

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

щодо річної фінансової звітності

***ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«ОТП КАПІТАЛ»***

станом на 31.12.2024

Київ, 2025

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»
ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку, Учасникам та Наглядовій раді
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ»**

Розділ 1. ЗВІТ ЩОДО АУДИТУ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

ДУМКА

Ми провели аудит фінансової звітності компанії **ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ»** (надалі – ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ», або Товариство, або КУА), що складається зі звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2024 року, і звіту про сукупний дохід, звіту про зміни у власному капіталі, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

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

ОСНОВА ДЛЯ ДУМКИ

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА), та з урахуванням вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 №2258-VIII і рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021р. «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».

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

Ми є незалежними по відношенню до компанії згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними законодавством України 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.

СУТТЄВА НЕВИЗНАЧЕНІСТЬ, ЩО СТОСУЄТЬСЯ БЕЗПЕРЕРВНОСТІ ДІЯЛЬНОСТІ

Ми звертаємо увагу на Примітку 3.5 у фінансовій звітності, в якій розкривається питання безперервності діяльності Товариства.

Фінансова звітність була підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності. При підготовці цієї фінансової звітності Керівництво оцінило здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому, із урахуванням впливу воєнних дій на території України на його фінансовий стан та на фінансові результати у майбутньому.

З початком війни Товариство активувало свій план відновлення та зосередив свою діяльність на збереженні активів Товариства, підтримці адекватності капіталу та ліквідності.

Монетарна політика Національного банку України дозволила підвищити чистий процентний дохід Товариства в новому середовищі високодохідних процентних ставок, дозволило Товариству досягти позитивних показників чистого прибутку на місячній основі та беззбитковості з початку року, закінчивши 31 грудня 2024 р. із позитивним внеском у власний капітал.

Операційну базу витрат було приведено до такої « нової норми » і яка залишатиметься дуже низькою порівняно із високою базою доходів. У сукупності ці фактори створюють видимий позитивний чистий прибуток Товариства в звітному періоді 2024 року, що забезпечить подальше збільшення власного капіталу.

Коефіцієнт нормативу достатності власних коштів згідно з пруденційним визначенням НКЦПФР наближається до 4 і в будь-якому випадку значно перевищує (в 4 рази) мінімальні вимоги за звітний період 2024 року, що говорить про значний буфер у разі потенційних майбутніх неочікуваних негативних подій.

З точки зору ліквідності, Товариство показник норматив ліквідності згідно з пруденційним визначенням НКЦПФР також значно перевищує мінімальні вимоги та наближається до 6 (мінімальні вимоги > 1) має статус « безпечного раю » і, незважаючи на складні умови, збільшило обсяг власного портфелю фінансових інструментів.

Щодо безперервності бізнесу, Товариство ще більше підвищило свою підтверджену стійкість, забезпечивши для персоналу віддалений доступ, що дає можливість працювати в безпечних місцях України та за її межами.

Керівництво, Засновники Товариства та Наглядова рада мають намір і в подальшому розвивати діяльність Товариства в Україні, про що свідчить затверджений Рішенням Наглядової ради КУА № 76 від 26 листопада 2024 р. план діяльності на 2025 рік з цільовим показником прибутковості.

Однак, існує суттєва невизначеність, пов'язана із непередбачуваним наразі впливом військових дій на території України, що триває, яка може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, Товариство не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Разом з тим, Керівництво Товариства вважає, що незважаючи на вищезазначені фактори, що можуть зумовити виникнення значного сумніву щодо здатності Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність, прогнози показників нормативу достатності власних коштів та ліквідності, прогнози результатів діяльності дають достатньо підстав для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності.

Як зазначено в Примітці 3.5 у фінансовій звітності, ці події вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

КЛЮЧОВІ ПИТАННЯ

Ключові питання аудиту – питання, які, на професійне судження аудитора, були значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду. Ці питання розглядаються у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі « Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності », ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Суттєвою статтею фінансової звітності КУА є фінансові інвестиції, які представлені, головним чином, пакетом цінних паперів – облігаціями внутрішньої державної позики (ОВДП). Питання обліку таких фінансових активів, класифікація, оцінка були ключовим питанням при проведенні аудиту фінансової звітності.

Для розгляду цього ключового питання ми виконали такі основні процедури:

- ознайомлення з обліковою політикою на предмет відповідності вимогам МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» і МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» та визначення її адекватності в конкретних операціях,
- оцінку і тестування засобів контролю над визнанням, класифікацією, оцінкою та відображенням в обліку фінансових активів Товариства;
- оцінку методології, параметрів розрахунку та суджень, що використовувались управлінським персоналом Товариства при визнанні та оцінці фінансових активів.

Ми також оцінили розкриття інформації щодо кількісних та якісних показників пов'язаних з цими фінансовими активами, яке представлено у пунктах 4.3, 6, 7.1.3, 7.1.5, 7.2, 8.4.1 та 8.4.2 Приміток до фінансової звітності.

Ми вважаємо, що виконані нами аудиторські процедури були прийнятними та достатніми для отримання доказів стосовно класифікації та оцінки фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 та МСФЗ 13.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ ТА ТИХ, КОГО НАДІЛЕНО НАЙВИЩИМИ ПОВНОВАЖЕННЯМИ, ЗА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

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

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності 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, якими є члени Наглядової Ради ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ», несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування компанії.

ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

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

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

Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у

відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість компанії продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити компанію припинити свою діяльність на безперервній основі.
- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

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. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Розділ 2. ЗВІТ ЩОДО ВИМОГ ІНШИХ ЗАКОНОДАВЧИХ ТА НОРМАТИВНИХ АКТІВ

Даний звіт складено у відповідності до вимог рішення НКЦПФР № 555 від 22.07.2021 «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» та Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

ВСТУПНИЙ ПАРАГРАФ

Основні відомості про **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ОТП КАПІТАЛ»** наведені в табл. 1.

Таблиця 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 «ОТП КАПІТАЛ»
Думка аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту	Під час проведення аудиту ніщо не привернуло нашої уваги, та дало би нам підстави вважати, що Товариство не повністю розкрило інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163. Серед засновників немає кінцевих бенефіціарних власників, які прямо чи опосередковано володіють часткою 25% і більше відсотками статутного капіталу та мають прямий чи опосередкований вплив.
Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання: контролером/учасником небанківської фінансової групи; підприємством, що становить суспільний інтерес	ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» не є контролером/учасником небанківської фінансової групи та не є підприємством, що становить суспільний інтерес.
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських/дочірніх компаній	В ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» відсутні дочірні компанії. ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ» має материнську компанію «ОТП Фанд Менеджмент», яка в свою чергу також має материнську компанію – нерезидента.
Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків)	На основі проведеного аудиту ми вважаємо, що пруденційні показники Товариства розраховані відповідно до вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, затвердженого Рішенням НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022, та відповідають нормативним значенням. На основі проведеного аудиту ми вважаємо, що пруденційні показники Товариства на звітні дати (31.03.2024, 30.06.2024, 30.09.2024, 31.12.2024), в основному, розраховані вірно, значення показників відповідають нормативним значенням відповідно до вимог Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, затвердженого

	<p>рішенням НКЦПФР № 1221 від 29.09.2022.</p> <p>Разом з тим, при розрахунку нормативу ліквідності активів на 31.03.2024, 30.09.2024 зобов'язання були включені не в повному обсязі. Дана невідповідність не призвела до суттєвих відхилень нормативу ліквідності активів, та не призвела до невідповідності нормативу ліквідності активів його нормативним значенням.</p>
--	--

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства на звітну дату:

№	Найменування	реєстраційний код за ЄДРІСІ / ЄДРПОУ
1. Інститути спільного інвестування		
<i>Пайові інвестиційні фонди</i>		
1.1	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	211851
1.2	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Фонд Акцій» ТОВ «КУА ОТП Капітал»	2111414
1.3	Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Валютний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	22400328
1.4	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Інвест+» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	23200292
1.5	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний результат» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	23200471
1.6	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»	23200753
<i>Корпоративні інвестиційні фонди</i>		
1.8	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «САРЕНГО-ІНВЕСТ»	13300512
1.9	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТРЕНД-КАПІТАЛ»	13300501
1.10	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Р-ІНВЕСТ»	13300754
1.11	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЕКСОДУС ІНВЕСТ»	13300966
1.12	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЕНЕРГІЯ МАЙБУТНЬОГО-ЦЕНТР»	13300562
1.13	Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КОНКОРД»	13300849
2. Недержавні пенсійні фонди		

2.1	Відкритий пенсійний фонд «ОТП Пенсія»	36274196
2.2	Професійний недержавний пенсійний фонд «Магістраль»	34832684
2.3	Недержавний пенсійний фонд «Відкритий пенсійний фонд «Фріфлайт»	34985916
2.4	НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО «ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ФОНД ПЕНСІЙНИХ ЗАОЩАДЖЕНЬ»	34004029
3. Страхові компанії		
3.1	Приватне акціонерне товариство «Страхова компанія «ТАС»	30929821

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ СТАТУТНОГО ТА ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ВИМОГАМ ЗАКОНОДАВСТВА

Зареєстрований статутний капітал **ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** у розмірі **10 000 000,00 (десять мільйонів) гривень 00 копійок** станом на 31.12.2024 сформований у відповідності до законодавства України та повністю сплачений грошовими коштами.

Розмір статутного капіталу **ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** станом на 31.12.2024 складає 10 000 000,00 (десять мільйонів) грн., що відповідає вимогам ст. 63 закону України «Про інститути спільного інвестування» № 5080-VI від 05.07.2012р. та ліцензійним умовам діяльності КУА.

Власний капітал **ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** станом на 31.12.2024 складає **33 490 тис. грн.**, що відповідає вимогам Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених Рішення НКЦПФР №92 від 03.02.2022.

ВІДПОВІДНІСТЬ РОЗМІРУ РЕЗЕРВНОГО ФОНДУ ТА ЩОРІЧНИХ ПЕРЕДБАЧЕНИХ ВІДРАХУВАНЬ ДО НЬОГО УСТАНОВЧИМ ДОКУМЕНТАМ

Резервний капітал **ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** формується відповідно до норм законодавства та Статуту Товариства.

Станом на 31.12.2024 резервний капітал дорівнює 1 264 тис. грн. В 2024 році було проведено нарахування до резервного капіталу на суму 367 тис. грн. у повній відповідності до вимог законодавства України та норм статуту Товариства.

СТАН КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛІННЯ

До органів управління Товариства відносяться наступні органи:

- Загальні збори;
- Наглядова рада;
- Дирекція.

Розподіл повноважень органів управління визначений статутом та внутрішніми документами **ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»**. Збори учасників відбуваються у строки та в порядку, який відповідає статутним документам та законодавству.

Стан корпоративного управління **ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** в цілому відповідає вимогам законодавства України.

Аудитор не надає інформацію про узгодженість фінансової інформації у звіті про управління з фінансовою звітністю, оскільки відповідно до вимог законодавства **ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»** не складає звіт керівництва (звіт про управління) та звіт про корпоративне управління.

ІНФОРМАЦІЯ ПРО ПОВ'ЯЗАНИХ ОСІБ

Україна 01033, м.Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5;
 Номер в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності №1525
 Ідентифікаційний код юридичної особи 24263164
 тел./факс (044) 289-53-80; 289-55-64
 e-mail: director@seya.com.ua

Інформація про пов'язаних сторін та операції з ними розкрита у п. 8.2 приміток до фінансової звітності ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ». В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті КУА.

Операції з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудиторю, не встановлені.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Аудиторська перевірка виконана **ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»** яке включене до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 1525.

Ідентифікаційний код юридичної особи: 24263164.

Веб-сторінка: <https://seya.com.ua>

Місцезнаходження ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»: 01033, м. Київ, вул. Сім'ї Прахових, 27, оф. 5, тел./факс 289-53-80, 289-55-64.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО УМОВИ ДОГОВОРУ НА ПРОВЕДЕННЯ АУДИТУ

Аудиторська перевірка здійснювалась на підставі Договору №2001/20 від 20.01.2020 з 28.01.2025 по 14.02.2025.

Аудит фінансової звітності здійснювався командою із завдання в кількості трьох осіб на чолі з партнером із завдання. Партнером із завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт, є Зацерковна Тетяна Миколаївна, яка включена до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності за номером реєстрації 100857.

Партнер із завдання з аудиту

Зацерковна Т.М.

**Генеральний директор
ТОВ «ААН «СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ»**

Здоріченко І.І.

ДАТА СКЛАДАННЯ АУДИТОРСЬКОГО ЗВІТУ

14.02.2025

ДОДАТКИ

		Коди	
		2025	01
Дата (рік, місяць, число)		01	
Підприємство	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"	за ЄДРПОУ	35290039
Територія	м. Київ, Голосіївський район	за КОАТУУ	UA8000000000126643
Організаційно-правова форма господарювання	відповідальністю	за КОПФГ	240
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КВЕД	66.30
Середня кількість працівників	1 18		

Адреса, телефон 03680, Україна, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера "Д"), (044) 4923469

Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійкам)

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

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

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	324	255
первісна вартість	1001	2 724	2 724
накопичена амортизація	1002	(2 400)	(2 469)
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	1 037	5 576
первісна вартість	1011	2 658	6 837
знос	1012	(1 621)	(1 261)
Усього за розділом I	1095	1 361	5 831
II. Оборотні активи			
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1 407	1 574
за виданими авансами	1130	105	26
з бюджетом	1135	4	7
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	194	149
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	1 042	959
Поточні фінансові інвестиції	1160	27 546	34 728
Гроші та їх еквіваленти	1165	1 324	1 033
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	1 324	1 033
Усього за розділом II	1195	31 622	38 476
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи			
Баланс	1300	32 983	44 307

Пасив	Код	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	10 000
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Резервний капітал	1415	897	1 264
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	15 246	22 226
Неоплачений капітал	1425	-	-
Усього за розділом I	1495	26 143	33 490
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	1 729
Усього за розділом II	1595	-	1 729
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	490	2 099
товари, роботи, послуги	1615	423	463
розрахунками з бюджетом	1620	872	1 535
у тому числі з податку на прибуток	1621	869	1 529
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	1	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	792	715
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	4 262	4 276
Усього за розділом III	1695	6 840	9 088
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,			
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	32 983	44 307

Генеральний директор

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	01	01
35290039		

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)

за 2024 р.

