



**АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ТЕСТ-АУДИТ»
ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО**

Код ЄДРПОУ 22698202

вул. Данилевського, 8, кв. 108, м. Харків, Харківська обл., 61058

п/р UA81 300346 00000 26005022954601 в АТ «СЕНС БАНК» м. Київ, МФО 300346 тел.: + 38 (057) 705 00 80,

e-mail: test-audit@meta.ua, веб-сайт: www.test-audit.com.ua

Реєстр аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності» за № 0416

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

щодо річної фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих
товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних
паперів та фондового ринку,
**ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ
З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»**
станом на 31 грудня 2022 року

АДРЕСАТ:

ТОВАРИСТВУ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»,
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Харків

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» (далі – ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ», Компанія, Товариство), що складається зі Звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2022 року, Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід), Звіту про зміни у власному капіталі та Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за рік, що закінчився зазначеною датою, та Приміток до річної фінансової звітності за 2022 рік (далі – Примітки), включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» на 31 грудня 2022 року та його 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» № 996-XIV від 16.07.1999 року (зі змінами) щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності

Ситуація, що склалася в Україні на дату складання звіту незалежного аудитора, пов'язана з воєнною агресією російської федерації у 2022-2024 роках в Україні, яка має суттєвий вплив на можливість проведення безперервної діяльності, тому досить складно прогнозувати та визначити в повній мірі ефект впливу таких подій на подальший економічний стан Компанії.

Управлінський персонал складав фінансову звітність виходячи із принципу безперервності діяльності та не має планів щодо ліквідації Компанії. Ці міркування включають, серед іншого, наслідки будь-якого тимчасового припинення або згортання діяльності суб'єкта господарювання, можливі обмеження на діяльність, які можуть бути накладені урядом у майбутньому, постійну доступність будь-якої державної підтримки, поточну економічну невизначеність та ринкові умови, які посилюються наслідками війни, в тому числі наслідки довгострокових структурних змін на ринку. При цьому враховуються події та умови після закінчення звітного періоду, що відбулися до дати затвердження фінансової звітності до випуску. Управлінському персоналу може знадобитися оцінити, чи ці події, окремо або в сукупності, можуть викликати значні сумніви щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі, або у важких випадках, чи є доречним припущення про безперервність як основу для складання фінансової звітності суб'єкта господарювання.

За результатами виконаних процедур перевірки фінансової звітності стосовно належного розкриття інформації про ідентифіковані події або умови щодо безперервності діяльності (§19, 20 МСА 570 (переглянутого)) ми звертаємо увагу на пункти 2.3 та 7.4 Приміток до фінансової звітності, в яких розкривається, що вплив військової агресії на діяльність Компанії управлінський

персонал оцінює як помірний та вживає заходів для мінімізації будь-яких негативних наслідків наскільки це можливо. Очікується, що вище зазначені події та умови матимуть певний вплив, але не очікується, що він буде суттєвим. Управлінський персонал оцінив ризики загрози функціонуванню Компанії внаслідок можливої втрати активів у зв'язку з військовою агресією і дійшов висновку, що основа підготовки фінансової звітності Компанії, що продовжує свою діяльність на безперервній основі, є прийнятною.

Аудиторами зроблено запит до Компанії щоб визначити: чи існує суттєва невизначеність, пов'язана з такими подіями або умовами (§16 МСА 570 (переглянутого)); впевнитись в доречності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи бухгалтерського обліку при складанні фінансової звітності та на основі отриманих доказів дійти висновку, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які окремо або в сукупності, які можуть поставити під значний сумнів здатність суб'єкта господарювання продовжувати безперервну діяльність (§17, 18 МСА 570 (переглянутого)).

Нами отримана відповідь від Компанії на наш запит щодо безперервності діяльності, що зроблені управлінським персоналом суттєві судження під час оцінки безперервності діяльності включають визначення суттєвої невизначеності, тобто чітке твердження про те, що не існує суттєва невизначеність, пов'язана з подіями або умовами, які можуть викликати значний сумнів щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність, а отже він зможе реалізувати свої активи та погасити свої зобов'язання при звичайному ході бізнесу, базуються на тому, що Компанія не знаходиться під кредитним ризиком, тому терміновий вплив наслідків значущості вищезазначених подій на її діяльність не очікується. Разом з тим, середньострокові та довгострокові наслідки не піддаються прогнозуванню.

Ця ситуація свідчить, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Фінансова звітність містить розкриття інформації про це питання. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї; при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Крім питань, викладених у розділі «Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності», ми визначили, що немає інших ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

Інша інформація

Фінансова звітність Компанії за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року, була перевірена іншим аудитором, який 09.03.2023 року висловив модифіковану думку щодо цієї звітності.

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності, нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт.

Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було включити до звіту.

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

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

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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, що може поставити під значний сумнів здатність Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудитора до відповідного розкриття 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, разом з іншими питаннями 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 застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай 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.

ЗВІТ

щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів

У відповідності до пункту 2 розділу I та пункту 5 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 Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку», затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1343 від 02.10.2012 року, компанія з управління активами подає до Комісії річну фінансову звітність, складену за Міжнародними стандартами фінансової звітності, разом зі звітом незалежного аудитора щодо річної фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, складеним відповідно до Міжнародних стандартів аудиту та вимог, встановлених Законом України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність».

Ми наводимо додатково інформацію, надання якої обумовлено вимогами Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «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» № 555 від 22 липня 2021 року, яке зареєстроване в Міністерстві юстиції України за № 1176/36798 від 07 вересня 2021 року.

Основні відомості про Компанію з управління активами

№ п/п	Показник	Значення
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 «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»
2.	Код ЄДРПОУ	34916617
3.	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код ІСІ, активи якого перебувають в управлінні компанії з управління активами на звітну дату	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АММ-КЕПІТАЛ», реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування 2331393
4.	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код ІСІ, активи якого перебувають в управлінні компанії з управління активами на звітну дату	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АММ-ТРАНС», реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування 2331392
5.	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код ІСІ, активи якого перебувають в управлінні компанії з управління активами на звітну дату	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЦІМЕКОНТРАНС», реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування 233749
6.	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код ІСІ, активи якого перебувають в управлінні компанії з управління активами на звітну дату	АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛАЦІО», код ЄДРПОУ 43344916, реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування 13300831
7.	Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код ІСІ, активи якого перебувають в управлінні компанії з управління активами на звітну дату	АТ «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛАЦІО», код ЄДРПОУ 43323676, реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування 13300814

Інформація щодо повного розкриття Компанією (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудит огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/3639

На нашу думку, Компанія достовірно розкрила інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності відповідно до вимог, встановлених «Положенням про форму та

зміст структури власності», затвердженим наказом Міністерства фінансів України № 163 від 19 березня 2021 року, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за № 768/3639.

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) юридичної особи станом на 31 грудня 2022 року: Громадянин України Шаповалов Володимир Володимирович; паспорт МК № 211278 виданий Барвінківським РВ УМВС України в Харківській області 24.07.1996 року; зареєстрований за адресою: 61010, м. Харків, вул. Вернадського, 1, кв. 211; ідентифікаційний номер 2925814454. Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 38,03.

Інформація про кінцевого бенефіціарного власника (контролера) юридичної особи станом на 31 грудня 2022 року: Громадянка України Кулик Ірина Юріївна; паспорт ММ № 722575 виданий Київським РВ ХМУ УМВС України в Харківській області 13.01.2001 року; зареєстрована за адресою: 61000, м. Харків, вул. Костомарівська, буд. 14, кв. 10; ідентифікаційний номер 2044001087. Прямий вирішальний вплив. Відсоток частки статутного капіталу або відсоток права голосу: 61,97.

Схематичне зображення структури власності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»
станом на 31 грудня 2022 року



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

Компанія 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 із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності)

Станом на звітну дату Компанія не має материнських/дочірніх компаній.

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

Компанія прийняла до уваги Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку «Щодо застосування деяких рішень Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на період дії воєнного стану» № 153 від 15.02.2023 року, але вирішила продовжувати складання та подання звітних даних щодо пруденційних показників протягом 2022 року.

