватиме свою діяльність в осяжному майбутньому, за винятком випадків, коли таке продовження не буде правомірним;
- облік і розкриття у фінансовій звітності всіх відносин і операцій між пов'язаними сторонами;
- облік і розкриття у фінансовій звітності всіх подій після дати балансу, які вимагають коригування або розкриття;
- розкриття всіх претензій у зв'язку з судовими позовами, які були або, можливо, будуть в найближчому майбутньому;
- достовірне розкриття у фінансовій звітності інформації про всі надані кредити або гарантії від імені керівництва.
- Керівництво Товариства також несе відповідальність за:
 - розробку, впровадження і забезпечення функціонування ефективної системи внутрішнього контролю;
 - ведення бухгалтерського обліку відповідно до законодавства і стандартів бухгалтерського обліку України;
 - трансформацію фінансової звітності відповідно до стандартів МСФЗ;
 - вживання заходів у рамках своєї компетенції для захисту активів Товариства;
 - виявлення і запобігання фактам шахрайства і інших зловживань.

6. ЗАГАЛЬНІ ПОЛОЖЕННЯ

6.1. Основна інформація про Товариство

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.

Предметом діяльності Товариства є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній). Може бути управління іпотечним покриттям.

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

При здійсненні діяльності з управління активами інститутів спільного інвестування Товариство має право: створювати за власною ініціативою ІСІ; надавати позику за рахунок активів венчурних ІСІ, які знаходяться в управлінні Товариства; випускати інвестиційні сертифікати утворених ним пайових інвестиційних фондів; розміщувати та викуповувати цінні папери ІСІ, активи яких перебувають в управлінні Товариства; надавати консалтингові послуги з питань функціонування ринку капіталів та управління активами.

Товариство має право одночасно здійснювати управління активами кількох інвестиційних та/або пенсійних фондів. Управління активами корпоративних інвестиційних фондів, недержавних пенсійних фондів, страхових компаній Товариство здійснює на підставі відповідних договорів.

Узагальнена інформація щодо Товариства наведена у таблиці нижче.

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Організаційно-правова форма (код за КОПФГ)	Код 240 :Товариство з обмеженою відповідальністю.
Ідентифікаційний код	43220689
Відомості про первинну державну реєстрацію юридичної особи	Виписка з єдиного державного реєстру Печерської районної у місті Києві державної адміністрації від 09.09.2019 р. № запису 10701020000084199
Остання перереєстрація	№ запису 1000701070008084199 державного реєстру Печерської районної у місті Києві державної адміністрації від 10.08.2021 р.
Місцезнаходження (місцезнаходження за КОАТУУ)	Україна, 01104, місто Київ, вул. Болсуновська, будинок 13-15 (код 803820000)
Телефон/факс (код міста)	+38050 334 62 77
E-mail	kua@rcbail.capital
Основні види діяльності за КВЕД-2010:	66.30 Управління фондами (основний); 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення); 66.11 Управління фінансовими ринками; 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.
Кількість працівників	5
Ліцензії, Свідоцтва та інші дозвільні документи	Ліцензія видана на підставі Рішенням НКЦПФР №790 від 15.12.2020р. на провадження професійної діяльності на ринку капіталів – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Строк дії: з 15.12.2020 р. <u>необмежений</u> <u>Свідоцтво НКЦПФР</u> про включення до держреєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 15.12.2020., реєстраційний №2890
Статутний капітал	7 000 700,00 (сім мільйонів сімсот) гривень 00 копійок
Склад учасників	Юридична особа, резидент України: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «РІБЕЙЛ-КЕПІТАЛ» (100%)
Директор	Литвиненко Олексій

Головний бухгалтер	Лета Наталія
--------------------	--------------

Узагальнена інформація щодо інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства наведено у таблиці нижче.

Найменування КІФ	Код ЄДРПОУ	Код ЄДРІСІ
АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДАЙМЛЕР»	43935834	13301136
АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МС ІНВЕСТ»	44292754	13301224
АКЦІОНЕРНЕ ТТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЕТЕРНІТАС»	45629172	13301590

6.2. Основа підготовки фінансової звітності

Представлена фінансова звітність підготовлена у відповідності з міжнародними стандартами фінансової звітності (далі – МСФЗ), міжнародними стандартами бухгалтерського обліку (МСБО) та тлумаченнями, розробленими Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Фінансова звітність Товариства підготовлена на підставі послідовного дотримання облікової політики.

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

Фінансова звітність Товариства включає наступні форми фінансової звітності складені на кінець звітного періоду:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31.12.2024 р.;
- Звіт про фінансовий результат (Звіт про сукупний дохід) за 2024 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2024 р.;
- Звіт про власний капітал за 2024р. та порівняльний за 2023р.;
- Примітки до фінансової звітності за 2024 р.

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

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

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

6.3. Операційне середовище

У зв'язку з військовою агресією російської федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 “Про введення воєнного стану в Україні”, затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ, Торгово-промислова палата визнає військову агресію російської федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є

форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

Економіка України після 24 лютого 2022 р. зазнала карколомного падіння через повномасштабне воєнне вторгнення росії на територію України, яке мало значний негативний вплив на населення та економіку України та, відповідно, на фінансовий стан, бізнес та результати діяльності Товариство.

Основними чинниками прискорення інфляції залишаються наслідки воєнних дій та окупації окремих регіонів України, що насамперед впливає на збільшення виробничих витрат бізнесу та призводить до дефіциту окремої продукції. Так, посилення російських терактів проти критичної інфраструктури України, зокрема об'єктів енергетики, ускладнює економічну активність у різних секторах - від металургії до харчової промисловості, тваринництва та сфери послуг.

Ключовим ризиком прогнозу НБУ є триваліший термін повномасштабної війни та зменшення зовнішнього фінансування. Важливою передумовою стабільного функціонування економіки в умовах війни залишається достатнє та ритмічне надходження міжнародного фінансування та співпраця з МВФ.

Отже, в Україні спостерігаються явища, які мають вплив на діяльність Товариства. Це бойові дії в Україні, а також коливання української валюти, яка не є вільно конвертованою за межами України, валютні обмеження і контроль, висока інфляція, нестача обігових коштів, постійне та досить різке зростання цін на сировину та послуги і тому подібне.

Управлінський персонал Товариства впевнений, що в ситуації, що склалася, він продовжить стежити за потенційним впливом цих подій і вживатиме всіх можливих належних заходів для пом'якшення будь-яких негативних наслідків та забезпечення стабільної діяльності Товариства. За існуючих обставин, подальша нестабільність умов здійснення діяльності Товариства може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Товариства, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнятися від оцінки управлінського персоналу. Ці розкриття вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

6.4. Опис ключового впливу військової агресії на діяльність Товариства, стан активів та зобов'язань

Управлінський персонал Товариства визнає, що майбутній розвиток військових дій та їх тривалість є єдиним джерелом суттєвої невизначеності, яке може викликати значні сумніви щодо здатності Товариства продовжувати свою діяльність і, отже, Товариство може бути не в змозі отримати погашення дебіторської заборгованості та виконувати свої зобов'язання в ході звичайної діяльності. Незважаючи на єдину суттєву невизначеність, пов'язану з війною в Україні, управлінський персонал Товариства продовжує вживати заходи для мінімізації впливу на Товариство, і тому вважаємо, що застосування припущення про безперервність підприємства для складання цієї фінансової звітності є доцільним.

Товариство не має прямих комунікацій у своїй господарській діяльності з клієнтами, підприємствами, організаціями, що є резидентами російської федерації. Клієнтів з РФ та Білорусі у Товариства не має.

Будь-яка комунікація із клієнтами, що належать до санкційних списків, мають з ними прямі або непрямі зв'язки, із відповідними політично-значущими особами або організаціями, що прямо або опосередковано пов'язані із РФ або із Білоруссю, унеможливорюється системою фінансового моніторингу Товариства.

Станом на дату випуску цієї фінансової звітності не було пошкоджень критично важливих активів, які перешкоджали б Товариству продовжувати діяльність. Товариство не має суттєвих активів у зоні активних воєнних дій або на тимчасово окупованих територіях.

У разі найгіршого сценарію розвитку подій, за якого інтенсивні воєнні дії відбуватимуться по всій території України, можна припустити, що це матиме вплив на діяльність Товариства, тривалість якого неможливо спрогнозувати. Ці обставини являють собою фактор невизначеності поза контролем Товариства.