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	26 230	20 299
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(70)	(61)
Валовий :			
прибуток	2090	26 160	20 238
збиток	2095	-	-
Інші операційні доходи	2120	17 790	12 308
Адміністративні витрати	2130	(23 537)	(19 228)
Витрати на збут	2150	(2 621)	(2 234)
Інші операційні витрати	2180	(13 172)	(9 330)
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	4 620	1 754
збиток	2195	-	-
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	116	139
Інші доходи	2240	4 692	3 901
Фінансові витрати	2250	(530)	(201)
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-
Інші витрати	2270	-	-
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	8 898	5 593
збиток	2295	-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	(1 551)	(883)
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	7 347	4 710
збиток	2355	-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	7 347	4 710

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	67	27
Витрати на оплату праці	2505	11 945	10 270
Відрахування на соціальні заходи	2510	2 458	2 120
Амортизація	2515	1 304	1 331
Інші операційні витрати	2520	23 625	17 105
Разом	2550	39 399	30 853

Генеральний директор

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.

Дата (рік, місяць, число) 2024 12 31
за ЄДРПОУ 35290039

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами
"ОТП Капітал"
(найменування)

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за 2024 р.

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	26 056	20 121
Надходження від операційної оренди	3040	251	189
Інші надходження	3095	1 467 039	419 933
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(6 793)	(3 861)
Праці	3105	(13 000)	(10 238)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(2 636)	(2 199)
Зобов'язань із податків і зборів	3115	(3 958)	(2 750)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(1 003)	(163)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(8)	(58)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(2 947)	(2 529)
Витрачання на оплату авансів	3135	(26)	(105)
Інші витрачання	3190	(1 465 887)	(422 812)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	1 046	(1 722)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	4 300	9 300
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	4 736	3 795
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	(7 650)	(15 100)
необоротних активів	3260	(528)	(58)
Інші платежі	3290	(79)	(453)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	779	(2 516)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Інші платежі	3390	(2 116)	(1 010)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(2 116)	(1 010)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(291)	(5 248)
Залишок коштів на початок року	3405	1 324	6 572
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	1 033	1 324

Генеральний директор

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2025	01	01
35290039		

Підприємство

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "ОТП Капітал"
(найменування)

Звіт про власний капітал
за 2024 р.

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
2023 р.									
Залишок на початок року	4000	10 000	-	-	665	10 888	-	-	21 553
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	(134)	-	-	(134)
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	-	665	10 754	-	-	21 419
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	4 642	-	-	4 642
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного	4210	-	-	-	232	(232)	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	232	4 410	-	-	4 642
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	897	15 164	-	-	26 061
2024 р.									
Залишок на початок року	4000	10 000	-	-	897	15 164	-	-	26 061
Коригування :									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	82	-	-	82
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	-	-	897	15 246	-	-	26 143
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	7 347	-	-	7 347
Інший сукупний дохід	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку :									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного	4210	-	-	-	367	(367)	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж)	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	-	-	367	6 980	-	-	7 347
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	1 264	22 226	-	-	33 490

Генеральний директор

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер

Андрієнко Є.О.

**Примітки до фінансової звітності за МСФЗ
Товариства з обмеженою відповідальністю
„Компанія з управління активами „ОТП Капітал”
станом на 31 грудня 2024 року.**

1. Організація.

1.1. Основні відомості

Товариство з обмеженою відповідальністю “Компанія з управління активами „ОТП Капітал” (надалі - Товариство/КУА) створено відповідно Закону України “Про господарські товариства” та Закону України «Про інститути спільного інвестування».

Товариство, ідентифікаційний код № 35290039, зареєстроване Голосіївською районною у м. Києві державною адміністрацією 26.07.2007 р. Номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців про проведення державної реєстрації: 1 068 102 0000 020503.

Товариство було зареєстроване у якості платника податків у державній податковій інспекції Голосіївського району 27.07.2007 р.

Товариство було зареєстроване платником податку на додану вартість з 23.09.2011 р., індивідуальний податковий номер 352900326550.

Основним видом діяльності є професійна діяльність на фондовому ринку з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Види діяльності за КВЕД 2010:

66.30 – управління фондами;

64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб’єкти;

64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і.у.;

66.11 – управління фінансовими ринками;

66.19 – інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг крім страхування та пенсійного забезпечення;

70.22 – консультування з питань комерційної діяльності й керування.

Місцезнаходження КУА: 03680, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера «Д»).

Телефон: (044) 492-34-69

Сайт: <http://www.otpcapital.com.ua/uac/>

Email: capital@otpbank.com.ua

Інформація про засновників Товариства:

Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім’я, по-батькові фізичної особи	Для фізичних осіб - реєстраційний номер облікової картки платника податків*; для юридичних осіб-резидентів - ідентифікаційний код юридичної особи; для юридичних осіб-нерезидентів - інформація з торговельного, судового або банківського реєстру відповідної країни про реєстрацію такої юридичної особи	Місцезнаходження юридичної особи	Частка в статутному капіталі, %
Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»	01-10-043959	Угорщина, 1026, м. Будапешт, вул.Ріадо 1-3	90,1
Акціонерне товариство «ОТП Банк»	21685166	01033, Україна, м. Київ, вул. Жилинська, 43	9,9

Відповідальними за фінансово–господарську діяльність Товариства в звітному періоді були:

- Генеральний директор - Меженська Н.Л.,
- Головний бухгалтер - Андрієнко Є.О.

Кількість працівників за штатним розкладом станом на 31 грудня 2023 р. складала 16 осіб та 31 грудня 2024 р. складала 20 осіб.

1.2. Ліцензії та інші дозвільні документи

Товариство має ліцензію Національної комісії з цінних паперів та фондовому ринку на право здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) серії АД № 075876. Строк дії ліцензії – з 29.09.2012 – необмежений.

Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 26.10.2007 року, реєстраційний № 1148;

Свідоцтво про членство в Українській асоціації інвестиційного бізнесу (протокол №241 -0/07 від 04.09.2007року).

1.3. Інституційні інвестори, активи яких перебувають в управлінні.

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

№	Найменування	реєстраційний код за ЄДРІСІ / ЄДРПОУ
1. Інститути спільного інвестування		
<i>Пайові інвестиційні фонди</i>		
1.1	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Класичний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	211851
1.2	Відкритий спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Фонд Акцій» ТОВ «КУА ОТП Капітал»	2111414
1.3	Інтервальний спеціалізований пайовий інвестиційний фонд «ОТП Валютний» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	22400328
1.4	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Інвест+» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	23200292
1.5	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Подвійний результат» ТОВ «КУА «ОТП Капітал»	23200471
1.6	Пайовий недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»	23200753
<i>Корпоративні інвестиційні фонди</i>		
1.7	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «САРЕНГО-ІНВЕСТ»	41288279
1.8	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ТРЕНД-КАПІТАЛ»	41150877
1.9	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Р-ІНВЕСТ»	43035031
1.10	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЕКСОДУС ІНВЕСТ»	43736677
1.11	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «ЕНЕРГІЯ МАЙБУТНЬОГО-ЦЕНТР»	41615999
1.12	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «КОНКОРД»	43432588
2. Недержавні пенсійні фонди		
2.1	Відкритий пенсійний фонд «ОТП Пенсія»	36274196
2.2	Професійний недержавний пенсійний фонд «Магістраль»	34832684

2.3	Недержавний пенсійний фонд «Відкритий пенсійний фонд «Фріфлайт»	34985916
2.4.	НЕПІДПРИЄМНИЦЬКЕ ТОВАРИСТВО "ВІДКРИТИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД "ФОНД ПЕНСІЙНИХ ЗАОЩАДЖЕНЬ"	34004029
3. Страхові компанії		
3.1.	Приватне акціонерне товариство "Страхова компанія "ТАС"	30929821

2. Економічне середовище, у котрому Товариство проводить свою діяльність.

Ключові моменти 2024 року та припущення Товариства, що стосуються майбутнього впливу на фінансову звітність Товариства.

Ключовим ризиком економічного розвитку залишається перебіг повномасштабної війни. Січневий макро прогноз НБУ ґрунтувався на припущенні щодо суттєвого поліпшення безпекової ситуації з 2025 року, однак ризик затяжної агресії росії проти України зберігається. Тривала війна гальмуватиме економічне відновлення та ускладнить завдання НБУ щодо утримання економічної стабілізації упродовж 2025–2026 років.

Значний стимул економічному відновленню може надати реалізація масштабних проєктів відбудови України. Також останнім часом поживалися дискусії щодо використання на користь України знерухомлених російських активів. Реалізація відповідних ініціатив може суттєво поліпшити ключові макроекономічні показники.

Пришвидження інфляції у другому півріччі 2024 року було очікувано (о 11,2% у річному вимірі), однак фактичні темпи зростання споживчих цін в останні місяці 2024 року значно перевищували прогноз НБУ. Такий перебіг подій змусив регулятора до активних дій в напрямку застосування більш жорсткої монетарної політики. Зокрема, на черговому засіданні монетарного комітету, що відбувся у грудні 2024 року, було вирішено підвищити облікову ставку з 13% до 13.5%. Підвищення облікової ставки сприятиме збереженню контрольованості інфляційних очікувань (очікується, що інфляція сповільниться у 2025 році й надалі прямуватиме до цілі 5%) та підтримає реальну дохідність гривневих інструментів. Це підживить інтерес до строкових гривневих заощаджень, а відповідно, сприятиме зниженню тиску на курс та ціни в міру вичерпання дії тимчасових рушіїв інфляції.

На думку членів комітету такий крок, разом з заходами підтримки стійкості валютного ринку, буде достатнім для стримування тимчасового цінового тиску та сповільнення інфляції до прогнозованих рівнів. Попри зростання облікової ставки на 50 б.п., Мінфін не збільшив дохідності ОВДП при розміщенні на первинному ринку. Як наслідок, ОВДП на аукціонах розміщувались на рівнях листопада, а саме, з погашенням через 1.4 року по 15.2%, 2.4-річні – по 16.2%, та 2.9-річні – по 16.5%. Дохідність по «резервним» 3.5-річним ОВДП сягала 14.2%-15% через шалений попит зі сторони банків. Ставки по строкових депозитах теж залишались без змін в межах 8%-12.5% в гривні та до 2% в доларах в залежності від терміну розміщення.

Дохідності ОВДП номінованих в валюті залишаються без змін на первинних аукціонах та складають 4.6% – 4.7% в доларі та 3.25% в євро. Проте, в грудні розміщень на первинному ринку з боку Мінфіну не було. На вторинному ринку дохідності по валютним ОВДП не перевищують 4.2% в доларі та 3% в євро.

Після завершення реструктуризації ОЗДП на нові випуски, останні були виведені на ринок та зустріли «прохолодний» попит. Котирування по більшості з них знаходяться в межах 43% -45% від номіналу, а найкоротші, погашення в 2029 році, оцінюються в межах 59%-60% від номіналу. Дохідності нових ОЗДП, які мають терміни погашення в 2029-2036, сягають 14%-17% річних. Сприятливі умови обслуговування ОЗДП дозволяють очікувати повного виконання зобов'язань до 2029-2030 років, що позитивно вплине на дохідності Товариства в найближчі роки.

Оптимізм щодо завершення війни в Україні після обрання нового Президента США мав своє відображення на попит ОЗДП наприкінці 2024 року. Як наслідок, ціни по всій лінійці зросли від 5.5% до 8% в залежності від терміну погашення, що мало позитивний вплив на дохідність Товариства.

Збереження стійкості валютного ринку залишатиметься важливим чинником повернення інфляції на траєкторію зниження. Ураховуючи достатні обсяги міжнародної допомоги,

спроможність НБУ компенсувати структурний дефіцит валюти у приватному секторі та згладжувати надмірні курсові коливання залишатиметься значною.

Попит на валюту залишався високим і в грудні. НБУ уповільнював слабшання гривні по відношенню до долару однак дисбаланс був на стороні попиту, що і вплинуло на курс: офіційний курс гривні послабшав на 1% з 41.62 грн/дол до 42.04 грн/дол, а готівковий – на 2.1%, з 41.91 грн/дол до 42.48 грн/дол. Очікуємо подальшу помірну та контрольовану девальвацію до рівнів 43-44 грн/дол до кінця першого кварталу 2025 року.

Розміщення коштів на депозити протягом звітнього періоду 2024 року, а також розміщення у короткострокові інструменти дозволило нівелювати негативний вплив коливання ставок по ОВДП.

Отже, Керівництво Товариства не може передбачити всі тенденції, які можуть впливати на фінансовий сектор та інші галузі економіки, а також те, який вплив (за наявності такого) вони можуть мати на майбутній фінансовий стан Товариства. Керівництво впевнене, що воно вживає та буде вживати всіх необхідних заходів для забезпечення стабільної діяльності, розвитку Товариства та не суттєвого впливу перелічених ризиків на балансову вартість активів, зобов'язань.

3. Загальна основа формування фінансової звітності.

3.1. Основа складання та представлення фінансової звітності

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за звітний період, що закінчився 31 грудня 2024 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (надалі- МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (надалі-МСБО) та Тлумачення (надалі-КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції офіційно оприлюдненій на 31 грудня 2024 року на веб-сайті Міністерства фінансів України (https://mof.gov.ua/uk/translation_of_international_financial_reporting_standards_of_2024-736).

Господарські та фінансові операції відображаються в облікових регістрах в тому звітному періоді, в якому вони були здійснені.

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

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

3.2. Істотні судження і джерела невизначеності у оцінках

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

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:

вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

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 прийнятті галузеві практиці.

Так у процесі застосування облікової політики Товариства при визначенні сум, визнаних у фінансовій звітності, керівництво використовувало судження і оціночні значення, найбільш суттєві з яких представлені нижче.

3.3. МСФЗ, які прийняті, набирають чинності з 01 січня 2024 року та пізніше.

При складанні фінансової звітності Товариства були застосовані всі нові і змінені стандарти й інтерпретації, затверджені РМСБО та КМТФЗ, які належать до його операцій і які набули чинності на 01 січня 2024 року та пізніше:

Зміни до МСБО (IAS) 1 “Подання фінансової звітності” – класифікація зобов'язань як поточні та непоточні;

Зміни до МСБО (IAS) 1 “Подання фінансової звітності” – визначення непоточних зобов'язань із спеціальними умовами

Зміни до МСФЗ (IFRS) 16 “Оренда” – додавання параграфу 102А відповідно до документу Ради з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді»;

Зміни до МСБО (IAS) 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» - вдосконалення інформації, яку надає компанія, коли її право відкласти зобов'язання принаймні на 12 місяців залежить від дотримання ковенантів;

Зміни до МСБО (IAS) 7 «Звіт про рух грошових коштів» та МСФЗ (IFRS) 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» – вимоги до розкриття інформації про свої угоди фінансування постачальників.

Ці поправки не мали впливу на фінансову звітність Товариства та не призвели до внесення змін до облікової політики.

Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу за поточний період не застосовувались.

Нижче наводяться стандарти і роз'яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на звітну дату. КУА має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

Зміни до МСБО 21 “Вплив змін валютних курсів” – “Відсутність конвертованості” є обов'язковими до застосування з 01.01.2025. Раннє застосування дозволено. 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.

