

Примітки до фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року

1. Інформація про компанію з управління активами

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (надалі – Товариство), код ЄДРПОУ 33540395 зареєстровано 27 квітня 2005 року, діє на підставі Ліцензії НКЦПФР на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) та провадить свою діяльність відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Закону України «Про інститути спільного інвестування», Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» та чинного законодавства України, нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – Комісії), Статуту Товариства та внутрішніх документів Товариства, зокрема Облікової політики Товариства.

Юридична адреса Товариства: 03151, м. Київ, вулиця Народного Ополчення, б. І, 6-й поверх

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів та педержавних пенсійних фондів.

Товариство є учасником небанківської фінансової групи в складі ТОВ «АРТ-КАПІТАЛ КАСТОДІ» (код за ЄДРПОУ 30784585), та ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ». Контролером цієї небанківської групи є Бичник Володимир Володимирович.

Товариство не становить суспільний інтерес.

У Товаристві відсутні материнські / дочірні компанії.

Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) Товариство є Бичник Володимир Володимирович (тип бенефіціарного володіння: прямий вирішальний вплив), який станом на 31.12.2023 р. володіє 99,99 % статутного капіталу Товариства.

Товариство має Ліцензію (номер і дата прийняття рішення: №960 від 07.07.2015 року, строк дії необмежений) Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами).

У звітному році Товариство здійснювало управління активами наступних фондів:

- - ІНТЕРВАЛЬНИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЗБАЛАНСОВАНИЙ ФОНД «ПАРИТЕТ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 221562),
- - ЗАКРИТИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИВІДЕНДНИЙ ФОНД «АНТИБАНК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 231641) (03.05.2017 року було прийнято рішення про ліквідацію фонду),
- - ВІДКРИТИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НАДБАННЯ» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 2111036),
- - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПЕРСПЕКТИВА» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 233266),
- - ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛІНК» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 1331580);
- - ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «МЕЛОН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300065);
- - ВІДКРИТИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД «ПЕНСІЙНИЙ КАПІТАЛ»;
- - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВАНПОСТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300352);

- - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ГАРАНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300428);
- - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЄВРОДІМ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300557);
- - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД " ЕФ ЕС ДЖИ ІНВЕСТ" (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300858);
- - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ДИВІЗІОН" (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13301434) ;
- - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ШЕВАЛЬС" (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13301198).

У звітному році продовжувалась ліквідація наступних фондів:

- - ЗАКРИТИЙ ДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ДИВІДЕНДНИЙ ФОНД «АНТИБАНК» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 231641) (03.05.2017 року було прийнято рішення про ліквідацію фонду),
- - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «НОВІ ТЕХНОЛОГІЇ» НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 233267) (14.12.2015 року було прийнято рішення про ліквідацію фонду),

В звітному періоді винагорода за управління активами по цих фондах не нараховувалась.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2023 р. складала 12 осіб, а станом на 31 грудня 2022 р. складала 14 осіб.

Станом на 31 грудня 2023 р. та 31 грудня 2022 р. учасниками Товариства були:

| Учасники товариства: | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|----------------------|--------------|--------------|
| | % | % |
| Городецький Л.А. | 0,01 | 0,01 |
| Бичник В. В. | 99,99 | 99,99 |
| Всього | 100,0 | 100,0 |

2. Загальна інформація про фінансову звітність

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного 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 рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2023 року на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Що стосується умов функціонування, ризиків, політичної та економічної ситуації в Україні, слід зазначити - для складання МСФЗ-звітності в умовах воєнного стану було проведено ряд невідкладних заходів, а саме: оцінка безперервності діяльності, річна інвентаризація та моніторинг облікових оцінок, переоцінка активів і зобов'язань, що обліковуються за справедливою вартістю, підготовка додаткових (воєнних) оцінок.

Товариство функціонує в нестабільному середовищі, яке є наслідком військової агресії Російської Федерації проти України, економічної кризи, різкого коливання валютного курсу національної валюти. Суттєвих суджень управлінського персоналу щодо облікових оцінок впливу складної ситуації на невизначеність оцінки та розкриття у фінансовій звітності Товариства інформації, пов'язаної з відповідними обліковими оцінками ця фінансова звітність не містить, адже передбачити масштаби впливу ризиків на майбутню діяльність Товариства на даний момент

з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

Аналізуючи вплив на фінансовий стан Товариства військового вторгнення на територію України та інших негативних факторів, на сьогоднішній момент можна зазначити наступне: активи Товариства складають, насамперед, ОВДП, акції та корпоративні права вітчизняних товариств, необоротні активи для продажу (земельна ділянка), грошові кошти та дебіторська заборгованість. Попри неможливість точно визначити обсяг впливу всіх негативних факторів (виникнення суттєвих негативних факторів на рівні економіки в цілому або галузі, які можуть призвести до різкого погіршення фінансового стану у найближчому майбутньому) на активи та активи Товариства, Товариство оцінює такі зміни як такі, що на звітну дату не призвели до суттєвого впливу на фінансовий стан Товариства, на поточну оцінку його активів, відображених у його фінансовій звітності, а також на спроможність Товариства здійснювати подальшу діяльність на основі безперервності. Проте, залишаються фактори, на які Товариство ніяким чином вплинути не може, та які можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Керівництво Товариства докладас всіх зусиль для виявлення таких загроз та пом'якшення їх впливу на фінансовий стан Товариства.

Військова агресія російської федерації в Україні безпосередньо складає ризик суттєвої невизначеності стосовно безперервності діяльності Товариства. Ця обставина вказує, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі, а отже існує високий ризик того, що Товариства не зможе реалізувати активи і виконати зобов'язання у процесі звичайної операційної діяльності.

Безпосередній вплив цієї обставини та події на діяльність Товариства на даний час не може бути визначено. Але ми звертаємо увагу на цю обставину з огляду на те, що ця обставина спричиняє невизначеність економічної ситуації та існує значна ймовірність, подальшого її негативного впливу на економіку країни в цілому та на операційну діяльність Товариства зокрема.