6.5. Припущення про безперервність діяльності

Товариство не має намірів ліквідуватись або припинити діяльність. Невизначеності щодо подій чи умов, які можуть значний сумнів щодо здатності Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі немає. Ця фінансова звітність відображає поточку оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції на фінансове положення Товариства та не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Товариство було неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувало свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятися від оцінок керівництва.

Управлінський персонал Товариства проаналізував здатність Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність станом на дату випуску цієї фінансової звітності та дійшло висновку, що існує лише один суттєвий фактор невизначеності щодо подальшої значної ескалації воєнних дій, що може призвести до дестабілізації діяльності Товариства, який може викликати значні сумніви у спроможності Товариства продовжувати безперервну діяльність. Отже, Товариство може бути не в змозі реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Спираючись на ці фактори, керівництво обґрунтовано очікує наявність у Товариства достатніх ресурсів для продовження діяльності протягом наступних дванадцяти місяців з дати цієї фінансової звітності. Керівництво продовжить відстежувати потенційний вплив та вживатиме усі можливі заходи для мінімізації будь-яких наслідків.

Додатково проаналізований вплив факторів на можливість безперервної діяльності Товариства у найближчому осяжному майбутньому. Узагальнені результати наведено нижче у таблиці.

№	Фактор (ознака)	Вплив фактору на безперервність
1.	Необхідність звертатися за фінансовою підтримкою до акціонерів та/або державних програм, призначених для підтримки бізнесу	відсутній
2.	Необхідність додаткових дій з боку управлінського персоналу, завдяки яким Товариство зможе генерувати достатні грошові потоки для виконання своїх зобов'язань у встановлені строки	відсутній
3.	Очікування невиконання фінансових кovenantів, що містяться в договорах кредитування, за різних сценаріїв розвитку подій	середній
4.	Комунікації з банками щодо наслідків порушення кovenant, пропозицій щодо їх перегляду незастосовності кovenantів на певні дати	відсутні
5.	Вихід ключового акціонера (власника)	відсутній
6.	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	середній
7.	Позики з фіксованим строком, погашення яких наближається, за відсутності реальних перспектив пролонгації чи погашення	середній
8.	Надмірне використання короткострокових позик для фінансування довгострокових активів	відсутній
9.	Ознаки скасування фінансової підтримки кредиторами	відсутні
10.	Зміни конкурентних умов не на користь Товариства	середній
11.	Значне зменшення вартості активів, що використовуються для генерування грошових потоків	середній
12.	Перехід від системи оплати в кредит за доставлений товар, отриману послугу до системи оплати в момент доставки товару, отримання послуги	відсутній
13.	Перемовини з кредиторами щодо реструктуризації та/або збільшення обсягів позик	відсутній
14.	Суттєві реструктуризації бізнес-процесів та операцій з метою скорочення операційних та інших витрат	відсутній

№	Фактор (ознака)	Вплив фактору на безперервність
15.	Систематичні намагання капіталізації витрат, навіть з порушенням МСФЗ	відсутній
16.	Систематичне зростання дебіторської заборгованості (особливо високою концентрацією ризику на дебіторах з високим кредитним ризиком)	середній
17.	Погодження компаній на невигідні умови залучення фінансових ресурсів	відсутній
18.	Високий ступінь невизначеності, пов'язаний з певними подіями (наприклад, війна, інший форс-мажор)	середній
19.	Юридичні обмеження бізнесу (наприклад, порушення нормативних вимог що загрожує відкликанням ліцензій, втрата патентів, потрапляння в санкційні списки, судові процеси тощо)	середній
20.	Тривала відсутність виплати дивідендів, що означає недостатність грошових потоків, якщо це не є свідомою стратегією	відсутній
21.	Втрата ключових контрагентів (покупців та постачальників) за умови високої концентрації ризиків, суттєве порушення ланцюгів постачань	середній
22.	Виставлення на продаж активів, що мають системне значення для бізнесу (або інформація про потенційні наміри такого продажу)	відсутній
23.	Зростання показників ймовірності банкрутства.	середній
24.	Наміри управлінського персоналу ліквідувати суб'єкт господарювання або припинити діяльність	відсутній

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Виходячи з вищевикладеного, управлінський персонал Товариства вважає обґрунтованим складання цієї фінансової звітності на основі припущення, що Товариство здатне продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

6.6. Рекласифікації у фінансовій звітності та виправлення помилок

Рекласифікація статей у фінансовій звітності не відбувалася, так як Товариство використовує ті ж самі форми фінансової звітності що і у минулих роках, згідно вимог чинного законодавства України. Коригування при рекласифікації відсутні.

6.7. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

6.8. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) директором Товариства 20.02.2025 р. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

6.9. Звітний період фінансової звітності

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

6.10. Суттєвість та групування

Суттєвість – межа, максимальне значення, якому повинна дорівнювати інформація, щоб бути значимою для користувача звітності.

Відповідно до «Положення про облікову політику ТОВ «КУА «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» Товариство визначає наступний розміри суттєвості:

- Відображення статей фінансової звітності – 1 000,00 грн.;

- Розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу на початок звітного періоду;
- Розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсоток від чистого прибутку (збитку) Товариства;
- Проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – 10 відсотків від вартості чистих активів на початок звітного періоду;
- Відображення в обліку переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – 10 відсотків від їх номінальної вартості;
- Визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%.

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

- для статей балансу – базою є сума підсумку балансу, кількісний критерій суттєвості визначається у розмірі не більш 1% від бази;
- для статей звіту про рух грошових коштів – базою є сума чистого руху грошових коштів від операційної діяльності із визначенням кількісного критерію суттєвості не більш 1% від бази;
- для статей звіту про зміни у власному капіталі – базою є розмір власного капіталу підприємства із визначенням кількісного критерію суттєвості не більше 1% від бази.

6.11. Порівнянність інформації

По всіх сумах, відображених у фінансовій звітності, в обов'язковому порядку розкривається порівняльна інформація за попередній період, за винятком випадків, коли Стандарт допускає чи вимагає іншого.

6.12. Превалювання сутності над формою

Облік операцій здійснюється відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

7. ЗАСТОСУВАННЯ НОВИХ ТА ПЕРЕГЛЯНУТИХ МСФЗ ТА ІНТЕРПРЕТАЦІЙ

МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, які набули чинності в звітному періоді:

У складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, на звітну дату опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала. Узагальнена інформація наведена у таблиці нижче. МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або	01 січня 2024 року	Дозволено

У складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, на звітну дату опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала. Узагальнена інформація наведена у таблиці нижче. МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
	спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.		
МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022)	У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102A. Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає. Правки встановлюють наступне: ☐ Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені. ☐ Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі. Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф ВІГ) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування. Відповідно до змін МСФЗ 16 «Оренда» пояснюють, як суб'єкт господарювання відображає в обліку продаж і зворотну оренду після дати операції. Операція продажу з подальшою орендою – це операція, за якою суб'єкт господарювання продає актив і орендує той самий актив у нового власника на певний період часу. Внесені зміни доповнюють вимоги МСФЗ 16 щодо продажу та зворотної оренди, тим самим підтримуючи послідовне застосування цього стандарту. А саме, змінами уточнено, що орендар-продавець не визнає ніякої суми прибутку або збитку, що стосується права користування, збереженого за орендарем-продавцем. Разом з тим, це не позбавляє орендаря-продавця права визнавати у прибутку або збитку будь-який прибуток або збиток, пов'язаний з частковим або повним припиненням такої оренди.	01 січня 2024 року	Дозволено

У складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, на звітну дату опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала. Узагальнена інформація наведена у таблиці нижче. МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022) «Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні», «Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами»	У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового. Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї. Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати. Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг. Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал. “Класифікація зобов'язань як поточні та непоточні”. Уточнено, що зобов'язання класифікується як непоточне, якщо суб'єкт господарювання має право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців – це право має існувати на дату закінчення звітного періоду. Право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців після закінчення звітного періоду має бути реальним і має існувати на дату закінчення звітного періоду, незалежно від того, чи суб'єкт господарювання планує скористатися цим правом. Якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання суб'єктом господарювання певних умов, то таке право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо суб'єкт господарювання виконав ці умови на дату закінчення звітного періоду. Необхідно виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше. На класифікацію зобов'язання не впливає ймовірність того, що суб'єкт господарювання використає своє право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців після закінчення звітного періоду.	01 січня 2024 року	Дозволено

У складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, на звітну дату опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала. Узагальнена інформація наведена у таблиці нижче. МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
	“Непоточні зобов’язання із спеціальними умовами” передбачають, що, суб’єкт господарювання може класифікувати зобов’язання, що виникають за кредитною угодою, як непоточні, якщо право суб’єкта господарювання відстрочити погашення цих зобов’язань обумовлене виконанням суб’єктом господарювання спеціальних умов протягом дванадцяти місяців після завершення звітного періоду. Зокрема, в примітках необхідно буде розкрити інформацію, що дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти ризик того, що зобов’язання можуть стати такими, що підлягають поверненню протягом 12 місяців після завершення звітного періоду: а) інформацію про спеціальні умови (включно з характером спеціальних умов і тим, коли від суб’єкта господарювання вимагається їх виконувати) та балансову вартість пов’язаних зобов’язань; б) факти та обставини, якщо такі існують, які вказують на те, що суб’єктові господарювання може бути складно виконувати спеціальні умови: наприклад, про те, що суб’єкт господарювання протягом звітного періоду чи після його завершення вчинив дії, спрямовані на уникнення чи обмеження наслідків потенційного порушення.		
Зміни до МСФЗ 7 “Звіт про рух грошових коштів” та МСФЗ 7 “Фінансові інструменти: розкриття інформації” – “Угоди фінансування постачальників”	Передбачено вимоги до розкриття інформації про свої угоди фінансування постачальників, яка надає користувачам фінансової звітності можливість оцінювати вплив таких угод на зобов’язання та рух грошових коштів суб’єкта господарювання та його експозицію щодо ризику ліквідності. Згідно з змінами, суб’єкти господарювання мають розкривати тип та вплив негрошових змін балансової вартості фінансових зобов’язань, які є частиною угоди про фінансування постачальників. Ключові зміни до МСФЗ 7 та МСБО 7 включають вимоги до розкриття: • умов угод про фінансування; • балансової вартості фінансових зобов’язань, що є частиною угод про фінансування постачальників та статті, в яких відображені ці зобов’язання; • балансової вартості фінансових зобов’язань, за якими постачальники вже отримали оплату від постачальників фінансових послуг; • діапазону строків оплати як за фінансовими зобов’язаннями, які є частиною цих угод. Згідно з змінами, суб’єкти господарювання мають розкривати тип та вплив негрошових змін балансової вартості фінансових зобов’язань, які є частиною угоди про фінансування постачальників. Зміни набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати, протягом першого року порівняльна інформація не потрібна.	Починаючи з 01 січня 2024 р	

У складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, на звітну дату опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала. Узагальнена інформація наведена у таблиці нижче. МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
Зміни до МСБО 21 “Вплив змін валютних курсів” – “Відсутність конвертованості”	Зміни стосуються визначення конвертованої (обмінюваної) валюти. Стандарт доповнено визначенням, що таке конвертована валюта, настановами, як визначити чи є валюта конвертованою, як визначити спот-курс, якщо валюта не є конвертованою, та як розкрити це у фінансовій звітності. Необхідно визначити, чи обмінюється валюта на інші. Якщо валюта не є конвертованою/обмінюваною, суб'єкт господарювання оцінює спот-курс та розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або очікується, що впливатиме, на фінансові результати діяльності, фінансовий стан та грошові потоки суб'єкта господарювання. Для досягнення цієї мети суб'єкт господарювання розкриває інформацію про: а) характер і фінансові наслідки того, що валюта не є конвертованою; б) використаний(і) спот-курс(и); в) процес оцінки; г) ризики, на які наражається суб'єкт господарювання через те, що валюта не є конвертованою.	01.01.2025 р	дозволене
МСФЗ S1 “Загальні вимоги до розкриття фінансової інформації, пов’язаної зі сталим розвитком” МСФЗ S2 “Розкриття інформації, пов’язаної з кліматом”	Ці стандарти встановлюють вимоги до розкриття інформації про ризики та можливості, пов’язані зі сталим розвитком та зміною клімату, які можуть вплинути на грошові потоки суб'єкта господарювання, доступ до фінансування або вартість капіталу в короткостроковій, середньостроковій або довгостроковій перспективі. У січні 2023 року вступила у силу ДИРЕКТИВА (ЄС) 2022/2464 ЄВРОПЕЙСЬКОГО ПАРЛАМЕНТУ І РАДИ від 14 грудня 2022 року про внесення змін до Регламенту (ЄС) № 537/2014, Директиви 2004/109/ЄС, Директиви 2006/43/ЄС і Директиви 2013/34/ЄС щодо корпоративної звітності зі сталого розвитку (Corporate Sustainability Reporting Directive, або CSRD) (далі – Директива 2022/2464/ЄС). Її вимоги поширюються на більшу кількість суб'єктів господарювання резидентів та нерезидентів ЄС, вона замінить директиву 2014/95/EU вже з січня 2025 року. Директива 2022/2464/ЄС потребує імплементації в законодавство України, її основними вимогами є: • впровадження Звіту зі сталого розвитку (стаття 19a); • розроблення Комісією стандартів звітності зі сталого розвитку (стаття 29b); • єдиний електронний формат звітності (стаття 29d); • окремі вимоги до аудиту звіту зі сталого розвитку (в т. ч. зміни до Директиви 2006/43/ЄС). Директива 2013/34/ЄС імплементована в законодавство України шляхом внесення змін до Закону України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”, а Директива 2006/43/ЄС – шляхом внесення змін до Закону України “Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність” відповідно.	3 01.01.2024 р.	Не передбачено

У складі МСФЗ, офіційно наведених на веб-сайті Міністерства фінансів України, на звітну дату опубліковано наступні МСФЗ, зміни до них та інтерпретації, ефективна дата яких не настала. Узагальнена інформація наведена у таблиці нижче. МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
	Розкриття інформації у Звіті сталого розвитку відносяться в цілому до діяльності суб'єкта господарювання, зокрема така інформація: • опірність бізнес-моделі та стратегії підприємства до ризиків, пов'язаних із питаннями сталого розвитку; • опис ролі, яку адміністративні органи, органи управління та нагляду відіграють щодо питань сталого розвитку, їхніх експертних знань і навичок, що потрібні для виконання цієї ролі, або наявність у таких органів доступу до зазначених експертних знань і навичок; • інформація про існування схем заохочення, пов'язаних із питаннями сталого розвитку, яке пропонується членам адміністративних органів, органів управління та нагляду; • опис основних ризиків для підприємства, зумовлених питаннями сталого розвитку та інше. Також змінені вимоги до аудиту, зокрема в частині надання впевненості щодо звітності зі сталого розвитку та окремі вимоги до кваліфікації аудиторів. Звіт зі сталого розвитку може бути частиною Звіту про корпоративне управління. Оскільки перші звіти про сталий розвиток відповідно до Директиви 2022/2464/ЄС мають бути подані у 2025 році – для суб'єктів господарювання, фінансовий рік яких закінчується 31 грудня 2024 року, то таким суб'єктам вже зараз потрібно оцінити готовність до їх запровадження. У грудні 2023 року опубліковано ДЕЛЕГОВАНИЙ РЕГЛАМЕНТ КОМІСІЇ (ЄС) 2023/2772 від 31 липня 2023 року – доповнення Директиви 2013/34/ЄС Європейського Парламенту та Ради щодо стандартів звітності у сфері сталого розвитку, який має застосовуватися з 1 січня 2024 року. Цим Регламентом затверджено Європейські стандарти звітності зі сталого розвитку (ESRS). Вони охоплюють як вимоги до розкриття інформації про суб'єкт господарювання, так і основні положення щодо впливу діяльності суб'єкта господарювання на екологію, соціальну сферу, а також питання управління всередині суб'єкта господарювання. На сьогодні в законодавстві України відсутні вимоги щодо складання та подання Звіту про сталий розвиток, проте питання перебуває на стадії опрацювання, тому суб'єктам господарювання необхідно розпочинати підготовчу роботу щодо вивчення та аналізу інформації, необхідної для складання Звіту про сталий розвиток.		

Поправки до МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів» – «Відсутність конвертованості» щодо Фонду не застосовуються, оскільки відсутні інші валютні статті крім статей в національній валюті.

Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 «Контракти на відновлювану електроенергію» Фонд не зачіпають оскільки у нього інша сфера діяльності.