Поправки до МСБО 21 "Вплив змін валютних курсів" – "Відсутність можливості обміну" є обов'язковим для застосування 01 січня 2025 року. Уточнення підходів до оцінки валют, які не є вільно конвертованими, а також критеріїв оцінки курсів обміну при відсутності активного ринку. Компанія, яка має операції з використанням валют, що не є вільно конвертованими, повинна змінити методику оцінки таких валют та їх обмінних курсів.

Впровадження змін може вплинути на:

- оцінку курсових різниць у зв'язку із застосуванням уточнених критеріїв визначення обмінного курсу;

- перерахунок залишків у валюті, що не є вільно конвертованою;

- підходи до розкриття інформації у фінансовій звітності.

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

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

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

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

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

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

МСФЗ 7 "Фінансові інструменти: розкриття інформації".

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

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

МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність".

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

МСБО 7 "Звіт про рух грошових коштів".

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

Нові стандарти, що набирають чинності з 01 січня 2027 року

МСФЗ 18 "Подання та розкриття інформації у фінансовій звітності"

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

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

МСФЗ 18 стандартизує формати подання фінансових результатів, усуваючи розбіжності, які раніше ускладнювали порівняльний аналіз фінансових результатів між різними компаніями, та вводить термін "операційний прибуток" як важливий показник для оцінки операційних результатів. Стандарт вимагає від компаній чітко розподілити доходи та витрати за такими категоріями, як операційна, інвестиційна та фінансова, з урахуванням наявності особливих видів основної діяльності. Новий стандарт визначає та вимагає від суб'єктів господарювання розкривати показники ефективності, визначені керівництвом (управлінські показники ефективності), за якими має бути розкрита інформація про їх узгодження / звірку з найбільш прямо порівнюваними проміжними підсумками фінансових результатів, подання яких вимагається МСФЗ 18, і в складі фінансової звітності будуть підлягати обов'язковому аудиту.

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

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

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

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

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

Дочірня компанія має право застосовувати МСФЗ 19, якщо:

дочірня компанія не є публічно підзвітною / підзвітною громадськості (тобто її боргові зобов'язання чи інструменти власного капіталу не перебувають в обігу на публічному ринку або в процесі випуску для обігу на публічному ринку) та не є фінансовою установою; і

проміжна або кінцева материнська компанія складає консолідовану фінансову звітність, яка доступна для публічного використання та відповідає вимогам МСФЗ.

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

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

Разом з тим, МСФЗ 18 «Подання та розкриття у фінансовій звітності», випущений у квітні 2024 року, набирає чинності з 1 січня 2027 року, і його впровадження матиме суттєвий вплив на фінансову звітність Товариства. Цей стандарт визначає єдиний підхід до подання та розкриття інформації, спрямований на узгодженість і зрозумілість фінансової звітності.

КУА розробляє план переходу та очікує значних змін у структурі подання фінансових даних, що своєю чергою, вимагатиме адаптації внутрішніх процесів підготовки звітності. КУА продовжить моніторинг подальших роз'яснень та рекомендацій щодо застосування МСФЗ 18 для забезпечення його своєчасного впровадження.

Наразі Керівництво Товариства продовжує оцінювати вплив цих стандартів на фінансову звітність Товариства. Передбачається незначний вплив цих стандартів на фінансову звітність

3.4. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч, (якщо не зазначено інше).

3.5. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність була підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності. При підготовці цієї фінансової звітності Керівництво оцінило здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі у найближчому майбутньому, із урахуванням впливу воєнних дій на території України на його фінансовий стан та на фінансові результати у майбутньому.

З початком війни Товариство активувало свій план відновлення та зосередив свою діяльність на збереженні активів Товариства, підтримці адекватності капіталу та ліквідності.

Монетарна політика Національного банку України дозволила підвищити чистий процентний дохід Товариства в новому середовищі високодохідних процентних ставок, дозволило Товариству досягти позитивних показників чистого прибутку на місячній основі та беззбитковості з початку року, закінчивши 31 грудня 2024 р. із позитивним внеском у власний капітал.

Операційну базу витрат було приведено до такої «нової норми» і яка залишатиметься дуже низькою порівняно із високою базою доходів. У сукупності ці фактори створюють видимий позитивний чистий прибуток Товариства в звітному періоді 2024 року, що забезпечить подальше збільшення власного капіталу.

Коефіцієнт нормативу достатності власних коштів згідно з пруденційним визначенням НКЦПФР наближається до 4 і в будь-якому випадку значно перевищує (в 4 рази) мінімальні вимоги за звітний період 2024 року, що говорить про значний буфер у разі потенційних майбутніх неочікуваних негативних подій.

З точки зору ліквідності, Товариство показник норматив ліквідності згідно з пруденційним визначенням НКЦПФР також значно перевищує мінімальні вимоги та наближається до 6 (мінімальні вимоги > 1) має статус «безпечного раю» і, незважаючи на складні умови, збільшило обсяг власного портфелю фінансових інструментів.

Щодо безперервності бізнесу, Товариство ще більше підвищило свою підтверджену стійкість, забезпечивши для персоналу віддалений доступ, що дає можливість працювати в безпечних місцях України та за її межами.

Керівництво, Засновники Товариства та Наглядова рада мають намір і в подальшому розвивати діяльність Товариства в Україні, про що свідчить затверджений Рішенням Наглядової ради КУА № 76 від 26 листопада 2024 р. план діяльності на 2025 рік з цільовим показником прибутковості.

Однак, існує суттєва невизначеність, пов'язана із непередбачуваним наразі впливом військових дій на території України, що триває, яка може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, і, отже, Товариство не зможе реалізувати свої активи та погасити зобов'язання за звичайного перебігу господарської діяльності. Разом з тим, Керівництво Товариства вважає, що незважаючи на вищезазначені фактори, що можуть зумовити виникнення значного сумніву щодо здатності Товариства продовжувати подальшу безперервну діяльність, прогнози показників нормативу достатності власних коштів та ліквідності, прогнози результатів діяльності дають достатньо підстав для підготовки цієї фінансової звітності на основі принципу безперервної діяльності.

3.6. 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 «ОТП Капітал» згідно з вимогами МСФЗ» (надалі – Облікова політика) Товариство визначає наступний розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 відсотки від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1 відсотків від чистого прибутку (збитку) Товариство;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 1-відсотковому відхиленню вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості та від суми очікуваного відшкодування для об'єктів, що підпадають під дію МСБО 36» (п. 6, 18-23 МСБО 36);
- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10%.

3.7. Порівнянність інформації

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

3.8.Превалювання сутності над формою

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

3.9. Звітний період фінансової звітності

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

3.10. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність затверджена до випуску 20 січня 2025 року Генеральним директором Товариства. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

4. Суттєва інформація про облікову політику Товариства та зміни.

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

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

4.2. Загальні положення щодо облікових політик

4.2.1. Основа формування облікових політик

Протягом звітного періоду при складанні звітності Товариство застосовувало Облікову політику (зі змінами та доповненнями) відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, що затверджено Дирекцією:

- Облікова політика (Протокол засідання Дирекції № 57 від 15.09.2019р.),
- Зміни 1 до Облікової політики (Протокол засідання Дирекції № 21/1 від 01.06.2020 р.),
- Зміни 2 до Облікової політики (Протокол засідання Дирекції № 48 від 13.12.2023 р.),
- Зміни 3 до Облікової політики (Протокол засідання Дирекції № 52 від 20.12.2023р).

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.

4.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

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

4.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам МСФЗ та включає:

Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2024 року;

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2024 рік

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2024 рік;

Звіт про власний капітал за 2024 рік;

Примітки до фінансової звітності станом на 31.12.2024 року, що містять стислий виклад облікових політик та деяку пояснювальну інформацію.

4.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно п. 32 МСБО 1 «Подання фінансової звітності» Товариство не згортає активи та зобов'язання або дохід і витрати, якщо тільки цього не вимагає або не дозволяє МСФЗ. Особливості відображення деяких статей у звітах:

1) Баланс (Звіт про фінансовий стан):

- заборгованості ІСІ перед Товариством (крім винагороди), що включені у Балансі до статті «Інша поточна дебіторська заборгованість» (код рядка 1155), відображаються згорнуто;

- заборгованості Товариства перед ІСІ, що включені у Балансі до статті «Інші поточні зобов'язання» (код рядка 1690), відображаються згорнуто.

2) Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід):

- курсові різниці відображаються згорнуто;

- при припиненні визнання фінансового активу в цілому відображається різниця між:

(а) балансовою вартістю (визначеною на дату припинення визнання) та

(б) одержаною компенсацією (включаючи всі одержані нові активи мінус усі прийняті нові зобов'язання) визнається в прибутку чи збитку,

- інші операційні доходи/витрати відображаються розгорнуто та включають доходи/витрати від володіння фінансовим активом, доходи від операційної оренди,

- інші доходи включають нараховані відсотки за депозитами, залишками на поточному рахунку, відсотки за борговими цінними паперами, відсотки за дебіторською/кредиторською заборгованістю,

- фінансові доходи/витрати включають доходи/витрати за орендою активу з права користування, дисконтування кредиторської заборгованості.

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

4.2.5. Відповідальність вимогам складання звітності.

Відповідно до п. 5 статті 12 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність» підприємства які зобов'язанні складати фінансову звітність за МСФЗ, складають і подають за таксономією фінансову звітність за МСФЗ в єдиному електронному форматі (iXBRL). Станом на дату випуску цієї фінансової звітності схвалено та опубліковано електронний формат таксономії UA XBRL МСФЗ 2023. Керівництво планує підготувати та подати звіти iXBRL.

4.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

4.3.1. Визнання

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

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли суб'єкт господарювання стає стороною договірних положень щодо цього інструмента (п.3.1.1. МСФЗ 9).

Товариство припиняє визнання фінансового активу тоді і лише тоді, коли (п. 3.2.4 МСФЗ 9):

а) строк дії контрактних (договірних) прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується,

або

б) він передає фінансовий актив, і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

Товариство передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли він:

а) передає контрактні (договірні) права на одержання грошових потоків фінансового активу; або

б) зберігає контрактні (договірні) права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе договірне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою, яка відповідає умовам.

Товариство вилучає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано або строк його дії закінчується.

4.3.2. Класифікація

Класифікація фінансових активів

Згідно МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

а) бізнес-моделі Товариства для управління фінансовими активами;

та

б) характеристик контрактних (договірних) грошових потоків фінансового активу.

Товариство застосовує дві бізнес-моделі для управління фінансовими активами:

- портфель інвестицій, управління яким він здійснює з метою отримання контрактних (договірних) грошових потоків,

- портфель інвестицій Товариства, управління яким здійснюється з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

Товариство здійснює перекласифікацію всіх охоплених відповідними змінами фінансових активів тоді й лише тоді, коли він змінює свою бізнес-модель управління фінансовими активами.

Класифікація фінансових зобов'язань

Товариство класифікує всі фінансові зобов'язання як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком таких (п.4.2.1 МСФЗ 9):

а) фінансові зобов'язання за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;

б) фінансові зобов'язання, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;

в) договорів фінансової гарантії;

г) зобов'язання надати позику за відсотковою ставкою, нижчою ніж ринкова.

Товариство не проводить перекласифікації жодних фінансових зобов'язань.

4.3.3. Оцінка фінансових активів

Первісна оцінка фінансових активів

Під час первісного визнання фінансового активу Товариство оцінює його за його справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового активу що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового активу.

Подальша оцінка фінансових активів

Після первісного визнання Товариство оцінює фінансовий актив:

- а) за амортизованою собівартістю;
- б) за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

а) актив утримують в моделі бізнесу, мета якої - утримування активів задля збирання контрактних грошових потоків;

б) контрактні (договірні) умови фінансового активу передбачають у певні дати надходження грошових потоків, які є лише погашенням основної суми та сплатою відсотків на непогашену основну суму.

Товариство застосовує до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю вимоги щодо зменшення корисності (п.п.5.5. МСФЗ 9).

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, окрім випадків, коли його оцінюють за амортизованою собівартістю.

Основою визначення справедливої вартості є припущення, що суб'єкт господарювання діє безперервно і не має ні наміру, ні потреби ліквідувати чи суттєво скоротити обсяг своєї діяльності або здійснювати операцію за несприятливих умов. Отже, справедлива вартість не є сумою, яку суб'єкт господарювання одержав би (чи сплатив би) у примусовій операції, при недобровільній ліквідації чи при продажу описаного майна. Проте справедлива вартість відображає кредитну якість інструмента.

При оцінці фінансових активів за справедливою вартістю Товариство використовує встановлені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» такі рівні ієрархії справедливої вартості відповідно до вимог:

1 рівень ієрархії – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки;

2 рівень ієрархії – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано.

3 рівень ієрархії – це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

4.3.4. Оцінка фінансових зобов'язань

Первісна оцінка фінансових зобов'язань

Під час первісного визнання фінансового зобов'язання Товариство оцінює його за його справедливою вартістю плюс або мінус, у випадку фінансового зобов'язання що оцінюється не за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання або випуску фінансового зобов'язання.

Подальша оцінка фінансових зобов'язань

Подальша оцінка зобов'язань здійснюється як такі, які оцінюються за амортизованою вартістю.

4.3.5. Особливості оцінки деяких фінансових активів Товариства

4.3.5.1 Боргові цінні папери

Первісна оцінка боргових цінних паперів здійснюється відповідно вимог п. 4.3.3. цих Приміток.

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю у зв'язку з тим, що управління портфелем інвестицій Товариства здійснюється з метою торгівлі для реалізації змін справедливої вартості.

Бізнес-модель може змінюватися протягом року на підставі регуляторного документу Товариства.

Справедлива вартість боргового цінного паперу оцінюється за мінімальним серед організаторів торгів, на яких обертається такий цінний папір, офіційним біржовим курсом на дату оцінки (1-й рівень ієрархії), який відповідає визначенню згідно п. 76 МСФЗ 13 «Справедлива вартість»: «Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки».

Справедлива вартість боргового цінного паперу, щодо якого організатори торгів не встановили біржовий курс, визначається як справедлива вартість, що визначається виходячи із значення доходності до погашення, розрахованої відповідно Постанови Правління НБУ від 26 жовтня 2015 року N 732 «Порядок оцінки за справедливою вартістю цінних паперів резидентів, що перебувають у власності Національного банку України або приймаються ним як забезпечення виконання зобов'язань» та при визначенні справедливої вартості такого паперу, що оприлюднюється НБУ (<https://bank.gov.ua/ua/markets/ovdp/fair-value>) в перший робочий день, наступний за датою оцінки (2-й рівень ієрархії).