На дату затвердження цієї фінансової звітності, Товариством був проведений аналіз МСФЗ, який розкривається в наступній таблиці:

| |
|---|
| Назва МСФЗ, який застосовується вперше |
| <i>МСБО 1 «Нодання фінансової звітності»</i> |
| Опис того, чи вносяться зміни в обліковій політиці згідно з нерехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше |
| До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо подання непоточних зобов'язань із спеціальними умовами не вносилися. |
| Опис характеру змін в обліковій політиці |
| Поправка зміщує акцент з очікування та наміру суб'єкта господарювання рефінансувати або відстрочити зобов'язання на більш об'єктивний критерій - чи має суб'єкт господарювання право зробити це на кінець звітного періоду. Змінений параграф роз'яснює, що можливість рефінансування не розглядається, якщо на кінець звітного періоду не існує права відстрочити платіж за існуючою кредитною угодою. Зміни роблять оцінку більш об'єктивною, оскільки вона менше залежить від намірів суб'єкта господарювання, а більше від його фактичних прав та угод, що діють на кінець звітного періоду. Поправки вимагають додаткового аналізу виконання спеціальних умов кредитних угод з метою класифікації зобов'язань, а також висувують додаткові вимоги щодо розкриття інформації про такі кредитні угоди. |
| Опис нерехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше |
| Документ "Класифікація зобов'язань як поточні або непоточні", випущений у січні 2020 року, застосовується для річних звітих періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8. Якщо ці зміни застосовуються до більш раннього періоду після випуску документа "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами", також застосовується документ "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами" для такого періоду. Документ "Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами", випущений у жовтні 2022 року, застосовується для річних звітих періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8 |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди |
| Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітих періодів, якщо компанія матиме поточні і непоточні зобов'язання, у тому числі зі спеціальними умовами (ковенантами) |
| Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ |
| Компанія не застосувала зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо подання непоточних зобов'язань із спеціальними умовами у фінансовій звітності за 2023 рік. |
| Назва МСФЗ, який застосовується вперше |
| <i>МСФЗ 16 «Оренда»</i> |
| Опис того, чи вносяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше |

| |
|--|
| До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо операцій продажу і зворотної оренди не вносилися. |
| Опис характеру зміни в обліковій політиці |
| Після дати початку оренди в операції продажу з подальшою орендою продавець-орендар застосовує параграфи 29-35 МСФЗ 16 до активу в праві користування, що виникає в результаті зворотної оренди, та параграфи 36-46 МСФЗ 16 до орендного зобов'язання, що виникає в результаті зворотної оренди. Застосовуючи параграфи 36-46, продавець-орендар визначає "орендні платежі" або "переглянуті орендні платежі" таким чином, щоб продавець-орендар не визнавав жодної суми прибутку або збитку, що відноситься до права користування, збереженого продавцем-орендарем. Застосування цих вимог не перешкоджає продавцю-орендарю визнавати у складі прибутку або збитку будь-який прибуток або збиток, пов'язаний з частковим або повним припиненням оренди, як того вимагає параграф 46(а) МСФЗ (IFRS) 16. Поправка не встановлює конкретних вимог до оцінки зобов'язань з оренди, що виникають при зворотній оренді. Первісна оцінка зобов'язання з оренди що виникає в результаті зворотної оренди, може призвести до того, що продавець-орендар визначатиме "орендні платежі які відрізняються від загального визначення орендних платежів у Додатку А до МСФЗ (IFRS) 16. Продавець-орендар повинен буде розробити та застосовувати облікову політику яка забезпечує доречну та достовірну інформацію відповідно до МСБО 8 "Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки". |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше |
| Документ «Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди», випущений у вересні 2022 року, орендар-продавець застосовує до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше. Дострокове застосування дозволяється. Продавець-орендар застосовує поправку ретроспективно відповідно до відповідно до МСФЗ (IAS) 8 до операцій з продажу та зворотної оренди укладених після дати першого застосування (тобто поправка не застосовується до операцій продажу і зворотної оренди укладених до дати першого застосування). Датою первісного застосування є початок річного звітного періоду в якому організація вперше застосувала МСФЗ (IFRS) 16. |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди |
| Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме операції продажу зі зворотною орендою |
| Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ |
| Компанія не застосувала зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо операцій з продажу зі зворотною орендою у фінансовій звітності за 2023 рік. |
| Назва МСФЗ, який застосовується вперше |
| <i>МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»</i> |
| Опис того, чи вводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше |
| До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо угод про фінансування постачальників не вносилися. |
| Опис характеру змін в обліковій політиці |
| Поправки уточнюють вимоги до розкриття інформації з метою посилення чинних вимог, які покликані допомогти користувачам фінансової звітності зрозуміти вплив фінансових угод з постачальниками на зобов'язання, грошові потоки та схильність до ризику ліквідності. Поправки роз'яснюють характеристики угод про фінансування постачальників. За цими угодами один або декілька постачальників фінансових послуг сплачують суми, які організація заборгувала своїм постачальникам. При цьому організація погоджується погасити ці суми постачальникам фінансування відповідно до умов та положень угод, або на ту саму дату, або на пізнішу дату, ніж та, на яку фінансові постачальники розраховуються з постачальниками суб'єкта господарювання. Поправки вимагають, щоб організація надавала інформацію про вплив угод про фінансування постачальників на зобов'язання та грошові потоки, включаючи строки та умови таких угод, кількісну інформацію про зобов'язання угод, кількісну інформацію про зобов'язання, пов'язані з цими угодами пов'язаних з цими угодами, на початок і кінець звітного періоду, а також тип і вплив негрошових змін у балансовій вартості цих угод. Інформація про такі угоди має бути агрегована, за винятком випадків, коли окремі угоди мають відмінні або унікальні умови та умови. У контексті кількісного ризику ліквідності розкриття інформації, що вимагається МСФЗ 7, угоди про фінансування постачальників включені як приклад інших факторів, які можуть бути доречно розкриті. |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше |
| Поправки набувають чинності для річних звітних періодів що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати. Дострокове застосування дозволяється, але необхідно буде розкрити інформацію про це. Поправки надають деякі перехідні пільги щодо порівняльної та кількісної інформації на початок річного звітного періоду та проміжних розкриттях. |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди |
| Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія використовуватиме в своїй діяльності угоди фінансування постачальників |