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 року (зі змінами) Компанія протягом 2022 року розраховувала такі показники:

Показник	1 квартал 2022 року	Півріччя 2022 року	9 місяців 2022 року	2022 рік	Нормативне значення	Аналіз результату
<i>Розмір власних коштів, грн.</i>	8 287 597,19	8 443 603,57	8 644 715,07	8 876 415,65	<i>Не менше 50% мін. розміру статутного капіталу</i>	<i>Відповідає нормативному значенню</i>
<i>Норматив достатності власних коштів</i>	41,93	42,72	43,74	44,91	<i>Не менше 1</i>	<i>Відповідає нормативному значенню</i>
<i>Коефіцієнт покриття операційного ризику</i>	92,9476	94,6973	96,9528	99,5514	<i>Не менше 1</i>	<i>Відповідає нормативному значенню</i>
<i>Коефіцієнт фінансової стійкості</i>	0,9774	0,9766	0,9783	0,9867	<i>Не менше 0,5</i>	<i>Відповідає нормативному значенню</i>

Аналіз оцінки рівня ризику Компанії на підставі інформації про результати розрахунку пруденційних показників та даних, на основі яких здійснювався розрахунок зазначених показників Компанією протягом 2022 року у відповідності до «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року (із змінами), дає можливість зробити висновок, що протягом звітного року всі вищезазначені показники відповідають нормативним значенням та Компанія має загальний рівень ризику на рівні низький.

Відповідність розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України

Зареєстрований статутний капітал станом на 31 грудня 2021 року та станом на 31 грудня 2022 року складає 10 000 000,00 гривень (Десять мільйонів грн. 00 коп.) та правильно відображений у фінансовій звітності Компанії (р. 1400 Ф. № 1). Статутний капітал сформовано й сплачено повністю грошовими коштами у встановлені законодавством терміни. Протягом 2022 року змін у розмірі статутного капіталу не відбувалося.

Статутний капітал розподілено між учасниками наступним чином:

Учасники	Статутний	Статутний
----------	-----------	-----------

	капітал, грн.	капітал, %
Громадянин України Шаповалов Володимир Володимирович, паспорт серія МК № 211278, виданий Барвінківським РВ УМВС України в Харківській області, 24.07.1996 р., ідентифікаційний номер 2925814454, місце реєстрації: 61010, м. Харків, вул. Вернадського, буд. 1, кв. 211	3 803 000,00	38,03%
Громадянка України Кулик Ірина Юріївна, паспорт серія ММ № 722575, виданий Київським РВ ХМУ УМВС України в Харківській області 13.01.2001р., ідентифікаційний номер 2044001087, місце реєстрації: 61000, м.Харків, вул. Костомарівська, буд. 14, кв. 10	6 197 000,00	61,97%

Станом на 31 грудня 2022 року заборгованість учасників по внескам до статутного капіталу відсутня.

Протягом 2022 року змін у складі учасників Компанії не відбувалося.

Державної частки в статутному капіталі Компанії немає.

Згідно пункту 3 глави 3 розділу II «Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 92 від 03.02.2022 року, розмір Статутного капіталу ліцензіата для діяльності з управління активами, сплачений грошовими коштами, повинен становити суму не менше ніж 7 000 000,00 гривень (Сім мільйонів грн. 00 коп.).

Відповідно до пункту 5 глави 3 розділу II «Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 92 від 03.02.2022 року, Компанія з управління активами, яка не управляє активами недержавних пенсійних фондів, зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не меншому ніж 7 000 000,00 гривень (Сім мільйонів грн. 00 коп.).

Станом на 31 грудня 2022 року власний капітал Компанії складає 9 069 640,51 гривень (Дев'ять мільйонів шістдесят дев'ять тисяч шістсот сорок грн. 51 коп.) та правильно відображений у фінансовій звітності Компанії (р.1495 Ф. № 1).

Аналізуючи стан справ Компанії, слід зауважити, що вартість її чистих активів (9 070 тис. грн.) нижче вартості зареєстрованого статутного капіталу (10 000 тис. грн.), що свідчить про незадовільне співвідношення цих показників.

На нашу думку, станом на дату складання аудиторського звіту статутний капітал Компанії сформовано та сплачено повністю у встановлені законодавством терміни, виключно грошовими коштами у відповідності до Статуту, правильно відображений у її фінансовій звітності та відповідає вимогам, установленим нормативно-правовими актами НКЦПФР. Протягом 2022 року Компанія підтримувала розмір власного капіталу на рівні не меншим за 7 000 000,00 гривень (Сім мільйонів грн. 00 коп.), що відповідає вимогам, установленим нормативно-правовими актами НКЦПФР.

Відповідність розміру резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам

Резервний капітал Компанії станом на 31.12.2021 року складає 19 тис. грн. (Дев'ятнадцять тисяч грн. 00 коп.), станом на 31.12.2022 року складає 19 тис. грн. (Дев'ятнадцять тисяч грн. 00 коп.).

Відповідно до пункту 2 розділу VI «Положення про особливості здійснення діяльності з управління активами інституційних інвесторів», затвердженого Рішенням Національної комісії з

цінних паперів та фондового ринку № 1414 від 06.08.2013 року, в компанії з управління активами створюється резервний фонд у розмірі, встановленому установчими документами, але не меншому як 25 відсотків статутного капіталу. Формування резервного фонду здійснюється за рахунок щорічних відрахувань від її чистого прибутку. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду визначається установчими документами компанії, але не може бути меншим 5 відсотків суми чистого прибутку. Резервний фонд може зберігатися в грошових коштах, в тому числі на окремих депозитних банківських рахунках, відкритих особою, що здійснює управління активами інститутів спільного інвестування, банківських металах, у тому числі на депозитних рахунках у банківських металах, розміщуватися в державні цінні папери, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України.

Статутом Компанії передбачено створення резервного капіталу у розмірі 25 відсотків Статутного капіталу, та розмір щорічних відрахувань до резервного фонду повинен становити 5 відсотків суми чистого прибутку. Згідно пункту 7.9 статті 7 Статуту розмір щорічних відрахувань до резервного капіталу становить 5 відсотків суми чистого прибутку. Відповідно до цього, резервний капітал станом на 31.12.2022 року сформовано наступним чином:

Період	Чистий фінансовий результат, грн.	%	Сформований резервний капітал, грн.
2019 рік	192 700,00	5	9 635,00
2020 рік	180 051,97	5	9 002,60
2021 рік	3 214,71	5	160,74
2022 рік	0	-	0
Разом:			18 798,34

За результатами 2022 року управлінський персонал прийняв рішення не нарахувати резервний капітал у зв'язку з отримання збитку від господарської діяльності у 2022 році (Протокол Загальних зборів учасників від 16 березня 2023 року).

На нашу думку, станом на 31 грудня 2022 року резервний капітал Компанії складає 19 тис. грн. (Дев'ятнадцять тисяч грн. 00 коп.) та правильно відображений у фінансовій звітності (р. 1415 Ф. № 1).

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

Згідно до пункту 7 статті 11 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XI від 16.07.1999 року (зі змінами) (далі – Закон) від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства. Згідно до пункту 2 статті 2 вищевказаного Закону Компанія є мікропідприємством та не складає Звіт про управління.

Вищим органом Компанії є Загальні збори учасників Товариства. Загальні збори Учасників можуть приймати рішення з будь-яких питань діяльності Товариства. Згідно до статті 61 Закону України «Про господарські товариства» загальні збори учасників товариства з обмеженою відповідальністю скликаються не рідше двох разів на рік. Загальні збори учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» протягом 2022 року скликалися 16 разів, що відповідає вимогам чинного законодавства.