Методика відповідає вимогам Міжнародного стандарту фінансової звітності 13 “Оцінка справедливої вартості”. Основою даної методики є побудова кривих безкупонної доходності за групами боргових цінних паперів: графічна інтерпретація доходності однорідних безкупонних боргових цінних паперів з різними періодами до погашення. Базові криві безкупонної доходності будуються Національним банком за державними облігаціями.

Справедлива вартість боргового цінного паперу, що не може бути визначена за вище переліченими методами, оцінюється за 2-м ієрархії (що не мають котирувань, не активний ринок, але спостережувані) на підставі наданих експертних висновків фахівців, що мають відповідні кваліфікацію як «Фахівці з питань управління активами» відповідно до Методики визначення показника ризику та оцінки за справедливою вартістю цінних паперів ФО-04, що затверджена протоколом засідання Дирекції Товариства № 19 від 04.08.2022 р.

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

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

де P – справедлива вартість боргового цінного паперу;

y_M - доходність до погашення (оферти);

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

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

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

d_n - кількість днів до дати погашення цінних паперів.

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

У разі відсутності відкритих даних справедлива вартість визначається за дохідним методом оцінки справедливої вартості фінансових активів (п. 38 МСФЗ 13).

Справедлива вартість боргових цінних паперів, обіг яких зупинене або по яких оголошено дефолт, дорівнює нулю.

4.3.5.2. Інструменти капіталу

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток на дату оцінки.

Відповідно до цієї Методики, справедлива вартість інструментів капіталу, що обертаються на організованих ринках, визначається наступним чином:

a) за мінімальним серед організаторів торгів офіційним біржовим курсом, що склався на дату оцінки (1-й рівень ієрархії).

b) за відсутності показника біржового курсу використовується ціна закриття на організатору торгів АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» на день оцінки (1-й рівень ієрархії).

c) за умови зупинки діяльності організаторів торгів АТ «УКРАЇНСЬКА БІРЖА» для визначення вартості акції використовується ціна Останнього біржового контракту організатору торгів АТ "ФОНДОВА БІРЖА ПФТС" на день оцінки (1-й рівень ієрархії).

d) за умови зупинки діяльності організаторів торгів АТ "ФОНДОВА БІРЖА ПФТС" для визначення вартості акції використовується остання балансова вартість акції, але не більше ніж 365 днів (2-й рівень ієрархії).

У разі не виконання умов зазначених в пунктах a, b, c, d, справедлива вартість інструментів капіталу визначається за дохідним методом оцінки справедливої вартості фінансових активів (п. 38 МСФЗ 13) (3-й рівень ієрархії).

Оцінка частки в товаристві з обмеженою відповідальністю здійснюється також виходячи із частки власного капіталу такого товариства, що припадає на відповідний фінансовий актив на підставі річної фінансової звітності на останню звітну дату або найближчої проміжної фінансової звітності.

Справедлива вартість інструменту капіталу, що складається з акцій, обіг яких зупинене, або паїв (часток) товариств, щодо яких розпочато процедуру банкрутства, дорівнює нулю.

4.3.5.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання або іншими словами дебіторська заборгованість – це договірні вимоги, пред'явлені покупцям та іншим особам на отримання грошових коштів, товарів або послуг.

Для цілей фінансової звітності дебіторська заборгованість класифікується як поточна (отримання очікується протягом одного року або операційного циклу) або як довгострокова (дебіторська заборгованість, яка не може бути класифікована як поточна).

Дебіторська заборгованість класифікується як дебіторська заборгованість, яка виникає за реалізовані в ході здійснення звичайної господарської діяльності товари і послуги та інша дебіторська заборгованість.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту та набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Під час первісного визнання дебіторська заборгованість оцінюється за собівартістю, яка є справедливою вартістю компенсації, наданої або отриманої.

Після первісного визнання подальша оцінка довгострокової дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Поточну дебіторську заборгованість без встановлення ставки відсотка Товариство оцінює за договірною сумою, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

В подальшому Товариство на кожну звітну дату оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за дебіторською заборгованістю у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам» (п. 5.5 МСФЗ 9).

4.3.5.4. Зменшення корисності (визнання очікуваних кредитних збитків)

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

Загальний підхід – модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу) наступний:

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків (з урахуванням ймовірності дефолту)
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання	<ul style="list-style-type: none"> • відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, • позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 	аналіз 12 місяців	0,001 %
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<ul style="list-style-type: none"> • зміна зовнішніх та внутрішніх ринкових показників кредитного ризику, • суттєва зміна облікової ставки НБУ, що впливає на відсоткову ставку за борговими інструментами та депозитами 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	4%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<ul style="list-style-type: none"> • фінансові труднощі • порушення умов договору (дефолт або прострочення умов договору), • поява інформації про ймовірне банкрутство або реорганізації контрагента • значна або очікувана зміна результатів операційної діяльності позичальника • значна зміна величини наданого забезпечення • прострочення встановлених договором платежів більш ніж на 30 днів 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 5% до 100%

4.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

4.4.1. Визнання та оцінка основних засобів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом суттєвої вартості, якщо він утримується з метою використання їх у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та первісна вартість від 2000 грн. (суттєва вартість).

Основні засоби несуттєвою первісною вартістю, що зазначаються як малоцінні необоротні матеріальні активи (МНМА) – це матеріальні об'єкти, які утримують для використання у процесі своєї діяльності або для адміністративних цілей; використовуватимуть, за очікуванням, протягом більше одного періоду; первісною вартістю до 2000 грн. (не суттєва вартість).

Відповідно до МСБО 16 «Основні засоби» об'єкти основних засобів Товариство обліковує за моделлю собівартості, а саме собівартість мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

4.4.2. Подальші витрати

Первісна вартість основних засобів збільшується на суму витрат, пов'язаних з поліпшенням об'єкта (модернізація, модифікація, добудова, дообладнання, реконструкція тощо), що призводить до збільшення майбутніх економічних вигід порівняно з тим, що були первісно очікувані від об'єкта основних засобів та мають конкретне визначення щодо майбутніх економічних вигід

Витрати, що здійснюються для підтримання об'єкта в робочому стані або повернення об'єкта в робочий стан, або ж одержання первісно визначеної суми майбутніх економічних вигід від його використання, включаються до складу витрат періоду.

4.4.3. Амортизація основних засобів

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

- будівлі-1-5 %;
- машини та обладнання- 5-33%
- меблі - 20 - 33%.
- інші- 14 - 33%

В звітному періоді строки корисного використання основних засобів переглядалися, але не були змінені в порівнянні з минулим роком.

Амортизація активу з права користування об'єктом оренди нараховується Товариством протягом періоду очікуваного використання активу. Періодом очікуваного використання активу є строк оренди. Амортизації активу з права користування об'єктом оренди нараховується прямолінійним методом.

4.4.4. Нематеріальні активи

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 16,7- 25,0 %. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

4.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів.

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

4.5. Запаси

Запаси оцінюються за найменшою з двох величин: вартістю придбання і чистою вартістю реалізації. Оцінка вибуття запасів проводиться за методом FIFO, яка визначається за формулою – «перше надходження – перший видаток».

4.6. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Облік грошових коштів та їх еквівалентів регламентується МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» (МСБО 7).

Грошові кошти включають в себе гроші на поточних, депозитних до запитання рахунках Товариства.

Актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів (як визначено у МСБО 7), якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом трьох місяців після звітного періоду.

Еквіваленти грошових коштів – короткострокові, високоліквідні вкладення, які вільно конвертуються в задалегідь відому суму грошових коштів і характеризуються незначним ризиком зміни їх вартості.

Інвестиційна діяльність – це придбання і продаж довгострокових активів, а також інших інвестицій, які не є еквівалентами грошових коштів.

Депозити/грошові кошти на поточних рахунках у разі підвищення ризику ліквідності (не повернення) підлягають перекласифікації.

Депозити в банках у разі неможливості дострокового отримання грошових коштів на поточний рахунок не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю.

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

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

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою вартістю, бо завжди є ризик неповернення або затримки.

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.7. Облікові політики щодо оренди

Облік оренди регламентується МСФЗ 16 «Оренда», який встановлює принципи визнання, оцінки, подання оренди та розкриття інформації про неї для забезпечення надання Товариством, яке може виступати орендарем та/або орендодавцем, доречної інформації у такий спосіб, щоб ці операції були подані достовірно.

Застосовуючи цей стандарт, Товариство бере до уваги всі умови та терміни договорів та всі відповідні факти й обставини. Товариство застосовує цей стандарт послідовно й узгоджено до договорів з подібними характеристиками та за подібних обставин.

4.7.1. Облік оренди у випадку, якщо Товариство є орендарем

Для договору, який містить компонент оренди, а також один або більше додаткових компонентів оренди і або, що не пов'язані з орендою Товариство як орендар розподіляє компенсацію, передбачену в договорі, на кожний компонент оренди на підставі відносної окремо взятої ціни компонента оренди та агрегованої окремо взятої ціни компонентів, що не пов'язані з орендою.

Відносна окремо взята ціна компонентів оренди та, що не пов'язані з орендою визначається на основі ціни, яку орендодавець або подібний постачальник стягував би з суб'єкта господарювання за цей компонент або подібний компонент окремо. Якщо наявну окрему взятую ціну знайти неможливо, то Компанія складає оцінку окремо взятої ціни, максимально використовуючи наявну інформацію.

Товариство визначає строк оренди, як невідмовний період оренди разом з обома такими періодами:

а) періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він реалізує таку можливість; та

б) періодами, які охоплюються можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

На дату початку оренди Товариство визнає актив з права користування за собівартістю та орендне зобов'язання. На дату початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді. Ставка дисконтування визначається для кожного року за груповою політикою ОТП Банк.

Після дати початку оренди Товариство оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання,

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та
- в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

4.7.2. Облік оренди у випадку, якщо Товариство є орендодавцем

Товариство як орендодавець класифікує кожну зі своїх оренд або як операційну оренду, або як фінансову оренду.

Оренда класифікується як фінансова оренда, якщо вона передає в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з правом власності на базовий актив. Оренда класифікується як операційна оренда, якщо вона не передає в основному всі ризики та вигоди щодо права власності на базовий актив.

За умов договорів Товариство надає/отримує операційну оренду, тобто ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця.

Орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, що понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

4.8. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

Відстрочені податкові зобов'язання визнаються, як правило, щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню. Відстрочені податкові активи визнаються з урахуванням імовірності наявності в майбутньому оподаткованого прибутку, за рахунок якого можуть бути використані тимчасові різниці, що підлягають вирахуванню. Балансова вартість відстрочених податкових активів переглядається на кожну дату й зменшується в тій мірі, у якій більше не існує ймовірності того, що буде отриманий оподаткований прибуток, достатній, щоб дозволити використати вигоду від відстроченого податкового активу повністю або частково.

Відстрочений податок розраховується за податковими ставками, які, як очікується, будуть застосовуватися в періоді реалізації відповідних активів або зобов'язань. Товариство визнає поточні та відстрочені податки як витрати або дохід і включає в прибуток або збиток за звітний період, окрім випадків, коли податки виникають від операцій або подій, які визнаються прямо у власному капіталі або від об'єднання бізнесу.

Товариство визнає поточні та відстрочені податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

Товариство звертає увагу, що відповідно до ст. 134.1.1. Податкового кодексу прибуток Товариства, який визначається шляхом коригування (збільшення або зменшення) фінансового результату до оподаткування (прибутку або збитку), визначеного у фінансовій звітності підприємства відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності, на різниці, які виникають відповідно до положень Податкового кодексу.

Товариство у 2023 році та за звітний період 2024 року корегує фінансовий результат на такі різниці:

1. Різниці, які виникають при нарахуванні амортизації необоротних активів.
2. Різниці, що виникають при формуванні забезпечень, а саме забезпечень для відшкодування наступних (майбутніх) витрат
3. Різниці щодо операцій з продажу або іншого відчуження цінних паперів

4.9. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

4.9.1. Забезпечення

Забезпечення – це зобов'язання з невизначеним строком або сумою та 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.

4.9.2. Виплати працівникам

Витрати на заробітну плату, оплачувані щорічні відпустки, виплати за листками непрацездатності, премії, а також негрошові винагороди нараховуються в тому році, у якому відповідні послуги надавалися працівниками. В складі витрат на утримання персоналу відображаються витрати на формування забезпечень на оплату відпусток та виплату премій. Товариство не має жодних інших зобов'язань за виплатами після звільнення працівників або інших істотних виплат, які потребують нарахування.

4.9.3. Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховувало єдиний соціальний внесок (надалі – ЄСВ) як добуток розміру зарплати, за який отримано дохід (прибуток) працівниками, та ставки ЄСВ (22 %) за умови перебування у трудових відносинах з урахуванням максимального обмеження встановленого чинним законодавством. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були нараховані доходи (прибуток) працівникам.

Додатково Товариство має недержану пенсійну програму, яка передбачає внески від роботодавця, за якою за 2023 рік та протягом звітного періоду Товариство здійснювало внески на користь працівників.

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

4.10.1 Доходи та витрати

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

- ні за Товариством, ні за учасниками Товариства не залишається подальша участь у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, чи ефективним контролем за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

4.10.2. Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Гривня/1 долар США	42,0390	37,9824
Гривня/1 євро	43,9266	42,2079

4.10.3. Умовні зобов'язання та активи

Товариство не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Товариство не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

5. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

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

подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Товариства;

відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;

- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

- вимоги в МСФЗ, у яких ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;

- визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства

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

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

- вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

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

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

5.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

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

5.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. 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 у звітному періоді для визначення зобов'язання по оренді використовувало середньозважену процентну ставку за портфелем довгострокових банківських кредитів, яка застосовується банківською групою.

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
--	----------------------------	---	---------------------

Боргові цінні папери (<i>облігації внутрішньої державної позики</i>)	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, у разі відсутності інформація з сайту НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, Дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки. У разі відсутності біржових курсів використовується будь-яка відкрита та доступна інформація, чи застосовуються інші методи оцінки

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

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

тис. грн.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Дата оцінки	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23	31.12.24	31.12.23
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю:								
<i>Облігації внутрішньої державної позики</i>	-	19 502	24 578	-	-	-	24 578	19 502
<i>Інвестиційні сертифікати</i>	-	-	-	1 244	-	-	-	1 244

Справедлива вартість ОВДП станом на 31.12.2024 р. визначена на основі оцінки НБУ, оскільки ринкові котирування бірж ПФТС, Перспектива на дату оцінки були відсутні. Оцінка класифікована як 2 рівень ієрархії відповідно до МСФЗ 13.

До складу активів, що оцінюються за справедливою вартістю, не відносяться кошти на депозитних рахунках та які входять до складу «Поточні фінансові інвестиції» (*рядок 1160 Звіту про фінансовий стан*):

тис. грн.