| |
|---|
| Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ |
| Компанія не застосувала зміни щодо розкриття інформації про угоди фінансування постачальників у фінансовій звітності за 2023 рік. |
| Назва МСФЗ, який застосовується вперше |
| <i>МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»</i> |
| Опис того, чим проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше |
| До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо відсутності можливості обміну валют не вносилися. |
| Опис характеру зміни в обліковій політиці |
| Поправка до МСБО 21 роз'яснює, як суб'єкт господарювання повинен оцінювати, чи є валюта конвертованою, і як він повинен визначати спот-курс обміну, якщо конвертованість відсутня. Валюта вважається конвертованою в іншу валюту, якщо суб'єкт господарювання може отримати іншу валюту протягом періоду часу, що враховує звичайну адміністративну затримку, а також за допомогою ринкового або біржового механізму, при якому операція обміну створює юридично забезпечені права та зобов'язання. Якщо валюту не можна обміняти на іншу валюту, суб'єкт господарювання повинен оцінити спот-курс обміну на дату оцінки. Метою суб'єкта господарювання при оцінці спот-курсу обміну є відображення курсу, за яким на дату оцінки відбулася б звичайна операція обміну між учасниками ринку за переважаючих економічних умов. Поправки зазначають, що суб'єкт господарювання може використовувати спостережуваний обмінний курс без коригування або іншого методу оцінки. Якщо суб'єкт господарювання оцінює спот-курс, оскільки одна валюта не обмінюється на іншу валюту, він розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як ця валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або, як очікується, вплине на фінансові результати діяльності, фінансовий стан і грошові потоки суб'єкта господарювання. |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше |
| Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2025 року або після цієї дати. Дострокове застосування дозволяється, але необхідно буде розкрити інформацію про це. При застосуванні поправок організація не повинна перераховувати порівняльну інформацію. |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди |
| Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія використовуватиме в своїй діяльності валюту з відсутністю обміну |
| Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ |
| Компанія не застосувала зміни щодо відсутності можливості обміну валюти у фінансовій звітності за 2023 рік. |
| Назва МСФЗ, який застосовується вперше |
| <i>МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»</i> |
| Опис того, чим проводяться зміни в обліковій політиці згідно з перехідними положеннями МСФЗ, що застосовуються вперше |
| До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством не вносилися. |
| Опис характеру змін в обліковій політиці |
| Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в новому обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 "Об'єднання бізнесу". Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток неов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві. |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше |
| У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо методу участі в капіталі. Дострокове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися нерспективно. |
| Опис перехідних положень МСФЗ, що застосовується вперше, які можуть мати вплив на майбутні періоди |
| Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме в своїй діяльності продаж або внески активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством |
| Опис факту раннього застосування нового або зміненого Стандарту МСФЗ |
| Компанія не застосувала зміни щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством у фінансовій звітності за 2023 рік. |

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2023 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості 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 справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржовних котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

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

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ. Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій.

Система МСФЗ строго не регламентує формат представлення звіту про фінансовий стан. У звіті про фінансовий стан суб'єкт господарювання подає поточні та непоточні активи і поточні та непоточні зобов'язання як окремі класифікації, за винятком тих випадків, коли подання в порядку зміни ліквідності дає інформацію, яка є надійною і найбільш доречною.

Для Товариства, подання активів та зобов'язань у порядку зростання чи зменшення ліквідності, надає інформацію, що є обґрунтованою і більш доречною, ніж подання на основі поточні/непоточні, оскільки суб'єкт господарювання не постачає товарів або послуг в межах операційного циклу, який можна чітко визначити.

Форми української фінансової звітності, затвердженої Мінфіном України, не дають можливості Товариству відобразити в ній інформацію про специфічні особливості їх діяльності. Тому Товариство подає таку інформацію в цих примітках при описі статей звіту про фінансовий стан Товариства.

Статті звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід) за МСФЗ не обов'язково класифікуються за ознакою операційності/неопераційності. Товариство в цих примітках при розкритті інформації бере до уваги такі чинники, як суттєвість і характер, а також функцію статей доходів та витрат, з метою надання інформації, яка стосується його діяльності Товариства.

Між тим типові форми Звіту про сукупний дохід та Звіту про рух грошових коштів, затверджені Мінфіном України для представлення фінансової звітності, заповнюються відповідно до такої класифікації діяльності Товариства: операційної, фінансової та інвестиційної (іншої) діяльності.

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

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

Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

При підготовці фінансової звітності керівництво КУА 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 КУА 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.

Оціночні резерви, умовні зобов'язання та умовні активи оцінюються у відповідності до МСБО 37 із застосуванням оцінки та суджень керівництва. Товариство визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Товариства, якщо ймовірність його виникнення є суттєвою. Товариство не визнає умовні зобов'язання та розкриває

інформацію в звіті про фінансовий стан, 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 вигод є ймовірним.

Згідно даних Державної служби статистики України інфляція в Україні в 2023 році складає 5.1%. Управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2023 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності.

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником КУА 30 липня 2024 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2023 року.

3. Перелік облікових політик

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

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.

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

3.1 Облікова політика щодо фінансових інструментів

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Товариство класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взяті зобов'язання) визнається у прибутку або збитку.