До компетенції Загальних зборів Учасників належить:

- а) визначення основних напрямків діяльності Товариства і затвердження його планів і звітів про їх виконання;
- б) внесення змін до Статуту Товариства,

- в) зміна розміру статутного капіталу Товариства;
- г) перерозподіл часток між учасниками Товариства у випадках, передбачених законодавством України;
- д) обрання Директора Товариства, встановлення розміру винагороди Директору Товариства;
- е) визначення форм контролю та нагляду за діяльністю Директора Товариства;
- є) створення інших органів Товариства, порядку їх діяльності;
- д) затвердження річних звітів та бухгалтерських балансів Товариства, включаючи його дочірні підприємства, затвердження звітів і висновків Ревізійної комісії (Ревізора), порядку розподілу прибутку, строку та порядку виплати частки прибутку (дивідендів), визначення порядку покриття збитків;
- е) створення, реорганізація та ліквідація дочірніх підприємств, філій та представництв, затвердження їх статутів та положень;
- ж) прийняття рішення про придбання Товариством частки (її частини) Учасника;
- з) затвердження результатів діяльності Товариства за рік або інший період;
- и) розподіл чистого прибутку Товариства, прийняття рішення про виплату дивідендів;
- і) прийняття рішень про виділ, злиття, поділ, приєднання, ліквідацію та перетворення Товариства, обрання комісії з припинення (ліквідаційної комісії), затвердження порядку припинення Товариства, порядку розподілу між учасниками Товариства у разі його ліквідації майна, що залишилося після задоволення вимог кредиторів, затвердження ліквідаційного балансу Товариства;
- ї) прийняття рішення про надання згоди на вчинення правочину, якщо вартість майна, робіт або послуг, що є предметом такого правочину, перевищує 50 відсотків вартості чистих активів Товариства станом на кінець попереднього кварталу;
- й) створення структурного підрозділу / призначення окремої посадової особи для проведення внутрішнього аудиту (контролю);
- к) прийняття рішень про створення, ліквідацію пайових інвестиційних фондів, заміну Товариства з управління активами, про випуск інвестиційних сертифікатів;
- л) затвердження регламентів, інвестиційних декларацій, проспектів емісії інвестиційних сертифікатів пайових інвестиційних фондів, що перебувають в управлінні Товариства, та змін до них;
- м) затвердження договорів з аудитором (аудиторською фірмою), незалежним оцінювачем майна, реєстратором (депозитарієм), торгівцем цінними паперами, зберігачем щодо обслуговування пайового інвестиційного фонду, що перебувають в управлінні Товариства;
- н) прийняття інших рішень, віднесених законодавством до компетенції загальних зборів учасників Товариства.

За зберігання протоколів загальних зборів відповідальний директор Товариства.

Управління поточною діяльністю Товариства здійснюється виконавчим органом – директором Товариства.

Директор може вирішувати всі питання діяльності Товариства, крім тих, які відносяться до виключної компетенції Загальних зборів учасників. Директор обраний Загальними зборами учасників. Директор підзвітний Загальним зборам учасників, несе перед ними відповідальність за виконання їх рішень. Директор не вправі приймати рішення, обов'язкові для учасників. Директор не рідше одного разу на рік звітує перед Загальними зборами про свою роботу та про стан справ Товариства.

Ревізійна комісія в Товаристві станом на 31.12.2022 року не створена.

Наглядова рада протягом 2022 року не створювалася.

Компанія розробила та впровадила систему управління ризиками (СУР) як комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Компанії та фондів, що перебувають в її управлінні. Положення про організацію системи управління ризиками затверджено Рішенням загальних зборів учасників (Протокол № 151220-01 від 15.12.2020 року).

СУР спрямована на уникнення прийняття Компанією необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективне використання ресурсів Компанії.

У Товаристві створена Служба внутрішнього аудиту Товариства – окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту Товариства організаційно не залежить від інших підрозділів Товариства. Діяльність служби внутрішнього аудиту здійснюються на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту Товариства, яке визначає статус, функціональні обов'язки та повноваження служби внутрішнього аудиту. Положення про службу внутрішнього аудиту Товариства затверджене Рішенням Загальних зборів Товариства від 11.05.2017 року. Звіт за наслідками внутрішнього аудиту за результатами 2022 року затверджений Протоколом Загальних зборів учасників Компанії від 16 березня 2023 року.

Товариство розробило систему та впровадило систему управління ризиками

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління можна зробити висновок, що система корпоративного управління створена та діє, але вимагає подальшого удосконалення.

Пов'язані сторони та операції з ними, які не були розкриті

Компанія у Примітках до річної фінансової звітності за 2022 рік повністю розкрило операції з пов'язаними сторонами (Див. Примітку 7.2).

За результатами виконаних процедур перевірки операцій з пов'язаними сторонами у Компанії наявні наступні пов'язані сторони:

– Громадянин України Шаповалов Володимир Володимирович, паспорт МК № 211278, виданий Барвінківським РВ УМВС України в Харківській області 24.07.1996 року; зареєстрований за адресою: 61010, м. Харків, вул. Вернадського, 1, кв. 211; ідентифікаційний номер 2925814454; частка у статутному капіталі Компанії 38,03%; директор Компанії.

– Громадянка України Кулик Ірина Юріївна, паспорт ММ № 722575, виданий Київським РВ ХМУ УМВС України в Харківській області 13.01.2001 року; зареєстрована за адресою: 61000, м. Харків, вул. Костомарівська, буд. 14, кв. 10, ідентифікаційний номер 2044001087; частка у статутному капіталі Компанії 61,97 %.

Протягом 2022 року операції з пов'язаними сторонами-юридичними особами відсутні. Операції з пов'язаними сторонами-фізичними особами здійснювалися лише в рамках трудових відносин. Так, ключовому управлінському персоналу було виплачено заробітної плати у розмірі 40,0 тис. грн. Інших операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі звичайної діяльності, протягом 2022 року Компанія не здійснювала.

На нашу думку, інформація про пов'язані сторони та операції з ними розкрита Компанією у фінансовій звітності в повному обсязі.

Основні відомості про аудиторську фірму

- | | |
|---|--|
| 1. Повне найменування | АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ТЕСТ-АУДИТ» |
| 2. Код за ЄДРПОУ | ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО
22698202 |
| 3. Включено до Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності | Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності»
Дата включення до Реєстру: 29.10.2018 року
Номер реєстрації у Реєстрі: 0416 |
| 4. Інформація про проходження перевірки системи контролю якості аудиторських послуг | Розділ «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»
Дата включення до Реєстру: 19.12.2018 року
Номер реєстрації у Реєстрі: 0416
Рішення АПУ № 85/7 від 28.04.2022 року |
| 5. Місцезнаходження | 61058, м. Харків, вул. Данилевського, 8, кв.108 |
| 6. Веб-сторінка | http://www.test-audit.com.ua |
| 7. Електронна адреса | test-audit@meta.ua |
| 8. Телефон/факс | (057) 705 00 80 |

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Договір № 1371 від 15.05.2025 року.

Дата початку проведення аудиту: 15.05.2025 року.

Дата закінчення проведення аудиту: 19.05.2025 року.

Партнером із завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є аудитор Тетяна Левченко.

Партнер із завдання з аудиту

(номер реєстрації у Реєстрі Аудиторської палати України 101637)

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Директор

(номер реєстрації у Реєстрі Аудиторської палати України 101638)

АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ТЕСТ-АУДИТ»
ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО

Гіна ПАНТЕЛЕСВА

Дата Звіту незалежного аудитора

19.05.2025 року



Дата (рік, місяць, число)

**ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З
УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
"ЦІМЕКОНІНВЕСТ"**

49000, м. Дніпро, вулиця ТРОЇЦЬКА, буд. 21-Г

Організаційно-правова форма господарювання

Вид економічної діяльності - управління фондами

Середня кількість працівників 3

Одиниця виміру: тис.грн.

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

за положеннями(стандартами) бухгалтерського обліку

за міжнародними стандартами фінансової звітності

за ЄДРПОУ

за КАТОТТГ

за КОПФГ

за КВЕД

коди

2023.01.01

34916617

UA12020010010816623

240

66.30

v

БАЛАНС (Звіт про фінансовий стан)

на 31 грудня 2022 року

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	3	3
первісна вартість	1001	3	3
накопичена амортизація	1002	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби:	1010	138	43
первісна вартість	1011	185	90
знос	1012	47	47
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції:			
інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035		
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
Усього за розділом I	1095	141	46
II. Оборотні активи			
Запаси	1100		
Векселі одержані	1120		
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	1125	163	215
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	26	13
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140		
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145		
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	8 880	8 218
Поточні фінансові інвестиції	1160		
Гроші та їх еквіваленти	1165	85	700
Витрати майбутніх періодів	1170		
інші оборотні активи	1190		
Усього за розділом II	1195	9 154	9 146
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200		
Баланс	1300	9 295	9 192

Продовження додатка

Пасив	Код рядка	На початок звітнього періоду	На кінець звітнього періоду
1	2	4	
I. Власний капітал			
Зареєстрований капітал	1400	10000	10000
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415	19	19
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	-949	-949
Неоплачений капітал	1425		
Вилучений капітал	1430		
Усього за розділом I	1495	9070	9070
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
Усього за розділом II	1595		
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600		
зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	127	57
розрахунки з бюджетом	1620	21	9
у тому числі з податку на прибуток	1621	18	7
розрахунками зі страхування	1625	3	5
розрахунками з оплати праці	1630	13	10
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645		
Поточні забезпечення	1660	61	41
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690		
Усього за розділом III	1695	225	122
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та			
	1700		
Баланс	1900	9 295	9 192

Керівник

Шаповалов В.В.