Стаття Балансу *	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Поточні фінансові інвестиції	34 728	27 546
(рядок 1160 Звіту про фінансовий стан), в тому числі:		
- ЦП, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	24 578	19 502
- Інвестиційні сертифікати	-	1 244
- Депозитні рахунки в банках	10 150	6 800

* детальніше дивись п. 7.1.5 цих Приміток.

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

6.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

На звітну дату ОВДП перекласифіковані з 1 рівня ієрархії на 2 рівень ієрархії в сумі 24578 тис. грн. у зв'язку з використанням модельних розрахунків НБУ.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю наступна :

тис. грн.

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю (без врахування грошових коштів на депозитних рахунках п. 7.1.5 цих Приміток)	24 578	20 746	24 578	20 746

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

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

7.1. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про фінансовий стан

7.1.1. Основні засоби та нематеріальні активи

Станом на кінець дня 31 грудня 2023 року та 31 грудня 2024 року у складі основних засобів та нематеріальних активів відсутні:

- основні засоби, стосовно яких є передбачені законодавством обмеження щодо володіння, користування та розпорядження;
- основні засоби та нематеріальні активи, оформлені у заставу;
- основні засоби, що тимчасово не використовуються (знаходяться на консервації, реконструкції тощо);
- основні засоби, вилучені з експлуатації на продаж;
- нематеріальні активи, щодо яких є обмеження прав власності;
- збільшення або зменшення основних засобів та нематеріальних активів протягом звітного періоду, які виникають у результаті переоцінок, а також у результаті збитків від зменшення корисності, визнаних або сторнованих безпосередньо у власному капіталі.

Основні засоби та нематеріальні активи відображаються за собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності.

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням таких щорічних норм:

- будівлі-1-5 %;

- машини та обладнання - 5-33%
- меблі - 20 - 33%.
- інші 14 - 33%

Амортизація нематеріальних активів Товариства нараховується прямолінійним методом з використанням щорічної норми 16,7-25 % в залежності від строку використання відповідного нематеріального активу. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

За звітний період 2024 року строки корисного використання основних засобів та нематеріальних активів переглядалися, але не були змінені в порівнянні з минулим роком.

Основні засоби (групи «Інструмент, устаткування, інвентар», «Машини та обладнання»), актив у формі права використання та нематеріальні активи за групами наведені у таблиці, що приведена нижче:

тис. грн.					
За історичною вартістю	Активів з права користування	Інструмент, устаткування, інвентар	Машини та обладнання	Інші нематеріальні активи	Всього
<i>За первісною вартістю</i>					
31.12.2023 року	1 404	121	974	2 724	5 223
Придбанні, але не придатні до використання	-	-	-	-	-
Придатні до використання	5 813	431	244	-	6 488
Вибуття	1 563	29	3	-	1 595
Корегування	-555	-	-	-	-555
31.12.2024 року	5 099	523	1 215	2 724	9 561
<i>Накопичена амортизація</i>					
31.12.2023 року	893	108	634	2 400	4 035
Нарахування	1 109	7	119	69	1 304
Списано при вибутті	1 563	29	3	-	1 595
Корегування	-14	-	-	-	-14
31.12.2024 року	425	86	750	2 469	3 730
<i>Чиста балансова вартість</i>					
31.12.2023 року	670	13	342	324	1 347
31.12.2024 року	4 674	437	465	255	5 831

Додаткове розкриття інформації згідно МСФЗ 16 «Оренда».

Амортизацію активу з права користування орендою Товариство проводить із застосуванням прямолінійного методу, за яким місячна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк оренди. Сума амортизації станом на 31.12.2024 р. дорівнює 425 тис. гривень.

Станом на 31.12.2024 р. балансова вартість активу з права користування об'єктом оренди обліковується у складі необоротних активів, яка відображена в рядку 1010 Звіту про фінансовий стан дорівнює 4 674 тис. гривень.

Додаткове розкриття інформації згідно МСБО 38 «Нематеріальні активи».

Товариство зазначає наступне, що немає нематеріальних активів щодо яких існує обмеження права власності, створених Товариством самостійно, отриманих за рахунок цільових асигнувань та нематеріальних активів, щодо яких існує обмеження права власності.

Нематеріальних активів, які класифікуються як нематеріальні активи з невизначеним строком корисного використання, в активах Товариства відсутні.

Амортизацію нематеріальних активів Товариство проводить із застосуванням прямолінійного методу, за яким місячна сума амортизації визначається діленням вартості, що амортизується, на строк експлуатації нематеріального активу.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

Додаткове розкриття інформації згідно МСБО 16 «Основні засоби».

Товариство зазначає наступне, що немає основних засобів щодо яких існує обмеження права власності, оформлених під заставу, створених Товариством самостійно, отриманих за рахунок, орендованих цілісних майнових комплексів, отриманих за рахунок цільових асигнувань.

Первісна (переоцінена) вартість повністю амортизованих основних засобів складає 114тис.грн.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФЗ не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.1.2. Аналіз зменшення корисності активів (знецінення активів) групи активів

У зв'язку з військовою агресією Росії проти України виникає значний ризик фізичного пошкодження активів або відсутність доступу до них, а також ризик знецінення активів через зменшення суми очікуваного відшкодування. Відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів» тестувалися всі активи, щодо яких можливе потенційне знецінення.

Станом на 31.12.2024 року Товариство провело аналіз зменшення корисності активів (знецінення активів), облік яких регламентується МСБО 16 "Основні засоби" та МСБО 38 "Нематеріальні активи" та МСФЗ 16 «Оренда».

Мета цього аналізу – забезпечення обліку активів за сумою, яка не є більшою ніж сума їх очікуваного відшкодування.

Облік зменшення корисності активів (знецінення активів) регламентується Міжнародним стандартом 36 (МСБО 36) «Зменшення корисності активів», в якому визначено, що оцінюючи наявність ознак того, що корисність активів може зменшитися, Товариство бере до уваги зовнішні та внутрішні джерела інформації.

Сума очікуваного відшкодування відповідно до § 18 МСБО 36 повинна становити більшу з двох оцінок:

- 1) справедлива вартість за мінусом витрат на вибуття активу; та
- 2) цінність використання активу .

Отже, вважаючи зовнішні/внутрішні фактори корисність активів може зменшитися.

Проведений аналіз справедливої вартості групи активів «Основні засоби», «Нематеріальні активи» за цінністю використання наступний:

Одиниця, що генерує майбутні грошові потоки	Вартість цінності використання активів	Балансова вартість активів на звітну дату	Різниця між балансовою вартістю активів та їх цінністю використання	Висновок
1	2	3	4 = 3-2	5
Активи (основні засоби, нематеріальні активи, активи з права користування)	46.36	5.83	- 40.53	збиток від знецінення відсутній

Корисність групи Активів не зменшується і немає необхідності оцінювати справедливую вартість за мінусом витрат на вибуття активу відповідно до параграфу 19 МСБО 36.

7.1.3. Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку

До фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю з визнанням переоцінки у складі прибутку/збитку, Товариство відносить інвестиції в акції, облігації щодо яких має намір продати протягом операційного циклу.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю. Результати від зміни справедливої вартості цього фінансового активу визнаються через прибуток або збиток.

Інвестиції, які оцінюються за справедливою вартістю, представлені таким чином:

Цінний папір	тис. грн.	
	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	24 578	19 502
Інвестиційні сертифікати Пайового недиверсифікований закритий інвестиційний фонд «ОТП Діти» ТОВ «КУА «ОТП КАПІТАЛ»	-	1 244
Всього <i>(З рядка 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	24 578	20 746

Детальна інформація про інвестиції (вид цінного паперу, рівень листингу, рейтингова оцінка, тощо) у цінні папери станом на 31.12.2024 р. наведена нижче:

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента (або ідентифікаційний код (номер) нерезидента в країні резиденції)	Рівень листингу котирувального списку біржового реєстру, до якого включено цінний папір	Рейтингова оцінка цінного папера емітента	Найменування кредитного агентства, яким присвоєно рейтингову оцінку цінних паперів емітента	Джерело визначення справедливої вартості
Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	00013480	Рівень листингу 1, ПФТС; ПЕРСПЕКТИВА	uaBB	Standard & Poor's	НБУ

Доказами наявності фінансових інвестицій є:

- виписка від Депозитарної установи АТ «ОТП Банк», з рахунку в цінних паперах: цінні папери, станом на 31.12.2024 р. обліковуються на рахунку - «Цінні папери, заблоковані для торгів».

7.1.4. Грошові кошти

Грошові кошти включають в себе гроші в касі та на поточних, депозитних рахунках Товариства.

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

Актив є грошовими коштами чи еквівалентами грошових коштів (як визначено у МСБО 7), якщо немає обмежень щодо обміну чи використання цього активу для погашення зобов'язання принаймні протягом трьох місяців після звітного періоду.

Еквіваленти грошових коштів – короткострокові, високоліквідні вкладення, які вільно конвертуються в заздалегідь відому суму грошових коштів і характеризуються незначним ризиком зміни їх вартості.

Грошові кошти у Звіті про фінансовий стан представлені таким чином:

Стаття	тис. грн.	
	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Гроші кошти <i>(Рядок 1165 Балансу (Звіту про фінансовий стан):</i>	1 033	1 324
<i>-Поточні рахунки</i>	33	324
<i>-Депозитні рахунки в банках (до 3-х місяців)</i>	1 000	1 000

Станом на 31.12.2024 р. заборони на використання грошових коштів немає. Кредитний ризик щодо грошових коштів визначений як низький. Розмір кредитного збитку є несуттєвим, тому коригування вартості не проводилось.

Товариство здійснило згідно з пунктом 5.5.17 МСФЗ 9 оцінку очікуваних кредитних збитків, що базується на обґрунтовано необхідній та підтвердженій інформації про минулі події, поточні умови та прогнози майбутніх економічних умов.

Товариство відносно банківських депозитів розраховувало збиток від знецінення фінансового активу відповідно до моделі: при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків при розміщенні від 1 до 24-х місяців складає 0,001%.

Ризик очікуваних кредитних збитків для грошових коштів є несуттєвим, тому коригування статті не відбувалось.

7.1.5. Поточні фінансові інвестиції

При формуванні фінансової звітності за 2023 та 2024 рік було проведено аналіз договорів банківських вкладів (депозитів). При проведенні аналізу умов договорів визначено, що за умовами договорів депозити в банках не можливо достроково отримати на поточний рахунок. Відповідно до вимог МСБО 7 такі депозити не є еквівалентами грошових коштів та класифікуються як фінансові інвестиції, що оцінюються за амортизованою вартістю. Договірна ставка відсотка відповідає ринковій, то теперішня вартість заборгованості за депозитами буде дорівнює номінальній. Дисконт за рахунок нарахованих ринкових відсотків в цьому випадку дорівнює нулю. Тобто процентні зобов'язання за депозитами і відсоткова дебіторська заборгованість, за якими передбачені ринкові договірні відсотки, визнаються за номінальною вартістю (рівною теперішній).

Таким чином, при складанні фінансової звітності за 2023 та 2024 рік депозити на рахунках в банках відображено у складі поточних фінансових інвестицій у статті «Поточні фінансові інвестиції» Балансу (Звіт про фінансовий стан):

Стаття Балансу	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Поточні фінансові інвестиції	34 728	27 546
<i>(Рядок 1160 Балансу (Звіту про фінансовий стан), в тому числі:</i>		
<i>- ЦП, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України</i>	<i>24 578</i>	<i>19 502</i>
<i>- Інвестиційні сертифікати</i>	<i>-</i>	<i>1 244</i>
<i>- Депозитні рахунки в банках</i>	<i>10 150</i>	<i>6 800</i>

Станом на 31.12.2023 р. та на 31.12.2024 р. банківські депозити відображено без нарахованих відсотків.

7.1.6. Поточна дебіторська заборгованість

Визнання та оцінка реальності дебіторської заборгованості проводились відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Дебіторська заборгованість з деталізацією за кожною групою для розуміння звітності користувачами є наступний склад:

Стаття	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Дебіторська заборгованість за договорами з клієнтами за роботи, послуги <i>(винагорода Товариства з управління активами інституційних інвесторів)</i>	1 574	1 407
Розрахунки по виданим авансам	26	105
Розрахунки по нарахованим відсоткам	149	194
Розрахунки за податками	7	4

Інша дебіторська заборгованість (заборгованість за місцевими податками та з розрахунків по ПДВ, щодо яких Товариство розпочало роботу з відшкодування)	395	726
Розрахунки по єдиному соціального внеску	5	3
Розрахунки між Товариством та інститутами спільного інвестування	10	36
Витрати, що понесені Товариством при реєстрації ІСІ (до початку розміщення ЦП ІСІ)	139	146
Розрахунки з замовниками, що оплачені у звітному році, але будуть враховані у витратах наступних звітних періодах	385	117
Розрахунки по заробітній платі	25	14
Всього (Сума рядків 1125+1130+1135+1140+1155 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	2 715	2 752

Станом на 31.12.2024 р. відсутні конкретні факти щодо ризику непогашення заборгованості конкретним дебітором.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю відповідно до вимог МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації», не розкривається у зв'язку її відсутності.

7.1.7. Зобов'язання по оренді

Товариство є орендарем офісного приміщення за Договором оренди №34/24 від 09.09.2024 р. (з 01.10.2024 р. по 31.08.2027 р.) укладеними з фізичними особами - підприємцями. Орендоване приміщення знаходиться за адресою: 03680, Україна, м. Київ, вул. Фізкультури, 28 (Літера "Д"), нежитлові приміщення №12, №13, №14, №15, №16, частина приміщення №10 (групи приміщень №8) шостого поверху нежитлового будинку. Строк договору оренди до 31.08.2027 р.

Зобов'язання за орендою відображається в Балансі (Звіт про фінансовий стан) згідно вимог МСФЗ 16 короткострокове зобов'язання по оренді відображається у рядку 1610 «Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями» та довгострокове зобов'язання по оренді відображається у рядку 1515 «Інші довгострокові зобов'язання»:

Інші довгострокові зобов'язання

тис. грн.

Стаття	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Інші довгострокові зобов'язання (довгострокове орендне зобов'язання)	1 729	-
Всього (Рядок 1515 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	1 729	-

Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями

тис. грн.

Стаття	31.12.2024 р.	01.01.2024 р.*	31.12.2023 р.
Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями (короткострокового орендне зобов'язання)	2 099	490	558
Всього (Рядок 1610 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	2 099	490	558

* Корегування розрахунку права користування за 2023 рік

7.1.8. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Кредиторська заборгованість без урахування зобов'язань по оренді, які розкриті у п. 7.1.7 цих Приміток, має наступний склад:

Стаття	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Заборгованість постачальникам за послуги по забезпеченню діяльності Товариства <i>в тому числі пов'язаним особам</i>	463	423
Заборгованість за виплатами працівникам	392	8
Заборгованість з податків та зборів	-	1
Розрахунки з учасниками (пов'язані особи) за амортизованою вартістю	1 535	872
Всього <i>(Сума рядків 1615+1620+1625+1630+1635+1640+1690 Балансу (Звіту про фінансовий стан))</i>	2 713	2088

Кредиторська заборгованість є реальною, заборгованості з простроченим строком позовної давності не має.