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

3.2. Облікова політика щодо грошових потоків

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

3.3. Облікова політика щодо оцінки справедливої вартості

Товариством вибрана спекулятивна бізнес-модель по управлінню групою фінансових активів і зобов'язань. Тому такі фінансові активи відображаються за справедливою вартістю.

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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:

1) 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

2) 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 оферти 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.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження, які базуються на професійній компетенції працівників Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів.

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

Управлінський персонал КУА 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.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

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

Оцінка акцій, що входять до складу активів Товариства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою ринковою вартістю.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Товариства та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин, наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливу вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Товариство визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

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

3.4. Облікова політика щодо дебіторської заборгованості

Дебіторська заборгованість – це фінансовий актив, який являє собою контрактне право отримати грошові кошти або інший фінансовий актив від іншого суб'єкта господарювання.

Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Товариство стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів очікуваних збитків від знецінення.

Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви очікуваних кредитних збитків створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів. Фактори, які Товариство розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника.

Про кредитний ризик свідчать: при простроченні платежу більш ніж на 30 днів – вважається, що кредитний ризик значно збільшився; дефолт настає при простроченні платежу більше ніж на 300 днів. Товариство використовує спрощений підхід до оцінки дебіторської заборгованості, тобто очікуваний кредитний збиток залежить від періоду прострочки платежів і розраховується із застосуванням матриці резервів.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання.

Сума збитків визнається у прибутку чи збитку. Якщо в наступному періоді сума збитку від зменшення корисності зменшується і це зменшення може бути об'єктивно пов'язаним з подією, яка відбувається після визнання зменшення корисності, то попередньо визнаний збиток від зменшення корисності підлягає коригуванню. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності. У разі неможливості повернення дебіторської заборгованості вона списується за рахунок створеного резерву на покриття збитків від зменшення корисності.

3.5. Облікова політика щодо фінансових зобов'язань

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

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

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

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

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісної вартості.

3.6. Облікова політика щодо заліку взаємних вимог фінансових інструментів

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

3.7. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

Товариство визнає матеріальний об'єкт основним засобом, якщо він утримується з метою використання у процесі своєї діяльності, надання послуг, або для здійснення адміністративних і соціально-культурних функцій, очікуваний строк корисного використання (експлуатації) яких більше одного року та вартість яких більше 20 000 грн.

У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю за вирахуванням суми будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності чи знецінення.

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

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом. Згідно облікової політики Товариства термін корисного використання кожного об'єкту основних засобів встановлюється при введенні в експлуатацію основних засобів з урахуванням мінімально-допустимих строків користування, років:

- Будівлі – 20,
- Машини та обладнання -5,
- Транспортні засоби -5,
- Меблі - 4,
- Інші - 12.

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

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

3.8. Облікова політика щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на продаж. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при відображається у звіті про фінансові результати. Товариство переглядає зміни справедливої вартості з метою дотримання вимог обліку активів на продаж за найменшою з вартостей.

3.9. Облікова політика щодо зменшення корисності фінансових активів

На кожен звітну дату управлінський КУА проводить аналіз дебіторської заборгованості та інших фінансових активів Товариства на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва КУА за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за данним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу. Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

3.10. Облікові політики щодо оренди

При відображенні орендних операцій Товариство керується принципами, викладеними в МСФЗ 16. У момент укладання договору на використання майна третіх осіб Товариство має оцінити, чи є договір загалом або його окремі компоненти договором оренди у значенні, викладеному в МСФЗ 16. Договір є договором оренди, якщо за цим договором передається право контролю за використанням ідентифікованого активу протягом певного часу в обмін на винагороду, а також орендар має можливість безпосередньо приймати рішення по використанню та отримує практично всі економічні вигоди від прямого використання активу. Оренда активів, при якій не здійснюється передача всіх ризиків і вигод, пов'язаних з володінням базовим активом класифікується як операційна оренда.

При низькій вартості базового активу (якщо вона складає в гривневому еквіваленті до 5 000 доларів США) або при короткостроковій оренді (терміном не більше 12 місяців) орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

3.11. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

Товариство визнає податок на прибуток, який відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

3.12. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.12.1 Забезпечення

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

3.12.2 Виплати працівникам

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

3.12.3 Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує ЄСВ на суму заробітної плати працівників і перераховує на відповідні рахунки, відкриті органами ДПС у Казначействі України. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нараховуваних заробітної плати, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівникам послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

3.13. Облікова політика щодо доходів та витрат

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

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

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

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється Розрахунком, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

- 1) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- 2) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- 3) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами;
- 4) суму доходу можна достовірно оцінити;
- 5) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- 6) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

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

4. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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.

У результаті прострочення договірних платежів за послуги по управлінню активами було прийнято рішення про те, що кредитний ризик за фінансовими активами зазнав значного зростання з моменту первісного визнання і визнано знецінення дебіторської заборгованості ПАТ «ЗНВКІФ «МЕЛОН» на суму 64 тис. грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний 2023 рік на цю суму.

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані) | | 2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані) | | 3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) | | Усього | |
|---|---|----------|--|----------|--|----------|----------|----------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Дата оцінки | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 | 31.12.23 | 31.12.22 |
| Інвестиції доступні для продажу | 1 940 | - | - | 1 544 | 4 444 | 5 349 | 6 384 | 6 893 |

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

| | Балансова вартість | | Справедлива вартість | |
|--|--------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | На 31.12.2023 р. | На 31.12.2022 р. | На 31.12.2023 р. | На 31.12.2022 р. |
| Фінансові активи: | | | | |
| Інвестиції доступні для продажу | 6 384 | 6 893 | 6 384 | 6 893 |
| Інші фінансові інвестиції (корпоративні права) | 2 146 | 2 199 | 2 146 | 2 199 |
| Поточна дебіторська заборгованість | 1 660 | 1 474 | 1 660 | 1 474 |
| Грошові кошти | 434 | 133 | 434 | 133 |
| Зобов'язання: | | | | |
| Поточна кредиторська заборгованість | 46 | 61 | 46 | 61 |
| Нефінансові активи: | | | | |
| Необоротні активи для продажу | 4 699 | 4 699 | 4 699 | 4 699 |

Керівництво КУА 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.