Головний бухгалтер

Ніколаєва Н.С.

Партнер із
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Директор
АФ "Тест-Аудит" ПП

Ніна Пантелєва



Дата (рік, місяць, число)

КОДИ
2023.01.01
34916617
1210136300
240
66.30

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ

"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІНВЕСТ"

Територія 49000, м. Дніпро, вулиця ТРОЦЬКА, буд. 21-Г

Організаційно-правова форма господарювання

Вид економічної діяльності - управління фондами

Одиниця виміру: тис. грн.

за ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ (Звіт про сукупний дохід) за 2022 рік

ФОРМА № 2

Код за ДКУД

1801003

І. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	337	780
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		
Валовий:			
прибуток	2090	337	780
збиток	2095		
Інші операційні доходи	2120		
Адміністративні витрати	2130	324	791
Витрати на збут	2150		
Інші операційні витрати	2180		
Фінансові результати від операційної діяльності:			
прибуток	2190	13	
збиток	2195		11
Доход від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	2	1
Інші доходи	2240	18 792	9 509
Фінансові витрати	2250	2	6
Втрати від участі в капіталі	2255		
Інші витрати	2270	18 798	9 490
Фінансові результати від звичайної діяльності до оподаткування:			
прибуток	2290	7	3
збиток	2295		
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	7	18
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	0	
збиток	2355		-15

15

II СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка(уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка(уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460		
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	0	-15

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	19
Витрати на оплату праці	2505	99	373
Відрахування на соціальні заходи	2510	36	82
Амортизація	2515	7	7
Інші операційні витрати	2520	182	310
Разом	2550	324	791

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

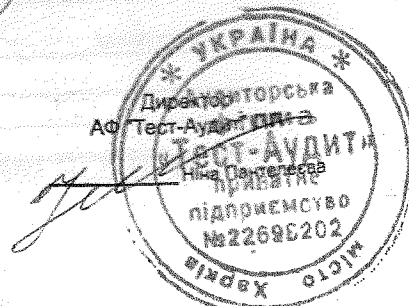
Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Головний бухгалтер

Шаповалов В.В.

Ніколаєва Н.Є.



Партнер із
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Додаток
до Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 4

Дата /рік, місяць, _____

К О Д И
2023.01.01

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІВЕСТ"** за ЄДРПОУ 34916617

Територія Територія 49000, м. Дніпро, вулиця ТРОЙЦЬКА, буд. 21-Г за КОАТУУ 1210136300

Організаційно-правова форма господарювання ТОВ за КОПФГ 240

Вид економічної діяльності управління фондами за КВЕД 66.30

Одиниця виміру : тис. грн. Контрольна сума

Звіт про рух грошових коштів
за 2022 рік

Форма N 3

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	284	782
Повернення податків та зборів	3005		
з тому числі податку на додану вартість	3006		
Погашення векселів одержаних			
Цільового фінансування	3010		
Надходження авансів від покупців і замовників	3015		
Надходження від повернення авансів	3020		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	2	1
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	8	40
Інші надходження	3095	0	34
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	125	311
Праці	3105	82	297
Відрахувань на соціальні заходи	3110	34	81
Зобов'язань з інших податків і зборів (обов'язкових платежів)	3115	38	105
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	18	33
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	20	72
Витрачання на оплату авансів	3135		
Цільових внесків	3145		
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155		60
Інші витрачання	3190	0	34
Всього рух коштів від операційної діяльності	3195	15	531
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	600	55
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215		
дивіденди	3220		
Надходження від деривативів	3225		
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255		
необоротних активів	3260		
Виплати за деривативами	3270		
Інші платежі	3290		
Всього рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	600	55
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від власного капіталу			
Отримані позики	3300		
Інші надходження	3305		
Витрачання на: Випуск власних акцій	3340		
Погашення позик	3345		
Виплату дивідендів	3350		
Інші платежі	3355		
Всього рух коштів від фінансової діяльності	3390	0	0
Всього рух коштів за звітний період	3400	615	24
Всього рух коштів за звітний період	3405	85	61
Всього змін валютних курсів на звітний період коштів	3410		
Всього змін валютних курсів на звітний період коштів	3415	700	85

Головний бухгалтер

Шаповалов В.В.

Ніколаєв Н.Є.

Директор
АФ "Тест-Аудит" ПП

Ніна Пантелєва



Партнер із
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІВЕСТ"

за ЄДРПОУ

Територія 49000, м. Дніпро, вулиця ТРОЇЦЬКА, буд. 21-Г
Одиниця виміру: тис. грн.

КОДИ
2023.01.01
34916617

Звіт про власний капітал

за 2022 рік

Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий вкладений капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	10 000			19	-949			9 070
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								0
Виправлення помилок	4010								0
Інші зміни	4090								0
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	0	0	19	-949	0	0	9 070
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					0			0
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								0
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200								0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								0
Відрахування до резервного капіталу	4210								0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240								0
Погашення заборгованості з капіталу	4245								0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260								0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								0
Вилучення частки в капіталі	4275								0
Інші зміни в капіталі:	4290								
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	0	0	0	0
Залишок на кінець року	4300	10 000	0	0	19	-949	0	0	9 070

Керівник

Шаповалов В.В.

Головний бухгалтер

Ніколаса Н. С.



Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Підприємство ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІВЕСТ" за ЄДРПОУ

КОДИ
2022.01.01
34916617

Територія 49000, м. Дніпро, вулиця ТРОЇЦЬКА, буд. 21-Г
Одиниця виміру: тис. грн.

Звіт про власний капітал

за 2021 рік
Форма N 4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий вкладений капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	6	7	8	9	10	11
Залишок на початок року	4000	10 000			19	-934			9 085
Коригування:									0
Зміна облікової політики	4005								0
Виправлення помилок	4010								0
Інші зміни	4090								0
Скоригований залишок на початок року	4095	10 000	0	0	19	-934	0	0	9 085
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					-15			-15
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								0
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200								0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								0
Відрахування до резервного капіталу	4210								0
Внески учасників:									0
Внески до капіталу	4240								0
Погашення заборгованості з капіталу	4245								0
Вилучення капіталу:									0
Викуп акцій (часток)	4260								0
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								0
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								0
Вилучення частки в капіталі	4275								0
Інші зміни в капіталі:	4290								-15
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	-15	0	0	-15
Залишок на кінець року	4300	10 000	0	0	19	-949	0	0	9 070

Керівник

Шаповалов В.В.

Головний бухгалтер

Ніколаса Н. С.



Партнер із
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО



Ніна Пантелеева

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»
ЗА 2022 РІК**

**1. Інформація про компанію з управління активами
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ
АКТИВАМИ «ЦІМЕКОНІНВЕСТ»** (далі Товариство), (код ЄДРПОУ 34916617).

Скорочена назва Товариства: ТОВ "КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ".

Компанія зареєстрована у відповідності до законодавства України у формі товариства з обмеженою відповідальністю.

Місцезнаходження Товариства: Україна, 49000, Дніпропетровська обл., м. Дніпро, вул. Троїцька, будинок 21-Г

Дата реєстрації Товариства: 16 лютого 2007 року відповідно до чинного законодавства України.

Організаційно-правова форма: Товариство з обмеженою відповідальністю.

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про Товариство:
<http://zimekoninvest.dp.ua/>

Адреса електронної пошти: tsimekoninv@gmail.com

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

У звітному році Товариство здійснювала управління активами трьох пайових інвестиційних фондів: ПВНЗІФ «ЦІМЕКОНТРАНС», ПВНЗІФ «АММ-КЕПІТАЛ», ПВНЗІФ «АММ-ТРАНС» та двох корпоративних фондів АТ "ЗНВКІФ "МЕЙДЕНС", АТ "ЗНВКІФ "ЛАЦІО".

Товариство має таку ліцензію: Ліцензія, видана згідно рішення НКЦПФР № 115 від 13.02.2012 року на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами);

Кількість працівників Товариства станом на 31 грудня 2021 р. та 31 грудня 2022 р. складала 4 та 3 особи, відповідно.