Відповідно рішення Загальних зборів учасників Товариства сума кредиторської заборгованості перед учасниками Товариства (пов'язаними особами) термін повернення змінено з 20 січня 2024 року на 20 січня 2028 року. Ця кредиторська заборгованість є фінансовим зобов'язаннями Товариства, яка відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та облікової політики обліковуються за амортизованою собівартістю.

Наявна кредиторська заборгованість яка теж є фінансовим зобов'язаннями Товариства, яка відповідно до вимог МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та облікової політики обліковуються за амортизованою собівартістю. КУА оцінює її за сумою первісного рахунка фактури, тому що вплив дисконтування є несуттєвим.

Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСБО 37 не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

7.1.9. Короткострокові забезпечення

На рахунку “Поточні забезпечення” Товариством ведеться узагальнення інформації про рух коштів, які за рішеннями, прийнятими Товариством резервуються для забезпечення майбутніх витрат і платежів і включення їх до витрат поточного періоду.

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.

Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам як забезпечення на виплату премій за звітний рік, які збільшують права працівників на майбутні виплати премій на підставі затверджених результатів діяльності за відповідний звітний рік.

Детальна інформація про короткострокові забезпечення на кінець відповідних звітних періодів та зміни протягом звітного періоду 2024 року, що зазначена у Звіті про фінансовий стан наступна:

тис. грн.

Види забезпечень	Залишок на початок року	Нараховано у звітному періоді	Використано у звітному періоді	Залишок на кінець періоду
Забезпечення на виплату відпусток працівникам	302	46	-	348
Забезпечення на виплату премій за минулий рік	3 380	-14	3 366	-
Забезпечення на виплату премій за звітний рік	-	3 918	271	3 647
Інші забезпечення:				

- загально корпоративні витрати на проведення зборів засновників з погодження результатів діяльності за минулий звітний рік, - забезпечення на проведення аудиту фінансової звітності за минулий звітний рік, - забезпечення на заходи у наступному за звітним році по підведенню підсумків взаємодії між Товариством та АТ «ОТП Банк» за минулий рік щодо розміщення цінних паперів ІСІ та збільшення кола (кількості) вкладників (юридичних осіб чи фізичних осіб / резидентів або нерезидентів) та учасників (фізичних осіб / резидентів або нерезидентів) недержавних пенсійних фондів через мережу АТ «ОТП Банк» - витрати на ІТ - поштові витрати	446	164	329	281
Податок на прибуток від звичайної діяльності поточне забезпечення	134		134	-
Всього (Рядок 1660 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	4 262	4 114	4 100	4 276

7.1.10. Власний капітал

Станом на 31.12.2024 року Статутний капітал сплачений у повному обсязі.

На дату складання відповідних приміток частки учасників Товариства розподілились наступним чином:

Повне найменування юридичної особи	Сума, тис. грн.	Частка в статутному капіталі, %
Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент»	9 010	90,1
Акціонерне товариство «ОТП Банк»	990	9,9
Всього (Рядок 1400 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	10 000	100

Інформація про склад власного капіталу, що відображена у фінансовій звітності, наступна:
тис. грн.

Стаття	31.12.2024р.	01.01.2024р.	Корегування (див. п. 7.2.)	31.12.2023р.
Статутний капітал	10 000	10 000	-	10 000
Резервний капітал	1 264	897	-	897
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	22 226	15 246	82	15 164
Всього (Рядок 1495 Балансу (Звіту про фінансовий стан))	33 490	26 143	82	26 061

Відповідно до вимог пункту 2 статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування», в якому зазначено, що розмір статутного капіталу компанії з управління активами повинен становити не менш як 7 мільйонів гривень, Товариство має зареєстрований та сплачений статутний капітал у сумі 10 000 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2024 року Товариство відповідно до вимог пункту 2 статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» щодо формування резервного капіталу Товариство сформувало резервний капітал за 2024 рік 5 % від чистого прибутку за 2024 рік у розмірі 367 тис. грн.

Загальний розмір резервного капіталу станом на 31 грудня 2023 року складає 897 тис. грн. та на 31 грудня 2024 року складає 1 264 тис. грн. Кошти резервного фонду використовуються в порядку, визначеному НКЦПФР та розміщені на депозитних рахунках.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу, структуру та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу, виплати доходу, зміни структури капіталу.

7.2. Додаткове розкриття інформації статей Звіту про сукупний дохід

Товариство далі наводить додаткову інформацію, яка необхідна для кращого розуміння результатів діяльності Товариства:

- 1) види доходів та витрат за кожною групою для розуміння звітності користувачами;
- 2) склад і суму витрат, відображених у статтях “Інші операційні витрати” та “Інші витрати” Звіту про сукупний дохід.

тис. грн.

Стаття	2024 р.	2023 р.
Дохід від реалізації		
Дохід від короткострокових договорів з недержавними клієнтами (від надання послуг з управління активами інститутів спільного інвестування) з не фіксованою ціною, який отриманий з плином часу без посередників.	26 230	20 299
Всього доходи від реалізації (рядок 2000 Звіту про сукупний дохід)	26 230	20 299
Собівартість реалізації		
Витрати на заробітну плату	(65)	(57)
Соціальні нарахування	(5)	(4)
Всього собівартість реалізації (рядок 2050 Звіту про сукупний дохід)	(70)	(61)
Інші операційні доходи		
Доходи від операційної оренди активів	229	169
Доходи від володіння цінними паперами	14 972	8 336
Результат від продажу цінних паперів	2 580	3 800
Інший дохід	9	2
Всього інші операційні доходи (рядок 2120 Звіту про сукупний дохід)	17 790	12 307
Інші операційні витрати		
Медичне страхування працівників, пенсійні внески Товариства за робітників	(122)	(107)
Витратні матеріали/товари/послуги д/забезпечення діяльності	(6)	(11)
Штрафи, пені	-	-
Внески Товариства до НПФ за співробітників	(581)	(186)
Матеріальна допомога співробітникам	(4)	(4)
Витрати від володіння цінними паперами	(6 124)	(9 021)
Результат від продажу цінних паперів	(6 333)	-
Курсова різниця	(2)	(1)
Всього інші операційні витрати (рядок 2180 Звіту про сукупний дохід)	(13 172)	(9 330)
Витрати на збут		
Витрати на заробітну плату	(1 798)	(1 618)
Соціальні відрахування	(386)	(260)
Маркетинг та реклама	(2)	(145)

Розробка, підтримка, технічне обслуговування сайту	(32)	(23)
Послуги з просування продуктів (ІСІ, НПФ) Товариства в соціальних мережах	(403)	(188)
Всього витрат на збут (рядок 2150 Звіту про сукупний дохід)	(2 621)	(2 234)
Адміністративні витрати		
Витрати на заробітну плату	(11 005)	(9 446)
Витрати на мотивацію персоналу (премія)	(3 904)	(3496)
Соціальні відрахування	(2 081)	(2136)
Комісійні витрати, що пов'язані з обслуговуванням інституційних інвесторів	(1 564)	(488)
Оренда приміщення	(926)	(633)
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	(1 325)	(1317)*
Забезпечення діяльності	(2 495)	(1614)
Інформаційно-консультаційні послуги	(82)	(47)
Загальні корпоративні витрати (організаційні витрати, витрати на проведення річних та інших зборів органів управління, представницькі витрати тощо)	(155)	(51)
Всього адміністративних витрат (рядок 2130 Звіту про сукупний дохід)	(23 537)	(19 228)
Всього фінансові доходи		
Фінансові доходи за користування активом		-
Дисконт за кредиторською заборгованістю	116	139
Всього фінансові доходи (рядок 2220 Звіту про сукупний дохід)	116	139
Інші доходи		
Процентний дохід за борговими цінними паперами	3 276	1 305
Відсотки по залишках на рахунках в банках	1 416	686
Всього інші доходи (рядок 2240 Звіту про сукупний дохід)	4 692	3 901
Інші витрати		
Амортизація дисконту кредиторською заборгованістю	(530)	(201)*
Всього інші витрати (рядок 2250 Звіту про сукупний дохід)	(530)	(201)
Витрати з податку на прибуток (рядок 2300 Звіту про сукупний дохід)	(1 551)	(883)*

*В 1-му кварталі 2024 року виявлені неточності в розрахунку прав користування активом за 2023 рік, що призвело до завищенню витрат за 2023 рік. Станом на 31.12.2023 р. проведені відповідні корегування через нерозподілений прибуток:

2023 р. (до корегування)		2023 р. (з урахуванням корегування)	
Стаття	Сума, тис. грн.	Стаття	Сума, тис. грн.
Адміністративні витрати		Адміністративні витрати	
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	(1331)	Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	(1317)
Інші витрати		Інші витрати	
Амортизація дисконту кредиторською заборгованістю	(269)	Амортизація дисконту кредиторською заборгованістю	(201)
Витрати з податку на прибуток	(869)	Витрати з податку на прибуток	(883)

Загальний фінансовий результат Товариства наступний:

тис. грн.

Стаття	2024 р.	2023 р. (з урахуванням корегуванням)	2023 р.
Фінансовий результат від операційної діяльності:	4 620	1 754	1 740
<i>в т.ч. дохід від реалізації послуг з управління активів</i>	<i>26 230</i>	<i>20 299</i>	<i>20 299</i>
Фінансовий результат від інвестиційної та фінансової діяльності	4 278	3839	3 771
Загальний фінансовий результат до оподаткування	8 898	5 593	5 511
Витрати з податку на прибуток	(1 551)	(883)	(869)
Загальний фінансовий результат	7 347	4 710	4 642

7.2.1. Податок на прибуток

Товариство розраховує податок на прибуток відповідно до вимог Податкового кодексу України.

Товариство звертає увагу, що відповідно до ст. 134.1.1. Податкового кодексу прибуток Товариства, який визначається шляхом коригування (збільшення або зменшення) фінансового результату до оподаткування (прибутку або збитку), визначеного у фінансовій звітності підприємства відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності, на різниці, які виникають відповідно до положень Податкового кодексу.

Товариство за звітний період 2024 року корегує фінансовий результат в податковій декларації з податку на прибуток на такі різниці:

1. Різниці, які виникають при нарахуванні амортизації необоротних активів.
2. Різниці, що виникають при формуванні забезпечень, а саме забезпечень для відшкодування наступних (майбутніх) витрат.
3. Різниці щодо операцій з продажу або іншого відчуження цінних паперів.

Товариство за 2023 та 2024 рік не визнає відстрочені податкові активи, оскільки не вважає, що існує ймовірність наявності оподаткованого прибутку, проти якого можуть бути використані тимчасові різниці.

7.2.2. Збитки від непоточних активів, утримувані для продажу

Станом на 31.12.2024 р. Товариство не має непоточних активів, утримуваних для продажу.

7.2.3. Пенсії та пенсійні плани

Товариство має недержавну пенсійну програму. Товариство у 2023 році здійснило перерахування як вкладник до недержавного пенсійного фонду у розмірі 186 тис. грн., за у 2024 році Товариство також здійснило перерахування як вкладник до недержавного пенсійного фонду у розмірі 581 тис. гривень.

7.2.5. Звіт про рух грошових коштів

Інформація про рух грошових коштів надає основу для оцінки спроможності Товариства генерувати грошові кошти, еквіваленти грошових коштів, поточні фінансові інвестиції у депозити, і для оцінки потреб Товариства у використанні цих грошових потоків. При розкритті зазначеної інформації у Звіті про рух грошових коштів Товариство застосовувало вимоги до подання та розкриття інформації про рух грошових коштів викладені в МСБО 7.

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за прямим методом.

В зазначеному звіті надається інформацію про минулі зміни грошових коштів Товариства, який розмежовує грошові потоки протягом періоду від операційної, інвестиційної та фінансової діяльності.

тис. грн.

Стаття	2024 р.	2023 р.
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
Надходження винагороди з управління активами	26 056	20 121
Надходження від операційної оренди	251	189
Інші надходження:	1 467 039	419 933
<i>Надходження від цільових фондів, компенсація витрат КУА,</i>	<i>170</i>	<i>57</i>
<i>Надходження за договорами, укладеними для дилерських або торговельних цілей</i>	<i>1 466 869</i>	<i>419 876</i>
Витрачання на оплату:		
Товарів (робіт, послуг)	(6 793)	(3861)
Праці	(13 000)	(10238)
Відрахувань на соціальні заходи	(2 636)	(2199)
Зобов'язань із податків і зборів	(3 958)	(2750)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	(1 003)	(163)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	(8)	(58)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	(2 947)	(2529)
Витрачання на оплату авансів	(26)	(105)
Інші витрачання:	(1 465 887)	(422 812)
<i>Банківські послуги, компенсація раніше понесених витрат, інше</i>	<i>(246)</i>	<i>(533)</i>
<i>Виплати за договорами, укладеними для торговельних цілей</i>	<i>(1 465 641)</i>	<i>(422 279)</i>
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(1 722)	(1 722)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації:		
фінансових інвестицій	4 300	9 300
Надходження від отриманих:		
відсотків	4 736	3 795
Витрачання на придбання:		
фінансових інвестицій	(7 650)	(15 100)
необоротних активів	(528)	(58)
Інші платежі	(79)	(453)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	779	(2516)
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
Надходження від власного капіталу	-	-
Інші платежі (<i>оплата оренди по МСФЗ 16</i>)	(2 116)	(1010)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(2 116)	(1010)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	(219)	(5248)
Залишок коштів на початок року	1 324	6572
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-	-
Залишок коштів на кінець року	1 033	1 324

7.2.6. Звіт про власний капітал

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Товариство протягом звітного періоду.

У цьому звіті подана інформація про стан і зміни кожного компоненту власного капіталу, зіставлення його вартості за період між початком та кінцем звітного періоду року, збільшення - зменшення його чистих активів, а також загальну зміну доходу та витрат, включаючи прибутки та збитки, отримані в результаті діяльності Товариство протягом звітного періоду.

тис. грн.

Стаття	Код рядка	Зареєстрований (пайовий) капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
2023 р.							