5. Розкриття інформації, що підтверджує статті, надані у фінансових звітах

5.1. Грошові кошти

| | 31 грудня 2023 р. | 31 грудня 2022 р. |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Рахунки в банках | 434 | 133 |
| Всього | 434 | 133 |

5.2. Ноточна дебіторська заборгованість

| | 31 грудня 2023 | 31 грудня 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів (нараховані дивіденди) | 56 | - |
| Дебіторська заборгованість за послуги з управління активами | 1 352 | 871 |
| Розрахунки з бюджетом | 76 | 76 |
| Заборгованість за операціями з ЦП | - | 300 |
| Інша дебіторська заборгованість (попередня оплата по дог. оренди, оплата послуг АРІФРУ, судові збори і т.і.) | 471 | 458 |
| Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості | (295) | (231) |
| Чиста вартість дебіторської заборгованості | 1 660 | 1 474 |

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. На думку керівництва КУА, виходячи з наявних обставин та інформації, очікувані кредитні збитки складають 295 тис. грн.

Управлінським персоналом КУА був проведений аналіз резервів очікуваних кредитних збитків щодо урахування прогнозного коригуючого коефіцієнту (індексу очікуваної ділової активності – ІОДА), який в 2023 році складає 0,92%. Враховуючи тежидеїції по сплаті заборгованості в звітному періоді, керівництво КУА прийняло рішення не застосовувати ІОДА для коригування резервів очікуваних кредитних збитків.

5.3. Поточні фінансові інвестиції

Протягом 2023 року відбулись наступні зміни у вартості фінансових інвестицій, доступних для продажу, тис. грн.:

| | |
|---|--------------|
| Сальдо на 01.01.2023 р. | 6 893 |
| Придбано у постачальників (ОВДП) | 392 |
| Придбано у постачальників акції вітчизняних товариств | 1 500 |
| Продано покупцям акції вітчизняних товариств | (2 214) |
| Дооцінка до справедливої вартості | 458 |
| Уцінка до справедливої вартості | (645) |
| Всього рух фінансових інвестицій | (509) |
| Сальдо на 31.12.2023 | 6 384 |

Акції АТ «ЗНВКІФ «АВАНПОСТ» (Код ЄДРПОУ 40075925) в сумі 1 313 тис. грн. станом на 31.12.2023 р. відображені за справедливою вартістю, яка обрахована згідно ринкових цін цього фінансового інструменту на вторинному ринку цінних паперів станом на дату балансу.

Акції ПАТ «ЗНВКІФ «МЕЛОН» (Код ЄДРПОУ 38196980) в сумі 2 791 тис. грн. на звітну дату також відображені за справедливою вартістю, яка обрахована згідно ринкових цін цього фінансового інструменту на вторинному ринку цінних паперів станом на дату балансу.

Акції ПАТ «ФБ ПФТС» (Код ЄДРПОУ 21672206) в сумі 340 тис. грн. також обліковуються за справедливою вартістю яка обрахована згідно ринкових цін цього фінансового інструменту на вторинному ринку цінних паперів станом на дату балансу.

Облігації внутрішніх державних позик України (Код ISIN UA4000207518) в сумі 1 940 тис. грн. обліковуються по справедливій вартості з відображенням протягом року суми дооцінки або уцінки в прибутку або в збитку. Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю. Протягом 2023 року по ОВДП було отримано купонний дохід в сумі 215 тис. грн.

Акції ВАТ «УКРСПЕЦТЕХНОЛОГІЇ» (Код ЄДРПОУ 32526411) обліковуються за нульовою вартістю, оскільки вони заблоковані на підставі рішення ДКЦПФР № 1329 від 27.10.2009 р.

5.4. Непоточні фінансові інвестиції

Частки в статутних капіталах інших юридичних осіб обліковуються у складі довгострокових фінансових інвестицій.

Станом на 31.12.2023 року інші довгострокові фінансові інвестиції складають 2 146 тис. грн. Це частка в статутному капіталі ТОВ «АРТ-КАПІТАЛ КАСТОДІ» (5,11%). Частка відображена за справедливою вартістю, з відображенням суми уцінки в збитку. Сума уцінки визначена з урахуванням вартості власного капіталу об'єкта інвестування станом на 31.12.2022 р., оскільки це остання подана звітисть на момент складання фінансової звітності КУА.

Протягом 2023 року відбулись наступні зміни у вартості довгострокових фінансових інвестицій, тис. грн.

| | |
|----------------------------------|-------|
| Сальдо на 01.01.2023 р. | 2 199 |
| Уцінка до справедливої вартості | (53) |
| Всього рух фінансових інвестицій | (53) |
| Сальдо на 31.12.2023 р. | 2 146 |

5.5. Основні засоби

| | Машиини та обладнання | Транспорт | Меблі та приладдя | Всього |
|--|-----------------------|------------|-------------------|------------|
| Первісна вартість на 31 грудня 2021 року | 71 | 539 | 27 | 637 |
| Накопичена амортизація на 31.12.2021 | (71) | (260) | (27) | (358) |
| Балансова вартість на 31 грудня 2021 року | - | 279 | - | 279 |
| Придбаю основних засобів | - | - | 235 | 235 |
| Списано основних засобів | - | - | (20) | (20) |
| Придбано МНМА | 77 | - | - | 77 |
| Нарахована амортизація МНМА (100%) | 77 | - | - | 77 |
| Первісна вартість на 31 грудня 2022 року | 148 | 539 | 242 | 929 |
| Накопичена амортизація на 31.12.2022 | (148) | (364) | (15) | (527) |
| Балансова вартість на 31.12.2022 | - | 175 | 227 | 402 |
| Первісна вартість на 31 грудня 2023 року | 148 | 539 | 242 | 929 |
| Накопичена амортизація на 31.12.2023 | (148) | (468) | (62) | (678) |
| Балансова вартість на 31.12.2023 | - | 71 | 180 | 251 |

Стапом на 31 грудня 2023 р. у складі основних засобів повністю зношені основні засоби, які продовжують експлуатуватися, становлять 78 тис. грн. Ознак зменшення корисності не виявлено. Строки амортизації та ліквідаційна вартість не змінювалися.