Станом на 31 грудня 2020 р. та на 31 грудня 2021 р учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2021	31.12.2022
	%	%
Шаповалов Володимир Володимирович	38,03	38,03
Кулик Ірина Юріївна	61,97	61,97
Всього	100,0	100,0

Остання редакція Статуту: 08.12.2022 р. № 1 224 0344 8307. Протокол №081222-1 загальних зборів учасників від 08.12.2022р.

1.2.Відповідальність керівництва щодо підготовки фінансової звітності.

Керівництво несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, за вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів, за прийняття обґрунтованих та зважених суджень та оцінок, за виконання вимог МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності, за підготовку звітності Товариства як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво також несе відповідальність за створення, впровадження та підтримання у Товаристві ефективної та надійної системи внутрішнього контролю, ведення достовірної облікової документації у відповідності до законодавства та стандартів України, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Товариства та свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ. Керівництво застосовує необхідних заходів щодо збереження активів Товариства, виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень, проводить первинний фінансовий моніторинг. Протягом 2021 року директором Товариства був Шаповалов Володимир Володимирович.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

Пояснення баз оцінки, застосованих при складанні фінансової звітності

Фінансова звітність складена на основі справедливої вартості за виключенням статей, що оцінені за амортизованою вартістю, а саме поточна дебіторська заборгованість, поточна кредиторська заборгованість.

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Фінансова звітність ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» (надалі КУА або Компанія) складена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), затвердженою Радою з міжнародних стандартів фінансової звітності (РМСФЗ). При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовувались норми відповідних Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) в редакції, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України. Для складання фінансової звітності виконується оцінка відображених у фінансовій звітності активів, пасивів, доходів та витрат, виходячи з концепції безперервного функціонування.. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби КУА не змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

2.2. Методи подання інформації у фінансових звітах

Дата складання звітності: станом на 31.12.2022 року.

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

Перелік і назви форм фінансової звітності фонду відповідають вимогам, встановленим МП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми примітки, що розроблені у відповідності з МСФЗ.

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

2.3. Припущення про безперервність діяльності

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 змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Фінансова звітність Товариства підготовлена на основі припущення, що воно функціонуватиме невизначено довго в майбутньому. Це припущення передбачає реалізацію активів і виконання зобов'язань в ході звичайної діяльності.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала повномасштабне вторгнення на територію України, у зв'язку з чим був введений воєнний стан відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022. Військова агресія РФ проти України надала особливого значення питанням безперервності діяльності. Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єктів господарювання. Військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Слід зазначити, що пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріше за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов і посилювати їх. Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли через наслідки пандемії, які не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збуту. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії. Для фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, вплив подій та ринкової кон'юнктури, що виникли внаслідок війни в Україні, на фінансову звітність Товариства, буде некоригуючими подіями. Очевидно, що війна – суттєва подія, яка здійснює значний вплив на діяльність товариства та фондів, якими воно управляє: Згідно Рішення НКЦП та ФР 144 від 08.03.2022 року був визначений перелік операцій, що можуть проводитись інвестиційними фірмами на період дії воєнного стану. Тимчасово з 11:00 24 лютого 2022 року компанія з управління активами зупинила проведення операцій з активами ІСІ, що призвело до призупинення в діяльності Фондів, якими вона управляє. Нестабільність та значні зміни цін на інструменти капіталу, боргові цінні папери, цін на сировину, обмінних курсів іноземної валюти та/або процентних ставок після 24 лютого 2022 року,

суттєво вплинуло на оцінку активів та зобов'язань, доходів та витрат протягом наступних 12 місяців. В результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні фінансово-господарські операції, можливість відшкодування вартості активів та здатність Товариства обслуговувати і платити за своїми зобов'язаннями в міру настання термінів їх погашення. Проте керівництво впевнене, що не зважаючи на існуючі ризики, Товариство зможе продовжувати свою діяльність у найближчому майбутньому. Товариство не має наміру і потреби ліквідуватись, або припиняти свою фінансово-господарську діяльність. Для складання фінансової звітності виконується оцінка відображених у фінансовій звітності активів, зобов'язань, доходів, витрат та капіталу, виходячи з концепції безперервного функціонування. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не змогло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Припущення про безперервність діяльності : виходячи з вищевикладеного, керівництво вважає обґрунтованим складання цієї фінансової звітності на основі припущення, що Товариство є організацією, здатною продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

2.4.Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 2021 рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2022 року.

2.5. Застосування нових, переглянутих та змінених Міжнародних стандартів фінансової звітності та інтерпретацій.

Дана фінансова звітність підготовлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, що є чинними та офіційно опубліковані на сайті Міністерства фінансів України станом на 31.12.2022р. На дату затвердження даної фінансової звітності, наступні зміни до стандартів були випущені, але не набули чинності: МСБО 1 «Подання фінансової звітності», МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість», МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки», МСБО 12 «Податки на прибуток», МСФЗ 17 «Страхові контракти» - ефективна дата 1 січня 2023 року, МСФЗ 16 «Оренда» та МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» з ефективною датою 01 січня 2024 року.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (липень 2020)	Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду. Сутність поправок: уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків; роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше; і «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.Поправки повинні застосовуватися ретроспективно.
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021)	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 "Визначення суттєвості". Поправки включають: Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики. Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності. Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності. Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається. Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» (лютий 2021)	У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення "облікових оцінок". До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках. Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в обліковій політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації. Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, і застосовуються до змін в обліковій політиці та змін в облікових оцінках, які відбуваються на початку цього періоду або після нього.
МСБО 12 «Податки на прибуток» (травень 2021)	У травні 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 12, які звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню. Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло. Компанія, що застосовує поправку вперше, має на дату початку самого раннього з представлених порівняльних періодів: (а) визнати відстрочений податковий актив – тією мірою, в якій є ймовірним наявність у майбутньому оподаткованого прибутку, проти якого можна зарахувати цю від'ємну тимчасову різницю, відкладене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що віднімаються та оподатковуються, пов'язаних: (i) з активами у формі права користування та зобов'язаннями з оренди; і (ii) з визнаними зобов'язаннями щодо виведення об'єктів з експлуатації, відновлення навколишнього середовища та аналогічними зобов'язаннями та із сумами цих зобов'язань, включених до первісної вартості відповідного активу; (б) визнати сумарний ефект первинного застосування цих поправок як коригування вступного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компонента власного капіталу, залежно від ситуації) на зазначену дату. Поправки повинні застосовуватися до операцій, які відбуваються на дату або після початку найбільш раннього з представлених порівняльних періодів. Крім того, на початок найбільш раннього з представлених порівняльних періодів відстрочений податковий актив (за умови наявності достатнього оподаткованого прибутку) і відстрочене податкове зобов'язання також повинні бути визнані для всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню та оподаткуванню, пов'язаних з орендою та зобов'язаннями з виведення активів з експлуатації.
МСФЗ 17 Страхові контракти (липень, червень 2020)	У травні 2017 року Рада з МСФЗ випустила МСФЗ (IFRS) 17 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 17), новий всеосяжний стандарт бухгалтерського обліку для договорів страхування, що охоплює визнання та оцінку, подання та розкриття інформації. Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестрахування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування. випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі. Ключові зміни стандарту: Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях Визнання і розподіл аквізичійних грошових потоків Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестрахування в звіті про прибутки і збитки Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестрахування і непохідних фінансових інструментів Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року. Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17. Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику. Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору.
МСФЗ 16 «Оренда» (вересень 2022)	У вересні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (IASB) випустила документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги
	102A. Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає. Правки встановлюють наступне: Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені. Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі. Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф В1Г) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.
МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)	У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового. Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї. Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати. Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг. Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.
МСФЗ (IFRS) 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО (IAS) 28 "Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства" «Продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством»	Поправки до МСФЗ (IFRS) 10 та МСБО (IAS) 28 застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.

Керівництво Товариства очікує, що набуття чинності вищезазначених стандартів та інтерпретацій не зробить істотного впливу на фінансову звітність. Наразі Товариство не планує дострокове застосування зазначених стандартів та тлумачень.

3. Облікові політики

3.1. Загальна основа формування

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовуються норми системи міжнародних стандартів фінансової звітності МСБО–МСФЗ (IAS–IFRS) на підставі того, що вони не суперечать Закону України від 16 липня 1999 року № 996–XIV «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні».