Поправки до МСФЗ 9 та МСФЗ 7 до класифікації та оцінки фінансових інструментів, щодо оновлення критеріїв класифікації фінансових інструментів для врахування складних фінансових продуктів, які набудуть чинності з 1 січня 2026 року, фондом аналізуються та досліджується їх вплив на фінансову звітність. Достроково дані правки не застосовуються.

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

МСФЗ 19 «Дочірні підприємства без публічної підзвітності: розкриття» набуде чинності – 1 січня 2027 року на даний час фонд не підпадає під дію даного стандарту.

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. Проаналізувавши нові стандарти та поправки, керівництво дійшло висновку, що їх застосування не матиме суттєвого впливу на фінансову звітність у період їх первісного застосування, оскільки діяльність Товариства не підпадає під сферу їх застосування, крім зазначеного далі.

На сьогодні в законодавстві України відсутні вимоги щодо складання та подання Звіту про сталий розвиток, проте питання перебуває на стадії опрацювання, тому Товариство вивчає та аналізує інформацію, необхідну для складання Звіту про сталий розвиток.

Опубліковані МСФЗ, зміни до них та інтерпретації за очікуваннями управлінського персоналу Товариства не мають чинити значного впливу на діяльність Товариства.

8. ОСНОВНІ ПРИНЦИПИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

8.1. База формування облікової політики

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи 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.

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

8.2. Основні засоби (МСБО 16)

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

використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000,00 грн.

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю.

Обраною моделлю оцінки основних засобів є модель переоцінки.

Переоцінку слід проводити з достатньою регулярністю, так щоб балансова вартість суттєво не відрізнялась від тієї, що була б визначена із застосуванням справедливої вартості на кінець звітного періоду. Поріг суттєвості встановити у розмірі 1% чистого прибутку (виручки) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг) за останній звітний рік.

Сальдо капіталу в дооцінках, у розмірі залишкової суми окремого основного засобу, переносити на нерозподілений прибуток пропорційно нарахованій, протягом звітного періоду, амортизації однією сумою на кінець звітного року.

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

Амортизація розраховується прямолінійним методом протягом оціночного строку корисного використання активу.

8.3. Нематеріальні активи (МСБО 38)

Нематеріальний актив (НМА) - немонетарний актив, який не має фізичної субстанції та може бути ідентифікований. Актив є ідентифікованим, якщо він: а) може бути відокремлений, тобто його можна відокремити або відділити від суб'єкта господарювання і продати, передати, ліцензувати, здати в оренду або обміняти індивідуально або разом з пов'язаним з ним контрактом, ідентифікованим активом чи зобов'язанням, незалежно від того, чи має суб'єкт господарювання намір зробити це, або б) виникає внаслідок договірних або інших юридичних прав, незалежно від того, чи можуть вони бути передані або відокремлені від суб'єкта господарювання або ж від інших прав та зобов'язань.

НМА визнається, якщо і тільки якщо: а) є ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, які відносяться до активу, надходять до суб'єкта господарювання; та б) собівартість активу можна достовірно оцінити. Товариство оцінює ймовірність очікуваних майбутніх економічних вигід, використовуючи припущення, які можна обґрунтувати і підтвердити. Ці припущення відображають найкращу оцінку управлінським персоналом сукупності економічних умов, які існуватимуть протягом строку корисної експлуатації активу.

НМА первісно оцінюється за собівартістю. Після первісного визнання НМА відображається за переоціненою сумою, яка є його справедливою вартістю на дату переоцінки, за вирахуванням накопиченої амортизації та будь-яких подальших накопичених збитків від зменшення корисності (модель собівартості).

Амортизацію починається, коли НМА стає придатним до використання, тобто коли він доставлений до місця розташування та приведений у стан, у якому він придатний до експлуатації у спосіб, визначений управлінським персоналом. Амортизацію припиняється на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікується як утримуваний для продажу (або включається до ліквідаційної групи) відповідно до МСФЗ 5, або на дату, з якої припиняється визнання цього активу.

Визнання НМА припиняється: а) в разі його вибуття, або б) якщо від його використання або вибуття не очікується майбутні економічні вигоди. Прибуток або збиток, що виникає від припинення визнання НМА, слід визначати як різницю між чистими надходженнями від вибуття (якщо вони є) та балансовою вартістю активу. Їх визнають у прибутку або збитку, коли припиняється визнання активу (якщо МСБО 17 не вимагає іншого підходу в разі продажу зі зворотною орендою). Прибутки не класифікуються як дохід.

Термін корисного використання нематеріальних активів може бути обмеженим, або невизначеним.

Строки нарахування Товариством амортизації НМА наведено у таблиці нижче.

Групи	Строк дії права користування
група 1 - права користування природними ресурсами	Відповідно до правовстановлюючого документа
група 2 - права користування майном	
група 3 - права на комерційні позначення (права на торговельні марки (знаки для товарів і послуг), комерційні (фірмові) найменування тощо), крім тих, витрати на придбання яких визнаються роялті	
група 4 - права на об'єкти промислової власності (право на винаходи, корисні моделі, промислові зразки), крім тих, витрати на придбання яких визнаються роялті	Відповідно до правовстановлюючого документа, але не менш як 5 років
група 5 - авторське право та суміжні з ним права (право на літературні, художні, музичні твори, комп'ютерні програми, програми для електронно-обчислювальних машин, компіляції даних (баз даних), фонограми, відеограми, передач (програми) організацій мовлення тощо), крім тих, витрати на придбання яких визнаються роялті	Відповідно до правовстановлюючого документа, але не менш як 2 роки
група 6 - інші НМА (право на ведення діяльності, використання економічних та інших привілеїв тощо)	Відповідно до правовстановлюючого документа

Нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання не підлягають амортизації. Термін корисного використання нематеріального активу з невизначеним терміном використання переглядається щорічно з метою визначення того, наскільки доцільно продовжувати відносити даний актив в категорію активів з невизначеним терміном корисного використання. Якщо це недоцільно, зміна оцінки терміну корисного використання – з невизначеного на обмежений термін – здійснюється на перспективній основі.

8.4. Фінансові інструменти: фінансові активи.

Товариство визнає фінансовий актив у своєму звіті про фінансовий стан тоді й лише тоді, коли воно стає стороною договірних положень щодо інструмента. Коли Товариство вперше визнає *фінансовий актив*, воно класифікує його згідно з пунктами 4.1.1–4.1.5 та оцінює його згідно з пунктами 5.1.1–5.1.3. МСФЗ 9

МСФЗ 9 передбачає три основні оціночні категорії для фінансових активів:

- 1) **AC, Amortized cost** (оцінювані за амортизованою собівартістю);
- 2) **FVPL, Fair value through PL** (оцінені за справедливою вартістю через прибутки чи збитки);
- 3) **FVOCI, Fair value through OCI** (оцінені за справедливою вартістю через капітал).

Питання про класифікацію фінансових активів управлінський персонал Товариства вирішує виходячи з: **а) бізнес-моделі**, що використовується нею для управління цим фінансовим активом, та з характеристик, передбачених договором; **б) грошових потоків від цього фінансового активу**.

Термін "бізнес-модель" означає спосіб, яким управлінський персонал Товариства управляє фінансовим активом для генерування потоків коштів. Тобто бізнес-модель, що використовується Товариством, визначає, чи виникнуть потоки грошових коштів в результаті отримання грошових коштів, передбачених договором, або в результаті продажу фінансового активу, або в результаті того й іншого.

Одним із критеріїв для вирішення питання про те, чи слід Товариству класифікувати фінансовий актив як *оцінюваний за амортизованою вартістю*, є відповідність потоків коштів критерієм *SPPI (Solely Payment of Principal and Interest)* – тобто чи передбачено умовами договору даного фінансового активу виникнення, у встановлені терміни, потоків грошових коштів, що є виплатою виключно основної суми та відсотків. Критерії SPPI тесту

містяться в п. 4.1.7 МСФЗ 9. Товариство пов'язує SPPI-тест із умовами договору. Пункт В4.1.8 МСФЗ 9 вимагає «оцінку» складу грошових потоків за контрактом, яку умовно називають «SPPI-тест».

На дату первісного визнання фінансового активу Товариство оцінює його за *справедливою вартістю*, яка збільшується на відповідні витрати на угоду. МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» визначає справедливу вартість як ціну, яка була б отримана під час продажу активу або сплачена при передачі зобов'язання на поточних ринкових умовах на організованому ринку між учасниками ринку на дату оцінки.