5.6. Непоточні активи, утримувані для продажу

Станом на 31.12.2023 та 31.12.2022 на балансі Товариства обліковуються непоточні активи, утримувані для продажу, на суму 4 699 тис. грн. Це земельна ділянка, що розташована в Київській області.

Управлінським персоналом КУА було проведено тестування на визнання справедливої вартості земельної ділянки. Зважаючи на те, що періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвим для обліку коливанням цін на ринку подібної нерухомості, в 2023 році переоцінка непоточних активів, утримуваних для продажу із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

5.7. Статутний та власний капітал

Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований та сплачений статутний капітал складає 16 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований та сплачений капітал складає 16 000 тис. грн.

Розмір статутного капіталу відповідає вимогам законодавства.

Згідно Статуту в Товаристві створюється резервний фонд. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку. На 31.12.2023 р. резервний капітал складає 887 тис. грн. В звітному періоді відбулись зміни в резервному капіталі. Було прийняте рішення використати резервний капітал в сумі 5 тис. грн. для забезпечення функціонування ПФ «АНТИБАНК», який знаходиться в стадії ліквідації.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2023 р. складає 15 528 тис. грн., станом на 31.12.2022 р. складає 15 739 тис. грн. Зменшення власного капіталу обумовлено збитком, отриманим в звітному періоді, а також використанням резервного капіталу.

Звіт про власний капітал в порівняльних даних з попереднім 2022 роком, тис. грн.:

| Стаття | Код рядка | Зареєстрований капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (інокріптий збиток) | Всього |
|--|-------------|------------------------|-------------------|---|---------------|
| Залишок на 01.01.2022 р. | 4300 | 16 000 | 892 | 118 | 17 010 |
| Скоригований залишок на 01.01.2022 р. | 4095 | 16 000 | 892 | 118 | 17 010 |
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4100 | - | - | (1 271) | (1 271) |
| Разом змін в капіталі | 4295 | - | - | (1 271) | (1 271) |
| Залишок на 31.12.2022 р. | 4300 | 16 000 | 892 | (1 153) | 15 739 |
| Скоригований залишок на 01.01.2023 р. | 4095 | 16 000 | 892 | (1 153) | 15 739 |

| Стаття | Код рядка | Зареєстрований капітал | Резервний капітал | Нерозподілений прибуток (неокритий збиток) | Всього |
|--|-------------|------------------------|-------------------|--|---------------|
| Чистий прибуток (збиток) за звітний період | 4100 | - | - | (206) | (206) |
| Використання резервного капіталу | | - | (5) | - | (5) |
| Разом зміни в капіталі | 4295 | - | (5) | (206) | (211) |
| Залишок на 31.12.2022 р. | 4300 | 16 000 | 887 | (1 359) | 15 528 |

5.8. Кредиторська заборгованість

| | 31 грудня 2023 р. | 31 грудня 2022 р. |
|---|-------------------|-------------------|
| Інші поточні зобов'язання | 46 | 61 |
| Всього кредиторська заборгованість | 46 | 61 |

Прострочена кредиторська заборгованість відсутня. Кредиторська заборгованість в сумі 46 тис. пов'язана з поточною операційною діяльністю Товариства.

6. Аналіз доходів та витрат

Від діяльності по управлінню активами Товариство за 2023 рік отримало збиток в сумі 348 тис. грн., за 2022 рік – 610 тис. грн.

Чистий фінансовий результат діяльності Товариства за 2023 рік – збиток 206 тис. грн., за 2022 рік -1 271 тис. грн

6.1. Дохід від реалізації

| | 2023 рік | 2022 рік |
|---|--------------|--------------|
| Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ | 2 896 | 2 507 |
| Дохід від реалізації послуг з управління активами ПІФ | 69 | 75 |
| Дохід від реалізації послуг з управління активами НПФ | 92 | 88 |
| Всього доходи від реалізації | 3 057 | 2 670 |

6.2. Інші фінансові доходи, інші доходи, інші витрати

| | 2023 рік | 2022 рік |
|--|----------------|----------------|
| Інші фінансові доходи | | |
| Відсотки по депозитному вкладу | 3 | 13 |
| Купонний дохід по облігаціях | 215 | 252 |
| Інші фінансові доходи (враховані дивіденди) | 56 | - |
| Всього | 274 | 265 |
| Інші доходи | | |
| Дохід від продажу ЦП, корпоративних прав, погашення ОВДП | 2 322 | 879 |
| Дооцінка фінансових інвестицій | 458 | 132 |
| Всього | 2 780 | 1 011 |
| Інші витрати | | |
| Собівартість проданих ЦП, корпоративних прав | (2 214) | (941) |
| Уцінка фінансових інвестицій | (698) | (996) |
| Всього | (2 912) | (1 937) |

6.3. Адміністративні та інші операційні витрати

Враховуючи те, що договір оренди офісного приміщення, укладений з Мельником Д. С. є короткостроковим, орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

| | 2023 рік | 2022 рік |
|--|----------------|----------------|
| Витрати на оплату праці | (153) | (370) |
| Відрахування на соціальні заходи | (49) | (90) |
| Матеріальні затрати | (82) | (94) |
| Амортизація ОЗ | (151) | (112) |
| Амортизація МНМА | - | (77) |
| Операційна оренда | (2 400) | (2 115) |
| Консультаційні послуги, атестація та навчання | (361) | (217) |
| Утримання та обслуговування ОЗ | (23) | (20) |
| Послуги зв'язку, аудиту, банків, депозитаріїв, ПФТС, ТЦП | (75) | (71) |
| СРО | (40) | (40) |
| Інші | (7) | (3) |
| Створення резерву під очікувані кредитні збитки | (64) | (71) |
| Всього операційних витрат | (3 405) | (3 280) |

6.4. Податок на прибуток

Керуючись підпунктом 134.1.1 пункту 134.1 статті 134 розділу III Податкового кодексу України Керівництвом Товариства прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці (Наказ № 01П від 05.01.2015 р.).