Прийняті облікові політики вимагають дотримання в звітному періоді єдиної методики віддзеркалення в бухгалтерському обліку і звітності господарських операцій і порядку оцінки об'єктів обліку, які дає змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію

про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Межа суттєвості при застосуванні до активів, зобов'язань та капіталу встановлюється з урахуванням вимог нормативних актів та становить 1% від валюти балансу. При встановлюванні межі Товариство враховує не тільки розмір статті, але і економічну сутність, яка повинна бути проаналізована у відповідності до обставин. Межа суттєвості при складанні фінансової звітності за МСФЗ Товариством застосовується тільки до суттєвих статей.

Облікова політика КУА розроблена та затверджена відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ. Зміни до облікової політики ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» були прийняті Наказом Іу від 28.01.2019р.

ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» обирає та застосовує облікові політики послідовно для подібних операцій ФОНДУ, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

У відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, активи ІСІ складаються з грошових коштів, у тому числі в іноземній валюті, на поточних та депозитних рахунках, відкритих у банківських установах, банківських металів, об'єктів нерухомості, цінних паперів, визначених Законом України «Про цінні папери та фондовий ринок», цінних паперів іноземних держав та інших іноземних емітентів, корпоративних прав, виражених в інших, ніж цінні папери, формах, майнових прав і вимог, а також інших активів, дозволених законодавством України, з урахуванням обмежень, установлених Законом України «Про інститути спільного інвестування» безпосередньо для конкретних типів та видів інвестиційних фондів.

3.2. Суттєві положення облікової політики

На вимогу статті 12-1 «Застосування міжнародних стандартів» Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні» від 16.07.99р. № 996-XIV, починаючи з 01 січня 2015 року ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» (надалі – підприємство) складає фінансову звітність за Міжнародними стандартами фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародними стандартами бухгалтерського обліку (МСБО) та тлумаченнями, розробленими Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Підприємство використовує виключно МСФЗ та МСБО, які опубліковані на офіційному веб - сайті Міністерства фінансів України.

Бухгалтерський облік на підприємстві ведеться із застосуванням бухгалтерської програми 1С. Підставою для бухгалтерського обліку господарських операцій є первинні документи, що фіксують факти здійснення господарських операцій.

Підставою для бухгалтерського обліку господарських операцій є первинні документи, що фіксують факти здійснення господарських операцій. Первинні документи повинні бути складені під час здійснення господарської операції, якщо це неможливо безпосередньо після її закінчення. З метою раціональної організації бухгалтерського обліку на підприємстві складається та затверджується директором графік документообігу. Інформація, що міститься у прийнятих до обліку первинних документах, систематизується на рахунках бухгалтерського обліку в регістрах синтетичного та аналітичного обліку шляхом подвійного запису на взаємопов'язаних рахунках бухгалтерського обліку.

План рахунків бухгалтерського обліку, який використовується на підприємстві відповідає «ПРАВИЛАМ ведення бухгалтерського обліку основних операцій інститутів спільного інвестування» затвердженого Рішенням Ради УАІБ від 19.03.2015р. та Погодженого рішенням НКЦПФР №648 від 13.05.2015р. та «Методичним рекомендаціям щодо оцінки активів інститутів спільного інвестування з урахуванням вимог МСФЗ» схвалених Рішенням Ради УАІБ 15 жовтня 2015 р. Фінансова звітність за міжнародними стандартами фінансової звітності складається на основі бухгалтерських записів згідно з вимогами МСФЗ. Функціональною валютою підприємства є Українська гривня, яка є національною валютою України, найкращим чином відображає економічну сутність більшості операцій, що проводяться підприємством, і пов'язаних з ними обставинами, впливаючи на її діяльність. Українська гривня є валютою представлення фінансової звітності за Міжнародними стандартами фінансової звітності. З метою формування показників фінансової звітності підприємства встановити кордон суттєвості в розмірі 1% від валюти балансу. Звітним періодом для складання фінансової звітності є календарний рік, який починається 1 січня і закінчується 31 грудня.

Річна фінансова звітність підприємства складається з:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан);
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід);
- Звіту про власний капітал;
- Звіту про рух грошових коштів;

- Приміток до фінансової звітності.

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

Бухгалтерський та податковий облік операцій і результатів діяльності із спільного інвестування, які проводяться Компанією з управління активами через пайовий фонд, здійснюється Компанією окремо від обліку операцій та результатів її господарської діяльності та обліку операцій і результатів діяльності пайового венчурного фонду, активи якого перебувають в її управлінні.

Визнання, оцінка, представлення та розкриття інформації щодо фінансових інструментів здійснюється у відповідності до вимог з МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

До фінансових активів відносяться грошові кошти та їх еквіваленти, інструменти власного капіталу іншого суб'єкта господарювання, торговельна та інша дебіторська заборгованість, інвестиції, утримувані до погашення (векселі, облигації).. До фінансових зобов'язань відносяться торговельна кредиторська заборгованість, позики отримані, векселі видані. До інструментів власного капіталу відносяться частки засновників у статутному капіталі підприємства. Інструменти капіталу – це будь-який контракт, який засвідчує залишкову частку в активах підприємства після вирахування всіх його зобов'язань.

Визнання та припинення визнання звичайного придбання або продажу фінансових активів здійснюється з використанням обліку за датою розрахунків. Дата розрахунку – це дата, коли актив надається підприємству (або підприємством). Облік за датою розрахунку стосується: визнання активу на дату його отримання підприємством та припинення визнання активу і визнання будь-якого прибутку чи збитку від продажу на дату, коли підприємство його надає.

Первісна оцінка фінансових активів і зобов'язань.

При первісному визнанні фінансових активів або фінансових зобов'язань Компанія класифікує їх як такі, що оцінюються за справедливою вартістю. Справедлива вартість фінансового інструмента при первісному визнанні є, як правило, ціна операції (тобто справедлива вартість наданої або отриманої компенсації). Витрати на операцію, які прямо відносяться до придбання фінансового активу, не включаються до їх вартості при первісній оцінці для фінансових активів, які класифікуються як такі, що оцінюються за справедливою вартістю, а визнаються у складі прибутку або збитку. Коли фінансовий актив вперше визнається в активах ІСІ, він класифікується відповідно до параграфів 4.1.1 – 4.1.5 МСФЗ 9.

Подальша оцінка фінансових активів і зобов'язань

Фінансові активи, що перебувають в активах ІСІ, класифікуються як такі, що оцінюються у подальшому:

за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;

за амортизованою собівартістю, якщо виникають умови, передбачені параграфом 4.1.2 МСФЗ 9.

Фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, окрім випадків, коли вони оцінюються за амортизованою собівартістю.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою вартістю, якщо виконуються обидві такі умови:

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

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

Амортизована собівартість фінансового активу - це сума, за якою фінансовий актив оцінюється при первісному визнанні, мінус виплати основної суми, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке зменшення (прямо чи через застосування рахунку резервів) унаслідок зменшення корисності. Для фінансового активу, який оцінюється за амортизованою собівартістю, балансова вартість перераховується шляхом обчислення теперішньої вартості попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за первісною ефективною ставкою відсотка фінансового інструмента, або, якщо це можливо, за переглянутою ставкою відсотка. Ефективна ставка відсотка - це ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових коштів упродовж

очікуваного строку дії фінансового інструмента та, якщо доцільно, протягом коротшого періоду до його балансової вартості. Це облікова ставка Національного банку України дійсна на 01 січня звітного року або переглянута.

Після первісного визнання фінансові зобов'язання класифікуються як такі, що:

- 1) у подальшому оцінюються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки як прибутку або збитку;
- 2) у подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, користуючись методом ефективного відсотка.

Кращим свідченням справедливої вартості є ціни котирування на активному ринку. Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо ціни котирування легко і регулярно доступні (фондові ринки, дилерські ринки, біржові ринки та ринки без участі посередників) та відображають фактичні й регулярно здійснювані ринкові операції між незалежними сторонами. Існування опублікованих цін котирування на активному ринку є найкращим доказом справедливої вартості і якщо вони існують, їх застосовують для оцінки фінансового активу або фінансового зобов'язання. Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку, оцінюються за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі на дату розрахунку вартості чистих активів.

Ринкова вартість належних підприємству цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаторі торгівлі, для розрахунку вартості активів оцінюється на дату розрахунку вартості чистих активів за біржовим курсом на основному (найсприятливішому) ринку. Якщо для активу існує основний ринок, то оцінка справедливої вартості представляє ціну на такому ринку, навіть якщо ціна на іншому ринку є потенційно більш сприятливою на дату оцінки.