Залишок на початок 2023 року	4000	10 000	665	10 888	-	-	21 553
Коригування за 2021-2022 рр.	-	-	-	(134)	-	-	(134)
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	665	10 754	-	-	21 419
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	4642	-	-	4642
Розподіл прибутку :							
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	232	(232)	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	232	4 410	-	-	4 366
Залишок на кінець 2023 року	4300	10 000	897	15 164	-	-	26 061
2024 р.							
Залишок на початок 2024 року	4000	10 000	897	15 164	-	-	26 061
Коригування за 2023 р.	4090	-	-	82	-	-	82
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	897	15 246	-	-	26 143
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	7 347	-	-	7 347
Розподіл прибутку :							
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	367	(367)	-	-	-
Внески учасників:							
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-
Разом змін в капіталі	4295	-	367	6 980	-	-	7 347
Залишок на кінець 2023 року	4300	10 000	1 264	22 226	-	-	33 490

8. Розкриття іншої інформації

8.1 Умовні зобов'язання

8.1.1. Судові позови

Судових позовів у 2023 та 2024 році щодо діяльності Товариства не було.

8.1.2. Оподаткування

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

8.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів.

8.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

-підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;

- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи, зазначеної вище;
- компанії, що контролюють Товариства, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві;
- програми виплат по закінченні трудової діяльності працівників Товариства або будь-якого іншого суб'єкта господарювання, який є пов'язаною стороною Товариства.

Пов'язаними сторонами Товариства є:

юридичні особи:

Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Угорщина)

-Товариство з обмеженою відповідальністю «Управління нерухомим майном «ІНГА КЕТТЕ» (Угорщина) – до 30 вересня 2023 року, внаслідок припинення свого існування відповідно до записів в угорському реєстрі юридичних компаній (доступних угорською мовою за посиланням: <https://www.e-cegjegyzek.hu/?cegadatlap/0109466302/TaroltCegkivonat>), шляхом приєднання Товариство з обмеженою відповідальністю «Управління нерухомим майном «ІНГА КЕТТЕ» до Товариства з обмеженою відповідальністю «БАНК СЕНТЕР № 1 фо Інвестментс енд Девелопментс».

- Товариство з обмеженою відповідальністю «БАНК СЕНТЕР № 1 фо Інвестментс енд Девелопментс» (Угорщина) – з 01 жовтня 2023 року.

-Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент» (Угорщина)

-Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Україна)

фізичні особи:

- члени Наглядової ради,
- Дирекція Товариства,
- посадові особи засновників-юридичних осіб Товариства.

Інформація про операції з пов'язаними юридичними особами наступна:

Протягом 2023 року та звітного періоду 2024 року Товариство операцій не здійснювало з наступними пов'язаними юридичними особами:

- Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Угорщина)

-Товариство з обмеженою відповідальністю «Управління нерухомим майном «ІНГА КЕТТЕ» (Угорщина)

- Товариство з обмеженою відповідальністю «БАНК СЕНТЕР № 1 фо Інвестментс енд Девелопментс» (Угорщина)

-Закрите акціонерне товариство «ОТП Фанд Менеджмент» (Угорщина)

Обсяг операцій з пов'язаною юридичною особою за 2023 р. та за 2024 р.:

Акціонерне товариство «ОТП Банк» (Україна) наступний:

тис. грн.

Найменування послуг	2024 р.	2023 р.
Послуги торговця	44	-
Послуги за договором дорученням	917	-
Послуги депозитарної установи	62	39
Додаткова комісія по обслуговуванню рахунків	-	-
Банківські послуги	8	10
Послуги внутрішнього аудиту	117	140
Купівля-продаж товарів	54	-
Всього	1 202	189

Непогашена заборгованість за операціями між пов'язаними сторонами без врахування резерву під очікувані кредитні збитки наступна:

тис. грн.

на 31.12.2023 р.	Учасник	Інші пов'язані особи (підприємства під спільним контролем або на які є суттєвий вплив)
Дебіторська заборгованість	-	-
Кредиторська заборгованість	-	792
на 31.12.2024 р.		
Дебіторська заборгованість	-	-
Кредиторська заборгованість	-	715

Інформація про операції з пов'язаними фізичними особами

Протягом 2023 та 2024 року Товариство не здійснювало операцій з продажу та закупівлі товарів, робіт і послуг між пов'язаними сторонами - фізичними особами.

Операції з пов'язаними особами фізичними особами, а саме з Дирекцією Товариства, здійснювалось лише в рамках виконання трудових відносин – виплата заробітної плати, премій, додаткового блага у вигляді медичного добровільного страхування.

Інформація про управлінський персонал Товариства.

Згідно п. 9.1.Статуту Товариства органами управління є :

- Загальні збори Учасників;
- Наглядова рада;
- Виконавчий орган.

Провідний управлінський персонал Товариства, який безпосередньо або опосередковано мають повноваження та є відповідальними за планування, управління та контроль діяльності Товариства, враховуючи їх обов'язки та компетенцію, складається з:

- Голова та члени Наглядової ради,
- Голова та члени Дирекції,
- Генеральний директор,
- Головний бухгалтер

Інформація щодо компенсації провідному управлінському персоналу за відповідні звітні періоди наступна:

тис. грн.

Виплати управлінському персоналу Товариства	2024 р.	2023 р.
Заробітна плата	4 940	4 646
Премія	2 253	1 820
Медичне страхування	28	47
Перерахування до недержавного пенсійного фонду	238	92
Разом	7459	6558

Інші виплати провідному управлінському персоналу, а саме виплати по закінченню трудової діяльності, довгострокові виплати, виплати при звільненні, платежі на основі акцій, протягом 2023 та 2024 року не здійснювались.

8.3. Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках

Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках

Оцінка ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках здійснюється шляхом розрахунку пруденційних нормативів, значення яких визначене у «Положенні щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. та Рішенні НКЦПФР «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на

ринках капіталу та організованих товарних ринках» № 1221 від 29.09.2022 р. (із змінами та доповненнями).

Основні показники для компаній з управління активами, що розраховує Товариство, наступні :

1. Розрахунок показника мінімального розміру власних коштів

грн.

Дата, станом на яку здійснено розрахунок пруденційних нормативів	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Розмір власних коштів, грн.	24 891 696**	19 473 958**
Розмір капіталу першого рівня, грн.	24 891 696	19 473 958
Розмір капіталу другого рівня, грн	-	-
Фактично сплачений зареєстрований статутний капітал, грн	10 000 000	10 000 000
Резервний капітал, грн	1 263 913	896 567
Додатковий капітал, грн	-	-
Нерозподілений прибуток на початок звітного року, грн	15 164 228	10 888 024
Прострочена понад 30 днів дебіторська заборгованість, грн	-	-
Нематеріальні активи за залишковою вартістю, грн	255 038 **	324 147 **
Капітальні вкладення у нематеріальні активи, грн	-	-
Прибуток на початок звітного року, що був розподілений у звітному році, грн.	367 346	275 531
Балансова вартість цінних паперів, заборона щодо торгівлі якими на фондових біржах не встановлена законодавством України, грн	-	1 243 533
Збитки поточного року, грн	-	-
Витрати майбутніх періодів, грн	914 061	510 851
Показник мінімального розміру власного коштів для КУА	3 500 000	3 500 000
Розміру власних коштів КУА	24 891 696	19 473 958
Виконання вимог	виконано	виконано

*Протягом 2024 року Товариство для розрахунку пруденційних показників застосовувало розмір нерозподіленого прибутку станом на 31 грудня 2023 року, затвердженого аудитором (аудиторською компанією).

** У фінансовій звітності зазначається сума округлена до 1 тис. грн.

2. Розрахунок нормативу достатності власних коштів

грн.

Дата, станом на яку здійснено розрахунок пруденційних нормативів	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Розмір власних коштів, грн	24 891 696	19 473 958
Загальні корпоративні витрати (організаційні витрати, витрати на проведення річних та інших зборів органів управління, представницькі витрати тощо), грн	213 090	30 192
Витрати на утримання адміністративно-управлінського персоналу, грн	17 385 598	14 754 489
Витрати на службові відрядження, грн	21 006	13 983
Витрати на утримання основних засобів, інших матеріальних необоротних активів загальногосподарського призначення (оренда, амортизація, ремонт, страхування майна, комунальні послуги), грн	1 902 766	1 346 260
Витрати на оплату послуг зв'язку, грн	119 713	117 137
Винагороди за консультаційні послуги, грн	316 465	94 876
Винагороди за інформаційні послуги, грн	731 029	671 118
Винагороди за аудиторські послуги, грн	205 900	195 000
Винагороди за інші послуги, грн	877 961	2 518 278

Плата за розрахунково-касове обслуговування та інші послуги банків, грн	47 897	57 508
Витрати на охорону приміщень, грн	7 200	7 200
Розмір фіксованих накладних витрат, грн	21 828 625	19 800 041
Норматив достатності власних коштів не менше 1.0	4.5613	3.9329
Виконання вимог	виконано	виконано

3. Розрахунок коефіцієнта покриття операційного ризику

грн.

Дата, станом на яку здійснено розрахунок пруденційних нормативів	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Розмір власних коштів, грн	24 891 696	19 473 958
Величина нетто-доходу за 1-й рік, грн	32 413 431	25 031 716
Величина нетто-доходу за 2-й рік, грн	25 031 716	74 797 231
Величина нетто-доходу за 3-й рік, грн	74 797 231	17 308 790
Середнє значення позитивного нетто-доходу, грн	44 080 793	39 045 912
Величина операційного ризику	6 612 119	5 856 887
Коефіцієнт покриття операційного ризику не менше 1.0	3.7646	3.325
Виконання вимог	виконано	виконано

4. Розрахунок коефіцієнта фінансової стійкості

грн.

Дата, станом на яку здійснено розрахунок пруденційних нормативів	31.12.2024 р.	31.12.2023 р.
Розмір власного капіталу, грн	33 489 628	26 060 795
Вартість активів, грн	44 307 694	32 968 538
Коефіцієнт фінансової стійкості не менше 0.5	0.7558	0.7905
Виконання вимог	виконано	виконано

* У фінансовій звітності зазначається сума округлена до 1 тис. грн.

5. Розрахунок нормативу ліквідності активів

Товариство почало розраховувати норматив ліквідності активів з 2023 році:

Дата, на яку здійснено розрахунок пруденційних нормативів	31.12.2024	31.12.2023
Норматив ліквідності активів	6.2354	5.1915
Грошові кошти, що включають кошти професійного учасника на поточних рахунках та депозити в банках (крім банків, у яких запроваджено тимчасову адміністрацію або проводиться процедура ліквідації), грн.	11 183 241	8 124 160
Облігації внутрішньої державної позики України, що належать професійному учаснику та обліковуються на його рахунках в цінних паперах, грн.	24 577 528	19 502 839
Облігації зовнішньої державної позики України, що належать професійному учаснику та обліковуються на його рахунках в цінних паперах, грн.	-	-
Іноземні цінні папери, які зараховані на рахунки в цінних паперах у Національному депозитарії України та допущені до обігу на території України, що належать професійному учаснику та обліковуються на його рахунках в цінних паперах, грн.	-	-
Інвестиційні сертифікати відкритих спеціалізованих інвестиційних фондів грошового ринку, що належать професійному учаснику та обліковуються на його рахунках в цінних паперах, грн	-	-
Зобов'язання, що включають загальну суму зобов'язань (довгострокових та поточних), грн.	10 819 071	6 860 928

Мінімальний розмір початкового капіталу, встановлений законодавством для відповідного виду професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, що здійснюється професійним учасником, грн.	4 000 000	4 000 000
Виконання вимог	Виконано	Виконано

8.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо.

Крім того, в умовах мінливості сучасного світу та ймовірності настання непередбачуваних подій культура управління ризиками стає все більш і більш важливою у сьогоdnішньому підприємстві. Управління ризиками (або ж Ризик Менеджмент) дозволяє Товариству діяти максимально ефективно, не наражаючи себе при цьому на ризик надмірних втрат (матеріальних та нематеріальних) та захищає інтереси як учасників Товариства, так і клієнтів, контрагентів та співробітників.

З 2018 року в Товаристві впроваджено Систему управління ризиками. Товариство використовує передовий досвід іноземних компаній, співпрацює в рамках групи ОТП Банк в Україні та розробляє власні методики з управління ризиками. Управління ризиками керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Ключовими ризиками, з якими Товариство зіштовхується у повсякденній діяльності, є:

- Кредитний ризик
- Ринковий ризик (що включає валютний, процентний та ціновий ризик)
- Ризик ліквідності
- Операційний ризик

8.4.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – наявний або потенційний ризик, який виникає через неспроможність сторони контракту про фінансовий інструмент виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

Кредитний ризик наявний у тих ситуаціях, де результат залежить від контрагента, емітента або позичальника. Він виникає кожного разу, коли Товариство надає кошти, інвестує їх або іншим чином ризикує ними відповідно до умов фінансового інструменту чи договору

Заходи з управління кредитним ризиком включають:

- Проведення аналізу фінансового стану банків, контрагентів, позичальників
- Формування резервів під збитки
- Установлення вимог до забезпечення позик
- Встановлення та регулярний перегляд лімітів на операції
- Встановлення, моніторинг та регулярний перегляд ліміту на контрагента.

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

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

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

Мета встановлення вимог щодо зменшення корисності полягає у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за всіма фінансовими інструментами, за якими відбулося

значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання (незалежно від того, чи він оцінюється на індивідуальній, чи на груповій основі) з урахуванням усієї обґрунтовано необхідної та підтверджуваної інформації, включаючи прогнозну інформацію.

Товариство застосовує загальний підхід щодо оцінки суми кредитних збитків та використовує наступну модель оцінки очікуваних кредитних збитків (стадії життєвого циклу):

Стадія	Кредитний ризик	Ознаки	Період	Оцінка очікуваних кредитних збитків (з урахуванням ймовірності дефолту)
1	Низький: кредитний ризик не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання	<ul style="list-style-type: none"> • відсутність ознак 2-ої та 3-ої стадії, • позичальник в найближчій перспективі має стабільну здатність виконувати прийняті на себе зобов'язання, • перспективи можуть, але не обов'язково, знизити його здатність до виконання зобов'язань 	аналіз 12 місяців	0,001 %
2	Середній: значне зростання кредитного ризику	<ul style="list-style-type: none"> • зміна зовнішніх та внутрішніх ринкових показників кредитного ризику, • суттєва зміна облікової ставки НБУ, що впливає на відсоткову ставку за борговими інструментами та депозитами 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	4%
3	Високий: кредитно-знецінені фінансові активи	<ul style="list-style-type: none"> • фінансові труднощі • порушення умов договору (дефолт або прострочення умов договору), • поява інформації про ймовірне банкрутство або реорганізації контрагента • значна або очікувана зміна результатів операційної діяльності позичальника • значна зміна величини наданого забезпечення • прострочення встановлених договором платежів більш ніж на 30 днів 	аналіз всього життєвого циклу інструмента	від 5% до 100%

Оцінка очікуваних кредитних збитків здійснюється на індивідуальній основі – за кожним активом окремо.