Товариство за 2023 рік отримало збиток сумі 206 тис. грн. Податок на прибуток не нараховувався.

7. 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'язаною особою Товариство вважає **Бичиика Володимпра Володимировпча**, який станом на 31.12.2023 р. володіє 99,99 % статутного капіталу Товариства і є кінцевим бенефіціаром Товариства.

Національною комісією з цінних наперів та фондового ринку прийняте рішення № 511 від 15 серпня 2020 року «Про погодження набуття істотної участі Бичником Володимиром Володимировичем у професійному учаснику фондового ринку ТОВ «КУА «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ».

Національною комісією з цінних наперів та фондового ринку прийняте рішення № 661 від 03 листопада 2020 року "Щодо визнання небанківської фінансової групи" з контролером Бичником Володимиром Володимировичем. Станом на 31.12.2023 р. в небанківську фінансову групу входить 2 учасники. Це ТОВ "АРТ-КАПІТАЛ КА-СТОДІ" (Код ЄДРПОУ 30784585) та ТОВ "КУА "АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ" (Код ЄДРПОУ 33540395).

Також пов'язаною особою Товариство вважає Директора Товариства – Петренко Ірину Володимирівну. Жодних операцій з цією особою не здійснювалось окрім нарахування заробітної плати. Витрати за нарахованою заробітною платою складають – 54 тис. грн., в 2022 році – 61 тис. грн.

Особливі умови при здійсненні операцій з пов'язаними особами – відсутні. Операції з пов'язаними особами, що виходять за межі нормальної господарської діяльності, відсутні.

8. Розкриття інформації про умовні акти та зобов'язання.

Станом на 31.12.2022 та 31.12.2023 умовні зобов'язання та умовні активи відсутні.

9. Розкриття інформації про звітність за сегментами

Товариство здійснює діяльність в одному економічному сегменті та одному географічному сегменті – Україна. Товариство не зобов'язане розкривати інформацію щодо сегментів.

10. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

10.1. Кредитний ризик

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

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

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

На кінець звітного періоду в компанії були відсутні будь які боргові активи, крім ОВДП (частка 12,5% в активах Товариства), які є умовно-безризиковим активом з позицій кредитних ризиків.

Також у структурі активів є дебіторська заборгованість, по якій з метою хеджування ризику неповернення нараховано резерв. В прогнозованому періоді не очікується додаткове розміщення коштів в кредитних активах.

10.2. Ринковий ризик

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

В структурі активів КУА є корпоративні права, на яких ринкові ризики проявляються непрямо, через переоцінку активів внаслідок змін у власному капіталі товариств. Реальний ринковий ризик міг проявитися по акціям, яких в структурі активів КУА на звітну дату 28,5%. Ця величина є загрозою для діяльності компанії та виконанню нею пруденційних нормативів.

Також ОВДП є в принципі умовно-безризиковим активом. На звітну дату у складі активів Товариства були ОВДП з часткою 12,5% в активах. Ці вкладення мінімізують ринкові ризики.

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.

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 справедливую вартість чистих активів.

Як зазначено вище, об'єктів для оцінки і аналізу у складі активів немає, крім пакету ОВДП. Частка в активах інструментів, яким властивий відсотковий ризик, складає лише 12,5%. Керівництво КУА здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства не розглядає розміщення активів у боргові зобов'язання у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою корпоративних емітентів.

10.3. Ризик ліквідності

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

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

Ймовірність термінових платежів більше 5% відсотків від активів, виходячи з практики діяльності в останні роки, незначна. Під забезпечення поточної платоспроможності на трьох рахунках в банках знаходиться 2,8% всіх активів. ОВДП, які є високоліквідним активом складають 12,5% активів Товариства. Разом це 15,3%, чого цілком досить для того, щоб нівелювати ризик ліквідності.

За всі роки існування Товариства за умов обраної стратегії страхування ризиків ліквідності, жодних проблем щодо розрахунків не було.

Станом на 31 грудня 2023 року:

| Показник | На вимогу і менше 1 міс. | Від 1 до 6 міс. | Від 6 до 12 міс. | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Усього |
|--|--------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------|--------|
| АКТИВИ | | | | | | |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 434 | 0 | 0 | 0 | 0 | 434 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | 1 057 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 057 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: з бюджетом | 0 | 0 | 76 | 0 | 0 | 76 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | 56 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 0 | 471 | 0 | 0 | 0 | 471 |
| Поточні фінансові інвестиції | 0 | 0 | 6384 | 0 | 0 | 6384 |
| Інші фінансові інвестиції | 0 | 0 | 2 146 | 0 | 0 | 2146 |
| Основні засоби та нематеріальні активи | 0 | 0 | 0 | 251 | 0 | 251 |
| Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 0 | 0 | 4699 | 0 | 0 | 4 699 |
| Усього активів | 1547 | 471 | 13 305 | 251 | 0 | 15 574 |
| ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | | | | | |
| Інші поточні зобов'язання | 0 | 46 | 0 | 0 | 0 | 46 |
| Усього зобов'язань | 0 | 46 | 0 | 0 | 0 | 46 |
| Розрив ліквідності | 1 547 | 425 | 13 305 | 251 | 0 | 15 528 |
| Кумулятивний розрив ліквідності | 1 547 | 1 972 | 15 277 | 15 528 | 15 528 | - |