Найкращим свідченням справедливої вартості фінансового активу за його первісному визнанні є *ціна угоди* – тобто справедлива вартість відшкодування, виплаченого або одержаного за цей фінансовий актив; і якщо між справедливою вартістю, оціненою Товариством при початковому визнанні активу, та ціною відповідної угоди виникає різниця, то ця різниця: визнається у складі прибутку або збитку, якщо для оцінки справедливої вартості використовувалися лише дані із ринків, що спостерігаються; або включається як коригування балансової вартості даного фінансового інструменту у всіх інших випадках.

Як правило після первісного визнання фінансового активу згодом на дату балансу він оцінюється Товариством за *амортизованою вартістю*.

8.5. Грошові кошти та їх еквіваленти, депозит.

Грошові кошти включають грошові кошти на поточних рахунках та короткострокових депозитах до запитання.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості.

Еквіваленти грошових коштів утримуються для погашення короткострокових зобов'язань.

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

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

Депозит. Депозит є фінансовим активом, оскільки він становить собою контрактне право отримувати грошові кошти від фінансової установи.

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка, як правило, дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору на депозит, не включаються в первісну оцінку депозиту, а визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка депозитів зі строком погашення більше 3-х місяців, здійснюється за амортизованою собівартістю.

8.6. Облікові політики щодо оренди

Для короткострокової оренди та для оренди, за якою базовий актив є малоцінним (вартість нового або аналогічного активу становить менше 5000\$ за офіційним курсом на початок звітного року) орендні платежі визнаються на прямолінійній основі протягом строку оренди.

8.7. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це право суб'єкта господарювання на компенсацію, яке є безумовним. Право на компенсацію є безумовним, якщо для того, щоб настала дата сплати такої компенсації, необхідний лише плин часу. Суб'єкт господарювання обліковує дебіторську заборгованість відповідно до МСФЗ 9. Після первісного визнання дебіторської заборгованості внаслідок договору з клієнтом будь-яка різниця між оцінкою дебіторської

заборгованості відповідно до МСФЗ 9 та відповідної визнаної суми доходу слід подавати як витрати (наприклад, як збиток від зменшення корисності).

Товариство застосовує практичний прийом і для короткострокової дебіторської заборгованості не застосовує обов'язкового коригування обіцяної суми компенсації.

Практичний прийом, не передбачає обов'язкового коригування обіцяної суми компенсації з метою урахування істотного компонента фінансування, якщо суб'єкт господарювання очікує, на момент укладення договору, що період між часом, коли суб'єкт господарювання передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий товар або послугу, становитиме не більше одного року.

8.8. Дохід

Дохід - це валове надходження економічних вигід протягом періоду, що виникає в ході звичайної діяльності Товариства, коли власний капітал зростає в результаті цього надходження, а не в результаті внесків учасників власного капіталу.

Надання послуг, як правило, передбачає виконання Товариством завдання, обумовленого в контракті, протягом узгодженого періоду. Послуги можуть надаватися протягом одного або кількох періодів. Дохід оцінюється Товариством за справедливою вартістю (це сума, за якою можна обміняти актив або погасити заборгованість в операції між обізнаними, зацікавленими та незалежними сторонами) компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню.

Доходи та витрати, пов'язані з тією самою операцією або іншою подією, визнаються одночасно; цей процес, як правило, називають відповідністю доходів та витрат. Дохід визнається Товариством, тільки коли є ймовірність надходження до нього економічних вигід, пов'язаних з операцією.

8.9. Витрати

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення власного капіталу, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам. Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли виникає зменшення майбутніх економічних вигід, пов'язаних зі зменшенням активів або збільшенням зобов'язання, які можна достовірно виміряти.

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» здійснює класифікацію витрат за двома напрямками: за характером витрат і за функціями витрат. За методом функцій витрат витрати класифікують відповідно до їх функцій, наприклад, витрати на збут, адміністративні витрати, інші витрати.

Товариство визначає склад витрат виходячи з власного професійного судження щодо сутності здійснених господарських операцій та загальних підходів до сутності витрат та їх визнання, передбачених Концептуальною основою.

Поняття витрат розкривається в окремих положеннях МСБО 1 «Подання фінансових звітів», МСБО 16 «Основні засоби», МСБО 18 «Дохід», МСБО 23 «Витрати на позики», МСБО 38 «Нематеріальні активи» та ін.

Доходи та витрати, пов'язані з однією операцією, визнаються одночасно згідно з § 19 МСБО 1. Цей підхід називають відповідністю доходів та витрат.

8.10. Забезпечення

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

8.11. Виплата працівникам

Оплата праці працівників Товариства підприємства здійснюється згідно з укладеним колективним/трудовим договором, положеннями про оплату праці працівників, затвердженим штатним розписом Товариства, установленими тарифними ставками, із використанням даних табельного обліку робочого часу.

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

9. ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ І ДОПУЩЕННЯ

При підготовці фінансової звітності Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків.

9.1. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

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

9.2. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів: а) вартості грошей у часі; б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації; в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Товариство, на власний розсуд, використовує в якості ефективної ставки відсотку одну із наведених нижче методик визначення ставки:

А) ринкову ставку відсотка, яка використовується в операціях з аналогічними активами. Якщо Товариство регулярно, постійно користується позиками від фінансових та банківських установ, можна брати відсоткову ставку, за якими отримуються такі позики.

Про рівень ринкових ставок у певний період за аналогічними активами свідчать також статистичні дані банків оприлюднені на офіційному веб-сайті Національного банку України.

Б) ставку відсотка, яка визначається на основі безризикової ставки, скоригованої на ризику, пов'язані з такою заборгованістю. У якості безризикової ставки може бути використана ставка дохідності за облігаціями внутрішнього державного займу на аналогічний до заборгованості термін погашення.

В) облікову ставку НБУ на дату визначення ефективної ставки.

В обліку Товариства відображаються наступні операції:

дохід від дисконтування довгострокової кредиторської заборгованості визнається в момент її виникнення, амортизації дисконту відображається у складі витрат протягом строку користування на кожну наступну дату балансу.

витрати від дисконтування довгострокової дебіторської заборгованості визнається в момент її виникнення, амортизації дисконту відображається у складі доходів протягом строку користування на кожну наступну дату балансу.

9.3. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

Під час здійснення судження керівництво Товариства посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку: а) вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання; б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

10. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

а) Баланс (Звіт про фінансовий стан)

Примітка «Нематеріальні активи (рядок 1000)»

Станом на 31.12.2024 року у складі нематеріальних активів (далі – НМА) Товариства обліковуються об'єкт НМА «Управління торговим підприємством - ІС: Підприємство» та об'єкт НМА «Сайт на платформі CMS Wordpress».

За 2024 р. не відбувалось збільшення або зменшення балансової вартості об'єктів НМА, які виникають у результаті переоцінок, а також унаслідок збитків від зменшення корисності, визнаних або сторнованих безпосередньо у власному капіталі.

Товариство у звітному періоді самостійними силами не створювало об'єктів НМА.

В обліку Товариства відсутні об'єкти НМА щодо яких є обмеження права власності.

Первісна вартість об'єктів становить **75 тис. грн.**

Накопичена амортизація становить **57 тис. грн.** (амортизація звітного періоду включається до адміністративних витрат звіту про фінансові результати).

Залишкова вартість об'єкту НМА станом на 31.12.2024 р. становить **18 тис. грн.**

НМА «Управління торговим підприємством - ІС:Підприємство» не є внутрішньо генерованим НМА. Метод амортизації – прямолінійний. Група 5. Строк корисної експлуатації - 24 місяців.

НМА «Сайт на платформі CMS Wordpress» теж не є внутрішньо генерованим НМА. Метод амортизації – прямолінійний. Група 5. Строк корисної експлуатації - 60 місяців.

Примітка «Основні засоби (рядок 1010)»

Станом на 31.12.2024 року у складі основних засобів обліковується комп'ютерна техніка (введена в експлуатацію 01.03.2023р.), вартість придбання якої становила 55 тис. грн., сума дооцінки становила 145 тис. грн.

Накопичена амортизація за звітний період становить 100 тис. грн.

Метод амортизації – прямолінійний.

Строк корисної експлуатації - 24 місяців.

Узгодження балансової вартості на початок і кінець періоду

Клас основних засобів	Балансова вартість на 31.12.2023	Надходження	Переоцінка	Амортизація	Балансова вартість на 31.12.2024
Комп'ютерна техніка	117	0	0	100	17

У Товариства немає основних засобів щодо яких існує обмеження прав власності, в заставу основні засоби не передані, інших обмежень не має.