Якщо ринок для фінансового інструменту не є активним, підприємство встановлює справедливу вартість активів, застосовуючи методи оцінки вартості, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

Припинення визнання фінансових активів і зобов'язань

КУА припиняє визнання фінансового активу, коли:

1. строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується;
2. воно передає фінансовий актив з одночасною передачею всіх ризиків і винагород від володіння фінансовим активом.

Компанія передає фінансовий актив тоді і лише тоді, коли воно: передає контрактні права на одержання грошових потоків фінансового активу; або зберігає контрактні права на отримання грошових потоків фінансового активу, але бере на себе контрактне зобов'язання сплатити грошові потоки одному або кільком одержувачам за угодою.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та собівартістю (первинною вартістю) визнається у прибутку або збитку, різниця між отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) та собівартістю інвестиції визнається у прибутку або збитку.

КУА вилучає фінансове зобов'язання (або частину фінансового зобов'язання) зі свого звіту про фінансовий стан, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано. Різницю між балансовою вартістю фінансового зобов'язання (або частини фінансового зобов'язання), погашеного або переданого іншій стороні, та сплаченою компенсацією (включаючи будь-які передані негрошові активи та прийняті зобов'язання) визнають у прибутку чи збитку. Якщо строк дії фінансового зобов'язання закінчується, його вартість оцінюється шляхом нарахування резерву збитків (резерву нарахування кредитного ризику) та поступове списання заборгованості визнається у прибутку або збитку.

Фінансові активи та зобов'язання згортаються і представляються у звіті про фінансовий стан нетто-величиною тільки тоді, коли Фонд має юридичне право на їх взаємозалік і має намір або зробити розрахунки по ним на нетто-основі, або реалізувати актив і погасити зобов'язання одночасно.

Оцінка фінансових інструментів

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Витрати на придбання інструментів капіталу визнаються витратами періоду і не включаються до первісної справедливої вартості інструментів капіталу.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю. Але 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.

Ринкова вартість належних підприємству інструментів капіталу оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки.

Оцінка інструментів капіталу, що входять до складу активів підприємства та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю. Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, підприємство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки або залучає до оцінки незалежного оцінювача. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент провадить діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на одній з провідних іноземних бірж, оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), визначеним цією біржею на дату оцінки активів підприємства (у разі відсутності їх обігу на українських фондових біржах).

Товариство оцінює інструменти капіталу за справедливою вартістю таким чином:

а) за допомогою ціни котирування на активному ринку на ідентичний об'єкт, утримуваний іншою стороною як актив, якщо така ціна є;

б) якщо такої ціни немає, - за допомогою інших відкритих вхідних даних, таких як ціна котирування на ринку, який не є активним, на ідентичний об'єкт, утримуваний іншою стороною як актив;

в) якщо відкритих цін в а) та б) немає, - за допомогою іншого методу оцінювання, такої як: дохідний підхід (наприклад, метод теперішньої вартості, який враховує майбутні грошові потоки, які учасник ринку очікував би отримувати від утримання зобов'язання або інструменту капіталу як актива); або ринковий підхід (наприклад, користуючись цінами котирування на подібні інструменти капіталу, утримувані іншими сторонами як активи).

Ринкова вартість належних товариству інструментів капіталу оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки.

Оцінка інструментів капіталу, що входять до складу активів товариству та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю. Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, підприємство визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки або залучає до оцінки незалежного оцінювача. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент провадить діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на одній з провідних іноземних бірж, оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), визначеним цією біржею на дату оцінки активів підприємства (у разі відсутності їх обігу на українських фондових біржах).

Ринкова вартість належних Товариству інструментів капіталу, що не обертаються на організованому фондовому ринку та не знаходяться в лістингу на фондовій біржі, визначається як середньомісячна ринкова вартість акції на позабіржовому ринку помножена на кількість акцій.

Середньомісячна ринкова вартість однієї акції визначається згідно даних звітів торгівців цінними паперами, які розміщених в загальнодоступній інформаційній базі.

Товариство оцінює інвестиції в підприємства із застосуванням Витратного підходу. Визначення справедливої вартості інвестицій виконується станом на кінець кожного звітного періоду. Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначається на базі техніки витратного підходу, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості.

В загальному випадку таке значення вартості FV (МП 100%) визначається як різниця між балансовою вартістю активів та балансовою вартістю всіх зобов'язань. В найпростішій ситуації FV (МП 100%) буде дорівнювати балансовій вартості «Усього по Власному капіталу».

Якщо в Балансі такого суб'єкта господарювання заповнені «Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств» та / або Ряд. (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції: інші фінансові інвестиції» та сумарна балансова вартість таких активів перевищує 5% від валюти Балансу, відображені в них фінансові активи – інструменти капіталу повинні бути попередньо переоцінені. Після цього підсумок «Баланс» коригується на різницю балансової вартості таких довгострокових фінансових інвестицій та їхньої вартості, що переоцінена. Оскільки фінансовий актив – інструмент капіталу сам по собі може бути не 100-відсотковою часткою в статутному капіталі суб'єкта господарювання, за інших рівних умов значення справедливої вартості такого фінансового активу повинно бути скориговано пропорційно до розміру такої частки.

Таким чином, остаточне значення справедливої вартості фінансового активу – інструменту капіталу визначене як:

$$FV = FV (100\%) \times PC / PC_{\text{спл}}$$

де: PC – розмір частки в статутному капіталі суб'єкта господарювання, що відповідає інструменту власного капіталу, вартість якого оцінюється (згідно з правовстановлюючими документами), в частках одиниці; PC_{спл} – частка в статутному капіталі, що відображає його сформованість, в частках одиниці.

Інвестиції, утримувані до погашення (векселі, облігації) після первісного визнання оцінюються за амортизованою собівартістю, із урахуванням вимог щодо зменшення корисності. Якщо боргові цінні папери, що оцінюються за амортизованою собівартістю, погашаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Товариство застосовує вимоги щодо зменшення корисності для визнання та нарахування резерву очікуваних кредитних збитків.

Оцінка грошових коштів:

Грошові кошти включають грошові кошти на поточних рахунках та депозити до запитання, що розміщені в банках на умовах видачі вкладу на першу вимогу вкладника або короткострокові депозити в банках з початковим строком погашення три місяці і менше.

Еквіваленти грошових коштів - це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, а саме, упродовж не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній та іноземній валюті, а також у банківських металах. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (далі - НБУ).

Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості на дату оцінки. Подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ на дату оцінки. Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. У разі призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Депозит визнається в Звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли підприємство стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту. Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються до первісної оцінки депозиту, а визнаються витратами періоду. Винятком, коли номінальна вартість депозиту може не дорівнювати його справедливій вартості, може бути суттєва відмінність відсоткової ставки, передбаченої депозитним договором, від поточних ринкових ставок за подібними депозитами, у результаті чого дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнитися. Поріг суттєвості відмінності відсоткової ставки, яка передбачена депозитним договором, від поточної ринкової відсоткової ставки на подібний депозит встановлюється у розмірі 20%. Подальша оцінка депозитів у разі призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або ухвалення НБУ рішення про ліквідацію банківської установи здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. За відсутності ймовірності повернення депозитів визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду. Подальша оцінка депозитів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ.

Оцінка дебіторської заборгованості

Дебіторська заборгованість складається із позик, торгової та іншої дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість поділяється на поточну (термін погашення протягом 1 року з дати фінансової звітності) та довгострокову (термін погашення більше 1 року з дати фінансової звітності). Після первісного визнання поточна та довгострокова позика або дебіторська заборгованість обліковується за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, із урахуванням вимог до зменшення корисності. В якості ринкової ставки по позикам виданим приймається ставка на рівні облікової ставки НБУ на дату видачі позики.

Різниця між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю на дату виникнення заборгованості списується на збиток від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією цієї різниці протягом періоду погашення. Якщо позика або дебіторська заборгованість погашається достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення. Подальша оцінка дебіторської заборгованості, на яку нараховуються відсотки за ставкою, що дорівнює ринковій, контракт передбачає щомісячне погашення нарахованих відсотків, здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює її номінальній вартості.

Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Межа суттєвості становить 1% від валюти балансу.