Нижче наведена класифікація за кредитними рейтингами, що визначені кредитними агентствами, які надають рейтингову оцінку фінансовим установам, фінансових активів Товариства, які були не прострочені, та не знецінені і:

тис. грн.

31.12.2023 р.					
	aaA - aaAAA	BB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	1 324	-	-	-	1 324
Дебіторська заборгованість з розрахунків по нарахованих доходах за депозитами	194	-	-	-	194
Депозити терміном більше 3-х місяців з дати укладання договорів	6 800	-	-	-	6 800
31.12.2024 р.					

	uaA - uaAAA	BB	Менше BBB	Кредитний рейтинг не визначений	Всього
Рахунки у банках	1 033	-	-	-	1 033
Дебіторська заборгованість з розрахунків по нарахованих доходах за депозитами	149	-	-	-	149
Депозити терміном більше 3-х місяців з дати укладання договорів	10 150	-	-	-	10150

Щодо грошових коштів

Інформація для користувачів звітності щодо банків, в які розміщені на депозити грошові кошти Товариства, за рейтингами на 31.12.2024 р. наступна:

Банк	Рівень рейтингу банку
АТ «Укрексімбанк»	uaAA
ПАТ "ПУМБ"	uaAAA
АТ "ПРОКРЕДИТ БАНК"	uaAAA
АТ «ТАСКОМБАНК»	uaAAA

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз “стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 24-х місяців – розмір резерву збитку складає 0,001%, більше 2 років – 10%);

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 10% до 100% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

Позичальник-банк з рейтингом uaAA та uaAAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Отже, кредитний ризик щодо депозитів, відсотки за якими є ринковими, рівень рейтингу банку стабільний, передумови дефолту відсутні, є низький.

Щодо фінансових активів в цінних паперах

На даний час в Україні діють три рейтингові міжнародні компанії: «Fitch Ratings» (Fitch), «Standart & Poor’s (S&P)», «Moody’s Investors Service» (Moody’s), які визначають кредитні рейтинги боргових зобов’язань України.

За опублікованими даними на сайті «Standart & Poor’s (S&P) кредитний рейтинг боргових зобов’язань України є uaBB.

Інформація про фінансові активи в цінних паперах (вид цінного паперу, рівень листингу, рейтингова оцінка, тощо) станом на 31.12.2024 р. наступна:

Вид цінних паперів	Код за ЄДРПОУ емітента (або ідентифікаційний код (номер) нерезидента в країні резиденції)	Рівень лістингу котирувального списку біржового реєстру, до якого включено цінний папір	Рейтингова оцінка цінного папера емітента, що визначена	Найменування кредитного агентства, яким присвоєно рейтингову оцінку цінних паперів емітента
--------------------	---	---	---	---

Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України	00013480	Рівень листингу 1, ПФТС; ПЕРСПЕКТИВА	uaBB	«Standart & Poor's (S&P)»
--	----------	--------------------------------------	------	---------------------------

Отже, кредитний ризик щодо цінних паперів, відсотки за якими є ринковими, рейтингова оцінка яких стабільна, передумови дефолту відсутні, є низький.

Інше

У 2023 та 2024 році Товариство кредити не одержувало.

8.4.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів.

Заходи з управління ринковими ризиками включають:

- проведення аналізу змін ринкових факторів
- оптимізація структури активів та зобов'язань за строками

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Товариству притаманний не значний інший ціновий ризик, оскільки активи Товариства не інвестуються у фінансові інструменти, яким притаманний такий тип ризику.

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

2023 рік: Товариство несе значний відсотковий ризик, оскільки 71.9% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою дохідності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. Товариство провело аналіз чутливості вартості портфеля активів до зміни ринкових відсоткових ставок: показник модифікованої дюрації чутливих до зміни відсоткової ставки інструментів становить 0,82. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Товариства зміниться на 0,59%.

2024 рік: Товариство несе значний відсотковий ризик, оскільки 68,5% активів розміщені у боргових інструментах з фіксованою ставкою дохідності, справедлива вартість яких залежить від зміни ринкових відсоткових ставок. Товариство провело аналіз чутливості вартості портфеля активів до зміни ринкових відсоткових ставок: показник модифікованої дюрації чутливих до зміни відсоткової ставки інструментів становить 0,64. При зміні ринкових відсоткових ставок на 1%, сукупна вартість портфеля активів Товариства зміниться на 0,64%.

У таблиці нижче подано аналіз чутливості щодо ризику зміни відсоткових ставок, який визначався на основі „обґрунтовано можливих змін змінної величини ризику”.

Стаття	31.12.2024 р.		31.12.2023р.	
	Чутливість			
Відхилення	0,64%	-0,64%	0,59%	-0,59%
Поточні фінансові інвестиції, тис. грн.	589,056	-589,056	162.5	-162.5
Чистий вплив на прибуток до оподаткування, тис. грн.	589,056	-589,056	162.5	-162.5

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

Товариство проводить певні операції в іноземних валютах. Товариство не використовує похідних фінансових інструментів для управління своїм валютним ризиком.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів.

Доля активів номінованих в іноземній валюті у портфелі Товариства станом на 31.12.2023 р. та на 31.12.2024 р. склала 0.0%.

Чутливість до валютного ризику. Товариство не чутливе до валютних ризиків, так як інструменти в іноземній валюті в балансі відсутні.

8.4.3. Ризик ліквідності

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

Цей ризик виникає через нездатність управляти незапланованим відтоком коштів або змінами джерел фінансування, а також через неможливість виконувати свої позабалансові зобов'язання.

Метою управління ризиком ліквідності є забезпечення достатніх коштів для повного та своєчасного виконання усіх зобов'язань Товариства перед клієнтами, кредиторами та іншими контрагентами, а також досягнення запланованого зростання його активів і рівня прибутковості. Суть управління ліквідністю полягає в підтриманні достатнього запасу ліквідних активів, що слугує джерелом покриття тимчасового дефіциту ліквідності.

Для забезпечення адекватного рівня ліквідності Товариства, на щоденній основі здійснюється аналіз розподілу структури активів за ступенем ліквідності. У разі, якщо частка ліквідних активів Товариства знизилася менше затвердженого рівня, про цей факт одразу інформується Інвестиційний департамент, Генеральний Директор Товариства та Комітет з управління ризиками.

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

Товариство не має довгострокових фінансових зобов'язань, тому ризик ліквідності низький.

8.4.4. Операційний ризик

Операційний ризик – це ризик прямих або опосередкованих втрат, пов'язаних з неналежним виконанням або невиконанням внутрішніх процедур, неадекватністю чи неспроможністю людей та систем або з зовнішніми подіями.

Це визначення включає юридичний ризик, але виключає стратегічний ризик та ризик репутації. Базових категорій операційного ризику наведені на Малюнку 1.

Операційний ризик супроводжує діяльність будь-якої компанії, в незалежності від роду її діяльності. У зв'язку з цим, Товариство впровадило, та постійно вдосконалює систему управління операційними ризиками.

Основними і найважливішими інструментами в системі управління операційним ризиком Товариства є:

- Внутрішній контроль,
- План забезпечення безперервності діяльності,
- Система збору даних про події операційного ризику.

Малюнок 1. Сім базових категорій операційного ризику



Внутрішній контроль полягає в тому, що Менеджер з управління ризиками Товариства бере участь у розробці нових внутрішніх документів, а також дає рекомендації щодо вдосконалення діючих документів. У кожному з документів вказуються операційні ризики, які покриваються даним документом.

План забезпечення безперервності діяльності покликаний забезпечити успішне відновлення діяльності Товариства у строк до 3 робочих днів після реалізації надзвичайної події. Головним критерієм успішності відновлення діяльності Товариства є доступність ресурсів, необхідних для забезпечення цільового перебігу критичних процесів Товариства та їх належне функціонування.

План забезпечення безперервності діяльності Товариства базується на наступних принципах забезпечення:

- Необхідного рівня безпеки персоналу Товариства;
- Доступності і цілісності ІТ-сервісів Товариства з точки зору користувачів;
- Доступності і належних умов праці у приміщеннях Товариства;
- Доступності послуг Товариства для клієнтів;
- Захисту інших матеріальних та нематеріальних активів Товариства;
- Недопущення або мінімізації фінансових втрат Товариства.

План визначає порядок дій у разі настання надзвичайної події, що може негативно вплинути на цільовий перебіг процесів Товариства та призвести до позапланової недоступності критичного персоналу, інфраструктури, ІТ-сервісів у будь-якій їх комбінації.

Система збору даних про події операційного ризику - інструмент управління операційними ризиками, спрямований на виявлення реалізованих подій операційного ризику, тобто відхилень від цільового перебігу процесів

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

8.5. Управління капіталом

Управління капіталом – це система принципів і методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним його формуванням з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у господарській діяльності Товариства.

За для цього Товариство здійснює управління капіталом, яке передбачає вплив на його обсяг і структуру, а також джерела формування з метою підвищення ефективності його використання. Механізм управління капіталом Товариства передбачає: чітку постановку цілей і завдань

управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу ефективності використання усіх видів капіталу; розроблення напрямків оптимізації процесу управління капіталом, а також їх аналізу і впровадження; розроблення загальної стратегії управління капіталом; використання у процесі управління економічних методів і моделей, зокрема під час аналізу і планування; орієнтацію на використання внутрішніх важелів впливу на процес управління капіталом.

Враховуючи зовнішні вимоги до величини та структури капіталу, Товариство здійснює управління капіталом таким чином, щоб підтримувати капітал на рівні, достатньому для задоволення операційних і стратегічних потреб Товариства, а також для підтримки встановленого законодавством розміру власного капіталу на рівні не меншому ніж 7 000 тис. гривень.

Керівництво Товариства може коригувати свою систему управління капіталом з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Це досягається за допомогою ефективного управління капіталом, постійного контролю за структурою капіталу, а також плануванням довгострокових інвестицій.

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення таких основних цілей:

- постійного економічного зростання, яке забезпечує дохід для інвесторів Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечує розмір власного капіталу на рівні встановлених законодавством.
- дотримується такої структури капіталу, яка забезпечує виконання пруденційних нормативів на рівні встановлених законодавством
- запобігання та мінімізація впливу ризиків на діяльність Товариства

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на щомісячній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу, структуру та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу, виплати доходу, зміни структури капіталу.

Станом на звітну дату 31.12.2024 року розмір сформованого та сплаченого статутного капіталу Товариства дорівнює 10 000 тис. грн., що є достатнім для продовження його діяльності і значно перевищує рівень 7 000 тис. грн. встановлений законодавством розмір власного капіталу.

Керівництво Товариства вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі станом на 31.12.2024 р.:

Статті власного капіталу	Сума, тис. грн.
Статутний капітал	10 000
Резервний капітал	1 264
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	22 226
Всього	33 490

8.6. Ефективність та результативність Керівництва Товариства

Не зважаючи на чинники, що впливали на зовнішнє та внутрішнє середовище, зокрема вплив воєнного стану в країні, керівництво Товариства ефективно та результативно виконувало свої обов'язки з використання економічних ресурсів Товариства, що привело до отримання прибутку в сумі 7342 тис. грн.

В умовах воєнного стану ефективність та результативність керівництва Товариства зводиться до прийняття своєчасних управлінських рішень щодо вибору та реалізації дій, здатних звести до мінімуму негативний вплив факторів небезпеки бізнесу, або навіть перетворити його на нові можливості. Невизначеності та ризики проявляються значно інтенсивніше в умовах воєнного стану. Керівництво Товариства застосувало адаптаційні методики управління для мінімізації впливу негативних чинників на функціонування Товариства з дотримання чинних законів, нормативно-правових актів і положень договорів.

8.7. Гарантії та субсидії

Протягом 2023, 2024 років в Товаристві не було гарантії та субсидій.

8.8. Інформація за сегментами

Відповідно до МСФЗ 8 операційний сегмент – це компонент суб'єкта господарювання:

- Який займається економічною діяльністю, від якої він може заробляти доходи та нести витрати (включаючи доходи та витрати, що пов'язані з операціями з іншими компонентами того самого суб'єкта господарювання);

- Операційні результати якого регулярно переглядаються вищим керівництвом з операційної діяльності суб'єкта господарювання для прийняття рішень про ресурси, які слід розподілити на сегменти, та оцінювання результатів його діяльності ;

- Про який доступна дискретна фінансова інформація.

Основним і єдиним операційним сегментом Товариства є надання послуг з управління активами ІСІ, НПФ, страхових компаній.

Розмір нарахованої винагороди за надані послуги відображено наступним чином:

тис. грн.

Найменування	2024 р.		2023 р.	
	тис. грн.	Бізнес сегмент, %	тис. грн.	Бізнес сегмент, %
Винагорода за управління активами	26 230	100	20 299	100

Отже, за 2023 та 2024 рік Товариство здійснювало діяльність в одному географічному та бізнес сегменті.

8.9. Події після Балансу

Події після звітної дати та події, для яких Міжнародні стандарти фінансової звітності вимагають коригування або розкриття інформації, відсутні.

На думку керівництва Товариства та вважаючи умови воєнного стану, після дати балансу 31 грудня 2024 року до затвердження фінансової звітності 20 січня 2025 року, подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності Товариства та економічні рішення користувачів (відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду»), не відбувалося.

Генеральний директор ТОВ «КУА ОТП Капітал»

Меженська Н.Л.

Головний бухгалтер ТОВ «КУА ОТП Капітал»

Андрієнко Є.О.

Підписувач - 3: Зацерковна Тетяна Миколаївна

П.І.Б.: Зацерковна Тетяна Миколаївна

Країна: Україна

РНОКПП: 2143008029

Організація (установа): ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ААН "СЕЙЯ-КІРШ-АУДИТ"

Код ЄДРПОУ: 24263164

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 17:34:14
14.02.2025

Сертифікат виданий: КНЕДП ДПС

Серійний номер: 3FAA9288358EC00304000000808C040001EDD600

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Підписувач - 4: Здоріченко Іванна Іванівна

П.І.Б.: Здоріченко Іванна Іванівна

Країна: Україна

РНОКПП: 2601805067

Організація (установа): Товариство з обмеженою відповідальністю "ААН "СейЯ-Кірш-аудит"

Код ЄДРПОУ: 24263164

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 17:35:47
14.02.2025

Сертифікат виданий: КНЕДП ДПС

Серійний номер: 3FAA9288358EC003040000000CA52900EA64D800

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Електронна печатка - 2: ТОВ "ААН "СейЯ-Кірш-аудит"

П.І.Б.:

Країна: Україна

Організація (установа): Товариство з обмеженою відповідальністю "ААН "СейЯ-Кірш-аудит"

Код ЄДРПОУ: 24263164

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 17:37:23
14.02.2025

Сертифікат виданий: КНЕДП ДПС

Серійний номер: 3FAA9288358EC00304000000738C04002465D800

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Версія від: 2025.01.15 13:00