Примітка «Дебіторська заборгованість за продукцію, роботи, послуги (рядок 1125)»

(тис. грн.)

	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Дебіторська заборгованість за продукцію, роботи, послуги	498	400

Товариством нараховані доходи за управління активами корпоративного інвестиційного фонду у грудні 2024 року, виплата доходу очікується в І кварталі 2025 року. Очікувані кредитні збитки по даному фінансовому активу не створювались, оскільки Товариство може саме контролювати сплату винагороди за управління КІФ.

Примітка «Дебіторська заборгованість за виданими авансами (рядок 1130)»

(тис. грн.)

	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	129	129

Для забезпечення безперебійної діяльності Товариство здійснило аванси постачальникам за оренду офісного приміщення та інші послуги.

Примітка «Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (рядок 1140)»

(тис. грн.)

	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	30	2

Товариством нараховані доходи за відсотками на поточний залишок на рахунку у банку у грудні 2024 року, виплата доходу відбулася у січні 2025 року.

Примітка «Поточні фінансові інвестиції (рядок 1160)»

Товариство утримує фінансові інвестиції у вигляді корпоративних облігацій для підтримання поточної ліквідності та планує перепродати облігації до строку погашення у разі суттєвої зміни відсоткових ставок на ринку.

При оцінці справедливої вартості були використані вхідні дані віднесені до 2 рівня ієрархії.

(тис. грн.)

	Залишок станом на 31.12.2023	Надходження/вибуття	Дооцінка/уцінка	Залишок станом на 31.12.2024
Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки і збитки	4 645		6	4 651

Примітка «Гроші та їх еквіваленти (рядок 1165)»

Станом на 31.12.2024 року залишки грошових коштів в АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ» на поточному рахунку становлять **5 тис. грн.**

Станом на 31.12.2024 року залишки грошових коштів на поточному рахунку в банку АТ «УКРГАЗБАНК» становлять **1 тис. грн.**

Станом на 31.12.2024 року залишки грошових коштів на поточному рахунку в АТ АБ «РАДАБАНК» становлять **792 тис. грн.**

Станом на 31.12.2024 року залишки грошових коштів на депозитному рахунку АТ АБ «РАДАБАНК» становлять **2 001 тис. грн.** відсоткова ставка зафіксована на рівні 13%, даний актив обліковуються на рахунку 3511 «Еквіваленти грошових коштів (у національній валюті)».

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

Заборони на використання коштів Товариство не має. Ризики неповернення відсутні. Станом на 31.12.2024 р. грошові кошти, використання яких обмежене, відсутні.

Узагальнена інформація щодо надійності та кредитних рейтингів банківських установ, послугами яких користується Товариства наведено у таблиці нижче.

Найменування банку / рівень кредитного рейтингу емітента або цінних паперів емітента	Дата визначення	Fitch Raitings	ТОВ «РА «Експерт-Рейтинг»	ТОВ «РА «ІВІ-Рейтинг»	ТОВ «РЮРІК»
АТ «БАНК ІНВЕСТИЦІЙ ТА ЗАОЩАДЖЕНЬ»	31.10.2024	-	-	-	uaAAA
АТ «УКРГАЗБАНК»	30.06.2023 20.12.2024 06.11.2024	CCC-	uaAA+	uaAA+	-
АТ «АБ «РАДАБАК»	30.04.2024	-	-	-	uaAAA

Примітка «Статутний капітал (рядок 1400)»

Станом на 31 грудня 2024 року зареєстрований та сплачений капітал складає **7 001 тис. грн.**

Найменування засновника	Розмір внеску, грн.	% у статутному капіталі	Кількість голосів
ТОВ «РІБЕЙЛ-КЕПІТАЛ»	7 000 700	100 %	100

Змін серед учасників Товариства у звітному періоді не було.

Примітка «Власний капітал (рядок 1420)»

Станом на 31 грудня 2024 року власний капітал Товариства становить **7 875 тис. грн.**, зміни у власному капіталі пов'язані з отриманням чистого прибутку у звітному періоді в сумі 303 тис. грн., формуванням резервного капіталу в сумі -7 тис. грн. (5% від фінансового результату 2023 року). Капітал в дооцінках зменшено на **72 тис. грн.** віднесенням суми амортизації дооцінки основних засобів до складу нерозподіленого прибутку.

(тис. грн.)

	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Статутний капітал	7 001	7 001
Капітал в дооцінках	12	84
Резервний капітал	39	32
Нерозподілений прибуток	823	455
Власний капітал	7 875	7 572

Примітка «Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги (рядок 1615)»

Станом на 31.12.2024 року кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги Товариства складається із заборгованості по компенсації за комунальні послуги орендованого приміщення та за депозитарні послуги у грудні 2024 року.

(тис. грн.)

	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Кредиторська заборгованість за послуги	6	3

Примітка «Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом (рядок 1620)»

Станом на 31 грудня 2024 року поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом Товариства становить **67 тис. грн.**, яка складається із заборгованості щодо нарахованих зобов'язань з податку на прибуток за звітний 2024 рік.

Примітка «Поточні забезпечення (рядок 1660)»

Станом на 31 грудня 2024 року поточні забезпечення Товариства складається з резерву на щорічні відпустки найманих працівників та обов'язкових нарахувань на такі виплати.

Зміни в забезпеченні пов'язані зі створення резерву відпустки у звітному періоді та його використанні при нарахуванні щорічних відпусток.

(тис. грн.)

	Станом на 31.12.2024	Станом на 31.12.2023
Сума забезпечення на початок звітного періоду	153	168
Сума створеного забезпечення	317	287
Сума використаного забезпечення	(276)	(302)
Сума забезпечення на кінець звітного періоду	194	153

б) Звіт про фінансові результати (звіт про сукупний дохід)**Примітка «Чистий дохід в ід реалізації продукції (рядок 2000)»**

Дохід від управління активами КІФ (АТ «ЗНВКІФ «ДАЙМЛЕР» та АТ «ЗНВКІФ «МС ІНВЕСТ»)) за звітний період зріс, порівняно з попереднім періодом, у зв'язку зі зміною розміру винагороди. З 04.07.2024 року було підписано договір про управління активами з АТ "ЗНВКІФ "ЕТЕРНІТАС".

(тис. грн.)

Дохід	2024 рік	2023 рік
Дохід від управління активами КІФ	4 998	4 282

Примітка «Інші операційні доходи (рядок 2120)»

У складі інших операційних доходів обліковуються відсотки, нараховані на поточний залишок на розрахунковому рахунку в АТ "АБ "РАДАБАНК"

(тис. грн.)

Дохід	2024 рік	2023 рік
Відсотки по залишку коштів на поточному рахунку	166	-

Примітка «Адміністративні витрати (рядок 2130)»

Адміністративних витрат за звітний період склали:

(тис. грн.)

Адміністративні витрати	2024 рік	2023 рік
Витрати на оплату праці апарату управління підприємством	3 653	3 323
Внески на соціальні заходи апарату управління підприємством	755	712
Інші витрати загальногосподарського призначення (оренда приміщення)	936	835
Резерв відпусток	317	288
Аудиторські послуги	50	55
Членські внески УАІБ	42	40
Плата за розрахунково-касове обслуговування й інші послуги банків	10	10
Амортизація	106	110
Інше	47	29
Разом	5 916	5 402

Оренда. Через введений військовий стан на території України, управлінський персонал Товариства не впевнений у майбутніх строках та розмірі необхідного для оренди приміщення, тому для здійснення господарської діяльності орендує офісне приміщення на короткостроковий період. Для короткострокової оренди, Товариство застосовує звільнення від визнання передбачене МСФЗ 16 та визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійні основі протягом строку оренди.

тис. грн.

	2024 рік	2023 рік
Витрати пов'язані з короткостроковою орендою	936	835
Загальний обсяг відтоку грошових коштів пов'язаних з короткостроковою орендою	934	965

Примітка «Інші операційні витрати (рядок 2180)»

У складі інших операційних витрат обліковуються суми лікарняних, нарахованих працівникам за перші п'ять днів перебування на лікарняному, котрі оплачуються роботодавцем

(тис. грн.)