Станом на 31 грудня 2022 року:

| Показник | На вимогу і менше 1 міс. | Від 1 до 6 міс. | Від 6 до 12 міс. | Від 1 року до 5 років | Більше 5 років | Усього |
|--|--------------------------|-----------------|------------------|-----------------------|----------------|-----------|
| АКТИВИ | | | | | | |
| Грошові кошти та їх еквіваленти | 133 | 0 | 0 | 0 | 0 | 133 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | 640 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 057 640 |

| | | | | | | |
|--|-----|-------|--------|--------|--------|--------|
| Дебіторська заборгованість за розрахунками: з бюджетом | 0 | 0 | 76 | 0 | 0 | 76 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Інша поточна дебіторська заборгованість | 0 | 758 | 0 | 0 | 0 | 758 |
| Поточні фінансові інвестиції | 0 | 0 | 6 893 | 0 | 0 | 6893 |
| Інші фінансові інвестиції | 0 | 0 | 2 199 | 0 | 0 | 2199 |
| Основні засоби та нематеріальні активи | 0 | 0 | 0 | 402 | 0 | 402 |
| Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття | 0 | 0 | 4699 | 0 | 0 | 4 699 |
| Усього активів | 773 | 758 | 13 867 | 402 | 0 | 15 800 |
| ЗОБОВ'ЯЗАННЯ | | | | | | |
| Інші поточні зобов'язання | 0 | 61 | 0 | 0 | 0 | 61 |
| Усього зобов'язань | 0 | 61 | 0 | 0 | 0 | 61 |
| Розрив ліквідності | 773 | 697 | 13 867 | 402 | 0 | 15 739 |
| Кумулятивний розрив ліквідності | 773 | 1 470 | 15 337 | 15 739 | 15 739 | - |

11. Управління капіталом

Керівництво Товариства здійснює управління капіталом для того, щоб забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на нослуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу, його структуру та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціям ринку або стратегії розвитку.

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

Товариство на звітні дати відслідковує розмір власного капіталу у співвідношенні до зареєстрованого статутного капіталу. Товариство вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Згідно з п. 1 Рішення НКЦПФР №153 від 15.02.2023 року «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану», тимчасово, на період дії воєнного часу, зупинено дію Рішення НКЦПФР від 01.10.2015 року №1597 «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», зареєстрованого у Міністерстві юстиції України 28.10.2015 року №1311/27756. Згідно з п. 8 Рішення НКЦПФР №153 від 15.02.2023 року тимчасово, на період дії воєнного часу та протягом 90 днів після звершення його дії, зупинити складання та подання особами, що здійснюють діяльність з управління активами інституційних інвесторів, звітних даних передбачених абзацами п'ятим, восьмим підпункту 1 пункту 3 розділу II Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до НКЦПФР, затвердженого рішенням НКЦПФР від 02.10.20212 року №1343, зареєстрованого у Міністерстві юстиції України 19.10.2012 №1764/22076, у редакції, що діяла до набрання чинності рішенням НКЦПФР від 13.01.2022 року. №4.

З 01.01.2023 згідно з Рішенням НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 року «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» встановлено, що для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринку капіталу та організованих товарних ринках використовується норматив ліквідності активів.

Показник дотримання нормативу ліквідності станом на 31.12.2023

| Показник | Фактичне значення | Нормативне значення |
|------------------------------|-------------------|---------------------|
| Норматив ліквідності активів | 0,5041 | Не менше 0,5 |

Показники дотримання пруденційних нормативів станом на 31.12.2022 року склалися відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015 р. (з урахуванням змін).

Товариство розраховувало такі показники:

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

Всі показники відповідають нормативним значенням відповідно до зазначеного Положення і станом на 31.12.2022 р. мали такі значення:

| Найменування показника | Фактичне значення | Нормативне значення |
|---|--------------------|----------------------|
| Розмір власних коштів | 15 199 192,52 грн. | $\geq 3,5$ млн. грн. |
| Норматив достатності власних коштів | 28,5602 | ≥ 1 |
| Коефіцієнт покриття операційного ризику | 36,9073 | ≥ 1 |
| Коефіцієнт фінансової стійкості | 0,9961 | $\geq 0,5$ |

14. Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності в Україні продовжуються бойові дії і діє воєнний стан (згідно Указу Президента України № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні» затвердженого Законом України №2102-ІХ від 24.02.2022, у зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України). Ці події докорінно можуть вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, але наразі неможливо в повному обсязі оцінити масштаби впливу цих подій на фінансову звітність.

Остаточне вирішення та наслідки вказаних подій важко передбачити, але вони можуть мати подальший суттєвий вплив на економіку України та бізнес Товариства, зокрема. Проте, управлінський персонал продовжує докладати зусиль для виявлення та пом'якшення цього впливу на Товариство.

В січні 2024 року управління активами АТ «ЗНВКІФ «ДИВІЗІОН» було передано іншій КУА (КУА «ПРО-ФІНВЕСТ»). Це жодним чином не вплинуло на показники фінансової звітності за 2023 рік. Заборгованість по сплаті винагороди за управління активами АТ «ЗНВКІФ «ДИВІЗІОН» погашена.

В квітні 2024 року Товариство уклало договір на управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ЕВОЛЮШН ІНВЕСТ (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 13300750).

12 липня 2024 року Товариство уклало договір на управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "ТЕ-НЕСІ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ – 133016070).

Ці події також жодним чином не вплинули на показники фінансової звітності за 2023 рік.

Подій після дати балансу, таких як виникнення суттєвих зобов'язань або невизначеностей після дати балансу; збільшення капіталу або випуск боргових інструментів; відчуження активів за судовим рішенням; здійснення незвичайних коригувань; виникнення інших подій, які сталися між датою складання та затвердження фінансової звітності – не відбувалося.

Події після дати балансу, які можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан КУА та потребують коригувань фінансової звітності чи додаткового розкриття інформації, відсутні.

Директор

Головний бухгалтер



Петренко Ірина Володимирівна

Христолюбова Тетяна Георгіївна