Інші операційні витрати	2024 рік	2023 рік
Оплата лікарняних	35	-
Нарахування ЄСВ на лікарняні	20	-
Разом	55	-

Примітка «Інші фінансові доходи (рядок 2220)»

Інший фінансовий дохід Товариства за звітний період представлений наступним чином:

(тис. грн.)

Інші фінансові доходи	2024 рік	2023 рік
Нараховані відсотки відповідно до умов депозитного договору	126	797
Відсотки по облігаціям	1 051	483
Разом	1 177	1 280

Примітка «Фінансовий результат»

У звітному періоді Товариство отримало прибуток у сумі **370 тис. грн.**

(тис. грн.)

	Код рядка	2024 рік	2023 рік
Фінансовий результат до оподаткування (прибуток/збиток)	2290	370	160
Витрати з податку на прибуток	2300	(67)	(29)
Чистий фінансовий результат: прибуток	2350	303	131

Товариство за минулий звітний рік отримало дохід менше 40 млн. грн. і згідно з нормами чинного законодавства застосовує річний податковий (звітний) період.

Примітка «Сукупний дохід»

Стаття	Код рядка	2023 рік	2023 рік
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	(72)	84
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	(72)	84
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	(72)	84
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	231	215

с) Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

Звіт про рух грошових коштів за 2024 рік складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображений рух грошових коштів від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності Товариства.

Рух коштів у результаті операційної діяльності. Операційна діяльність полягає в отриманні прибутку від звичайної діяльності. Операційна діяльність діяльності Товариства включає надходження за управління активами корпоративними інвестиційними фондами та понесені витрати пов'язані з наданням послуг по управлінню активами.

Рух коштів у 2023, 2024 роках від операційної діяльності представлений наступними статтями:

(тис. грн.)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	4 901	3 882
Інші надходження	3095	58	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(81)	(588)
Праці	3105	(3 188)	(2 878)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(823)	(761)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(815)	(840)
Витрачання на оплату авансів	3135	(991)	(502)
Інші витрачання	3190	(10)	(10)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-949	-1 697

Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності. Інвестиційна діяльність - це цілеспрямовано здійснюваний процес формування необхідних інвестиційних ресурсів, збалансований відповідно до обраних параметрів інвестиційної програми (інвестиційного портфеля) на основі вибору ефективних об'єктів інвестування та забезпечення їх реалізації, включає наступні статті:

Рух коштів у 2023, 2024 роках від інвестиційної діяльності представлений наступними статтями:

(тис. грн.)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
--------	--------------	----------------------	--

II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації: фінансових інвестицій	3200	2 000	7 493
Надходження від отриманих: відсотків	3215	1 308	1 318
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(2 000)	(4 685)
необоротних активів	3260	-	(55)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	1 308	4 071

Рух коштів у результаті фінансової діяльності. Фінансова діяльність - це надходження чи використання коштів, що мали місце в результаті викупу власних часток, виплата процентів за залученими коштами, рух коштів за отриманими позиками, залученими коштами, тощо.

В 2023 та 2024 роках руху грошових коштів, який можна було б класифікувати як фінансова діяльність не було.

(тис. грн.)

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	359	2 374
Залишок коштів на початок року	3405	2 440	66
Залишок коштів на кінець року	3415	2 799	2 440

d) Звіт про власний капітал

У Звіті про власний капітал компанія відображає рух власного капіталу в розрізі складових капіталу, визнаного відповідно до МСФЗ. Власний капітал Товариства станом на 31.12.2024 року складає **7 875 тис. грн.** Структура власного капіталу Товариства в динаміці має наступний вигляд:

(тис. грн.)

Складові власного капіталу	Станом на 31.12.2024 р.	Станом на 31.12.2023 р.
Зареєстрований капітал	7 001	7 001
Капітал у дооцінках.	12	84
Резервний капітал	39	32
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	823	455
Неоплачений капітал	-	-
Усього	7 875	7 572

Станом на 01.01.2025 р. зареєстрований статутний капітал Товариства сформований та оплачений грошовими коштами повністю.

11. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ПРО ПОВ'ЯЗАНІ СТОРОНИ

Пов'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати іншу або здійснювати суттєвий вплив на прийняття фінансових та операційних рішень іншою стороною, як це визначено в МСБО 24 «Розкриття інформації щодо зв'язаних сторін». Рішення про те які сторони являються зв'язаними приймають не тільки на основі їх юридичної форми, але і виходячи з характеру стосунків пов'язаними сторін.

До пов'язаних сторін Товариство відносить фізичних осіб та їх близьких родичів:

- провідний управлінський персонал - фізичні особи, які мають повноваження та відповідають за планування, управління та контроль за діяльністю Товариства прямо чи опосередковано, і включає директора Товариства, членів Наглядової ради, аудитора;
- посадові особи засновників-юридичних осіб Товариства.

- До пов'язаних юридичних сторін Товариство відносить:
- компанії, у яких спільний ключовий управлінський персонал
- компанії, у яких власники Товариства мають частку в статутному капіталі
- компанії, над діяльністю яких власники Товариства мають суттєвий вплив
- прямі власники

11.1 Пов'язані особи та особи, які здійснюють безпосередній контроль та суттєвий вплив на Товариство

Перелік осіб, які здійснюють безпосередній контроль та суттєвий вплив на Товариство:

Найменування засновника	Розмір внеску, грн.	% у статутному капіталі	Кількість голосів
ТОВ «РІБЕЙЛ-КЕПІТАЛ»	7 000 700	100 %	100

Кінцевим бенефіціаром (пов'язаною особою) станом на 31.12.2024 є:

№ з/п	Найменування пов'язаної особи	Підстава, за яким особа є пов'язаною
1.	Кушнар'ов Максим Володимирович	Пункт 9 а) і) - фізична особа, яка контролює суб'єкт господарювання, що звітує. Кінцевий бенефіціарний власник ТОВ "КУА «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ", непряма участь, частка 50,5%. Пункт 9 а) ііі) - є членом провідного управлінського персоналу суб'єкта господарювання, що звітує, або материнського підприємства суб'єкта господарювання, що звітує. Член Наглядової ради ТОВ "КУА «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».
2.	Жуковський Костянтин Васильович	Пункт 9 а) і) - фізична особа, яка контролює суб'єкт господарювання, що звітує. Кінцевий бенефіціарний власник ТОВ "КУА «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ", непряма участь, частка 49,5%. Пункт 9 а) ііі) - є членом провідного управлінського персоналу суб'єкта господарювання, що звітує, або материнського підприємства суб'єкта господарювання, що звітує. Голова Наглядової ради ТОВ "КУА «РІБЕЙЛ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

11.2 Перелік операцій з пов'язаними особами

Перелік операцій за 2024 рік з пов'язаними особами наведено у таблиці нижче.

тис. грн.

№ з/п	Найменування пов'язаної особи	Операції з пов'язаною особою	Сума операцій за звітний період.	Сума операцій за попередній період	Заборгованість станом на 31.12.2024 р.
1.	АТ "ЗНВКІФ "ДАЙМЛЕР"	Винагорода за управління активами фонду та погашення операційних витрат	2 898	2 800	498
2.	ТОВ "УПРАВЛЯЮЧА КОМПАНІЯ АКТІВІТІС"	Суборенда приміщення	936	836,11	129
3.	ТОВ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «АКТІВІТІС»	Купівля ц.п. та дохід за даними ц.п.	1 051,1	5 167,48	4 650,51
4.	Виплати провідному управлінському персоналу	Заробітна плата та нарахування.	директор– 1 627,81; член Наглядової ради (функції внутрішнього аудиту) – 31,30.	директор– 1 089,86; член Наглядової ради (функції внутрішнього аудиту) – 107,02.	0,00

Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної діяльності, за звітний період не здійснювались.

12. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

12.1. Судові позови

Станом на 31 грудня 2024р. у Товариства судові позови відсутні. Проти Товариства в звітному періоді не було подано судових позов. Управлінський персонал Товариства вважає, що Товариство не понесе істотних збитків, відповідно, резерви у фінансовій звітності не створювались.

12.2. Оподаткування

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

Протягом 2024 року податкові перевірки Товариства органами ДПС України *не проводились*.

12.3. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Управлінський персонал Товариства здійснює огляд структури капіталу на щорічній основі. При цьому Управлінський персонал Товариства аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування.

Товариство дотримується вимог щодо:

- мінімального розміру статутного капіталу у розмірі не менше 7 мільйонів гривень, згідно ст.63 Закону «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 №5080-VI;
- підтримання розміру власного капіталу на рівні не меншому ніж 7 мільйонів гривень, згідно Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу- діяльність з управління активами інституційних інвесторів.

12.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управлінський персонал Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності.

Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками Товариства здійснюється на основі розуміння причин

виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

12.5. Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталів

Для професійних учасників фондового ринку, що провадять діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), - компаній з управління активами, істотним є *операційний ризик*, а також *ринковий ризик* та *ризик ліквідності*, які є основними ризиками діяльності інституційних інвесторів, що знаходяться в управлінні Компаній з управління активами.

Вид ризику	Суть ризику	Дії Товариства з метою оцінки та мінімізації впливу ризику на Товариство
Операційний	ризик виникнення збитків, які є наслідком недосконалої роботи внутрішніх процесів та систем установи, її персоналу або результатом зовнішнього впливу. Операційний ризик включає: 1) ризик персоналу, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників установи (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше; 2) інформаційно-технологічний ризик, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше; 3) правовий ризик, пов'язаний з недотриманням установою вимог законодавства, договірних зобов'язань, а також з недостатньою правовою захищеністю установи або з правовими помилками, яких припускається установа при провадженні діяльності.	З метою мінімізації впливу <i>ризиків персоналу</i> Товариство може застосовувати: виважену політику підбору кадрів; проведення навчання та підвищення кваліфікації персоналу; чітке розмежування повноважень та обов'язків; наявність внутрішніх інструкцій установи, що регламентують порядок взаємодії працівників; впровадження елементів корпоративного управління. З метою мінімізації впливу <i>інформаційно-технологічного ризику</i> Товариство може застосовувати: використання надійних технічних, програмних, інформаційних, технологічних систем і засобів комунікації та зв'язку; забезпечення безперебійного функціонування програмно-технічних засобів та обладнання, застосування засобів захисту інформації; дублювання та архівування інформації; організацію контролю доступу до інформації та приміщень установи сторонніх осіб. З метою мінімізації впливу <i>правового ризику</i> Товариство може застосовувати: чітке розмежування повноважень та відповідальності між органами управління, посадовими особами, окремими структурними підрозділами та працівниками установи; своєчасне інформування структурних підрозділів та працівників установи про зміни у законодавстві, а також у внутрішніх документах установи; розробку типових форм договорів та інших документів; попередження порушень вимог нормативно-правових актів установою, зокрема шляхом функціонування системи внутрішнього аудиту (контролю).
Ринковий	ризик виникнення фінансових втрат (збитків), які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості фінансових інструментів у зв'язку з коливаннями цін на чотирьох сегментах фінансового ринку, чутливих до зміни відсоткових ставок: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку. Ринковий ризик включає: 1) процентний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на боргові цінні папери та похідні фінансові інструменти процентної ставки; 2) пайовий ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на пайові цінні папери та похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є такі цінні папери; 3) валютний ризик, пов'язаний з негативними наслідками коливання курсів іноземних валют та золота;	З метою мінімізації впливу <i>ринкового ризику</i> Товариство може застосовувати: диверсифікацію портфелю фінансових інструментів, чутливих до зміни відсоткових ставок, за видами цінних паперів, строками погашення, емітентами, галузями; хеджування активів, чутливих до зміни відсоткових ставок.

Вид ризику	Суть ризику	Дії Товариства з метою оцінки та мінімізації впливу ризику на Товариство
	4)товарний ризик , пов'язаний з негативними наслідками коливання цін на похідні фінансові інструменти, базовим активом яких є товари.	
Ліквідності	ризик виникнення збитків в установи у зв'язку з неможливістю своєчасного виконання нею в повному обсязі своїх фінансових зобов'язань, не зазнавши при цьому неприйнятних втрат, внаслідок відсутності достатнього обсягу високоліквідних активів.	З метою мінімізації впливу <i>ризиків ліквідності</i> Товариство може застосовувати: збалансованість активів установи за строками реалізації з її зобов'язаннями за строками погашення; утримання певного обсягу активів установи в ліквідній формі; встановлення внутрішнього обмеження обсягу залучених коштів для фінансування діяльності установи; збалансування вхідних та вихідних грошових потоків.

Аналіз фінансових інструментів, які підпадають під процентний ризик:

- фінансові активи в корпоративні облігації українського емітента, згідно діючою редакції рішення про емісію облігацій, під процентний ризик даний актив не підпадає, оскільки відсоткова ставка протягом всього періоду обігу облігації є фіксованою;
- грошові кошти, що розміщені на депозитному рахунку «Овернайт» відсоткова ставна по депозиту встановлена на договірних умовах і може бути переглянута в майбутньому, протягом 2024 року вона знизилась з 17% до 13% річних. Управлінський персонал постійно моніторить відсоткові ставки в банківському секторі та проводить аналіз можливості вкладання в альтернативні фінансові інструменти.

Аналіз ризику ліквідності:

Терміни погашення	До 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Більше 1 року
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги.	498	-	-
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	129	-	-
Грошові кошти.	2 440	-	-
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги.	6	-	-
Поточні забезпечення.	73	194	-

Переважає більшість активів Товариства є високоліквідними і КУА здатна погасити всі свої зобов'язання в аналізуємій перспективі.

Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталів здійснюється шляхом розрахунку пруденційних показників, нормативні значення яких визначені в Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р.

16.02.2023 р. набрало чинності Рішення НКЦПФР від 15.02.2023 № 153 «Щодо застосування деяких рішень НКЦПФР на період дії воєнного стану». З дати набрання чинності рішенням №153 тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинено дію рішення НКЦПФР від 01.10.2015 №1597 «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», а також зупинено складання та подання до НКЦПФР професійними учасниками ринків капіталу та організованих товарних ринків звітних даних щодо результатів розрахунку пруденційних нормативів, встановлених рішенням №1597, та даних, на основі яких здійснювався їх розрахунок.

Рішенням НКЦПФР від 29.09.2022 №1221 затверджено порядок розрахунку **нормативу ліквідності активів** учасників професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках.

Узагальнена інформація щодо розрахунку нормативу ліквідності Товариства за 2024 рік наведено у таблиці нижче.

Місяць	Фактичне значення нормативу ліквідності	Нормативне значення
січень	0,6015	>0,5

лютий	0,5753	>0,5
березень	0,6189	>0,5
квітень	0,5973	>0,5
травень	0,5758	>0,5
червень	0,6275	>0,5
липень	0,6116	>0,5
серпень	0,6751	>0,5
вересень	0,664	>0,5
жовтень	0,6654	>0,5
листопад	0,6321	>0,5
грудень	0,6331	>0,5

Станом на 31.12.2024р. Товариством дотримано вимоги до розміру власного капіталу, що становить 7 874 911,39 грн.

12.6. Інше розкриття, що вимагається МСФЗ 7

Справедлива вартість для кожного класу фінансових активів та фінансових зобов'язань в порівнянні з їх балансовою вартістю станом на 31.12.2024 року

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	на 31.12.2024	на 31.12.2023	на 31.12.2024	на 31.12.2023
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 799	2 440	2 799	2 440
Дебіторська заборгованість	657	531	657	531
Фінансові інвестиції	4 651	4 645	4 651	4 645
Поточні зобов'язання та забезпечення	267	185	267	185

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

13. ВНУТРІШНІЙ АУДИТ

Внутрішній аудит Товариства – це незалежна та об'єктивна діяльність по наданню впевненості та консультативних послуг відносно оцінки систем та процесів Товариства, що має приносити користь Товариству та покращувати його діяльність. Внутрішній аудит допомагає Товариству досягти поставлених цілей за допомогою системного, упорядкованого підходу до оцінки і підвищення ефективності процесів управління ризиками, контролю, і корпоративного управління.

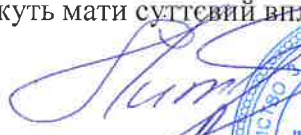
Виконання функцій з питань аудиту передані члену Наглядової ради.

14. ПОДІЇ ПІСЛЯ БАЛАНСУ

Відповідно до засад визначених МСБО 10 «Події після звітного періоду», подій, що потребують коригувань активів та зобов'язань Товариства, які не знайшли відображення у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства, не відбулося.

Директор

Головний бухгалтер


М.П.

Олексій ЛИТВИНЕНКО

Наталія ЛЕТА

Простимульовано, прочитано та скріплено

46 (*Сторок шість*) підписом і печаткою
Генеральний директор) аркушів

Чирва Д. В.