При складанні фінансової звітності нараховується *резерв очікуваних кредитних збитків*. Резерв очікуваних кредитних збитків нараховується-оцінюється щомісячно. Нарахування резерву проводиться на дебіторську заборгованість в розрізі контрагентів та договорів та залежить від виконання дебітором своїх зобов'язань, та інвестиціям, утримуваним до погашення – в залежності від строків погашення інвестицій. В випадку непростроченої дебіторської заборгованості або непростроченого строку погашення інвестицій, які утримуються до погашення, резерв нараховується у розмірі 1% від величини заборгованості. Списання резерву очікуваних кредитних збитків проводиться в момент погашення заборгованості шляхом відображення його величини у прибутку або збитку. Якщо дебіторська заборгованість прострочена, то резерв очікуваних кредитних збитків являє собою резерв збитків та нараховується наступним чином:

Від 1 місяця до 3-х місяців резерв складає 2,5% суми величини заборгованості

Від 3-х до 6 місяців – 7,5%

Від 6 до 9 місяців –15%

Від 9 до 12 місяців –22,5%

Від 12 місяців до 24 місяців – 30%

Від 24 місяців до 36 місяців – 60%

Більше 36 місяців – 100%.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація (публічна інформація, що розкривається банками щодо звітності тощо) щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. При наданні позики та на кожен звітну дату Керівництво КУА оцінює платоспроможність позичальника, оцінює ризик не повернення позики, розраховує резерв під очікувані кредитні збитки в розрізі кожного позичальника. Ознаками зниження платоспроможності позичальника можуть бути: неповний платіж; прострочення платежу; фінансові труднощі боржника; економічних показників (достатність власного капіталу, розмір дебіторської заборгованості та ін.), порушення договору; надання боржнику відступлень; значна зміна кредитного рейтингу (зовнішнього або внутрішнього) позичальника; значна або очікувана зміна результатів операційної діяльності дебітора; значні фінансові труднощі позичальника; можливість банкрутства; зниження суми очікуваних майбутніх грошових потоків: зміна платіжного статусу позичальника (збільшення кількості прострочених платежів) та ін.. Кожен фактор зниження платоспроможності боржника збільшує ймовірність настання дефолту на 2%. Таким чином ймовірність настання дефолту позичальника дорівнює сумі питомої ваги факторів дебіторської заборгованості із значним збільшенням кредитного ризику. А резерв очікуваних кредитних збитків позичальника дорівнює різниці договірної грошового потоку за дебіторською заборгованістю (позикою, відсотками за нею) та очікуваним грошовим потоком від погашення дебіторської заборгованості, помножена на суму питомої ваги факторів дебіторської заборгованості із значним збільшенням кредитного ризику.

Поточні зобов'язання - це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак: підприємство сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду; підприємство не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання протягом, як найменше 12 місяців після звітного періоду. Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення, тобто за недисконтованою сумою грошових коштів або їх еквівалентів, яка, як очікується, буде сплачена для погашення зобов'язань у ході звичайної діяльності. Подальша оцінка поточних зобов'язань обліковується за амортизованою вартістю та відображається у звіті про сукупний дохід.

Доходи і витрати відображаються у відповідності з принципом нарахувань.

Визнання доходів, встановлення принципів, які Товариство повинено застосовувати, щоб повідомляти користувачам фінансової звітності корисну інформацію про природу, величину, час та невизначеність доходів і грошових потоків, що виникають внаслідок договору з клієнтом здійснюється відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами»

При підготовці фінансової звітності здійснюються 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 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.

Облік зменшення корисності нефінансових активів підприємства, відмінних від запасів та інвестиційної нерухомості, яку оцінюють за справедливою вартістю, здійснюється у відповідності до вимог МСБО 36 «Знецінення активів».

Балансова вартість нефінансових активів підприємства, відмінних від запасів та інвестиційної нерухомості, яку оцінюють за справедливою вартістю, аналізується на кожну звітну дату для виявлення ознак їх можливого знецінення. При наявності таких ознак розраховується сума очікуваного відшкодування активу. Сума очікуваного відшкодування активу являє собою найбільшу з двох величин: вартості при використанні цього активу та його справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж.

При розрахунку вартості при використанні очікувані в майбутньому грошові потоки дисконтуються до їх теперішньої вартості з використанням ставки дисконтування, яка відображає поточні ринкові оцінки зміни вартості грошей з плином часу і ризику, специфічні для даного активу. Для розрахунку ставки дисконтування приймається середня депозитна ставка на звітну дату. Збиток від зменшення корисності визнається в тому випадку, якщо балансова вартість активу виявляється вище від суми його очікуваного відшкодування.

Збиток від зменшення корисності непереоціненого актива визнається в прибутку чи збитку. Збиток від зменшення корисності переоціненого актива визнається в іншому сукупному прибутку, якщо збиток від зменшення корисності не перевищує суми, включеної до надлишку переоцінки (резерву переоцінки) того самого актива. Такий збиток від зменшення корисності переоціненого актива зменшує резерв переоцінки для такого актива.

Визнання, оцінка, представлення та розкриття операцій з оренди здійснюється у відповідності до вимог МСФЗ 16 «Оренда». Оренда – це угода, згідно з якою орендодавець передає орендареві в обмін на платіж або ряд платежів право користування активом протягом погодженого періоду часу. Строк оренди - це невідомий період, на який орендар уклав угоду про оренду активу, та будь-які наступні терміни, протягом яких орендар має вибір щодо продовження строку оренди активу з подальшою оплатою або без неї і на початку строку оренди існує обґрунтована впевненість, що це право вибору орендаря буде здійсненим.

На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання. На дату початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка. На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, складаються з вказаних далі платежів за право використання базового активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

- а) фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню.
- б) зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди
- в) ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю.
- г) платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

Якщо оренда передає право власності на базовий актив орендарю на прикінці строку оренди або якщо собівартість активу з права користування відображає той факт, що орендар скористається можливістю його придбати, то орендар має амортизувати актив з права користування від дати початку оренди і до кінця строку корисного використання базового активу. В інших випадках орендар має амортизувати актив з права користування з дати початку оренди до більш ранньої з двох таких дат: кінець строку корисного використання активу з права користування та кінець строку оренди. Щоб визначити, чи зменшилась корисність активу з права користування, та для обліку будь-яких збитків унаслідок зменшення корисності, орендар застосовує МСБО 36 Зменшення корисності активів. Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання. Періодична ставка

відсотка це ставка дисконту, ставка НБУ дійсна на дату договору оренди. Після дати початку оренди орендар визнає у прибутку або збитку –окрім випадків, коли ці витрати включаються в балансову вартість іншого активу, застосовуючи інші відповідні стандарти, –такі обидві складові: а)процентиза орендним зобов'язанням; та б)змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів. Після дати початку оренди орендар, щоб переоцінити орендне зобов'язання з метою відображення змін орендних платежів. Орендар визнає суму переоцінки орендного зобов'язання як коригування активу з правакористування. Однак якщо балансова вартість активу з правакористування зменшилася до нуля і відбувається подальше зменшення оцінки орендного зобов'язання, то орендар визнає будь-яку решту суми переоцінки у прибутку або збитку. Орендар переоцінює орендне зобов'язання, дисконтуючи переглянуті орендні платежі з використанням ставки дисконту, якщо виконується будь-яка з таких двох умов:

а) змінився строк оренди. Орендар визначає переглянуті орендні платежі на основі переглянутого строку оренди.

б) змінилася оцінка можливості придбання базового активу оцінена з урахуванням подій та обставин, у контексті можливості придбання. Орендар має визначити переглянуті орендні платежі з метою відобразити зміну сум, що мають бути сплачені у разі використання можливості придбання.

Орендар розкриває інформацію про свою оренду, у якій він є орендарем, в одній примітці або окремому розділі своєї фінансової звітності..

Основні засоби відображаються в фінансовій звітності згідно МСБО 16 «Основні засоби».

Основні засоби – це матеріальні об'єкти, які утримуються для використання в виробництві або постачанні товарів чи наданні послуг, для надання в оренду або для адміністративних цілей та використовуються, за очікуванням, більше одного року. Основними засобами Товариства є матеріальні активи, очікуваний строк використання яких більше 1 року. Поріг суттєвості визнання основних засобів - вартість об'єктів більше 20000 грн. Об'єкти основних засобів відображаються у фінансовій звітності за фактичними витратами за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від знецінення. У разі якщо об'єкт основних засобів складається з декількох компонентів, що мають різний строк корисного використання, такі компоненти відображаються як окремі об'єкти основних засобів. Амортизація по основних засобах нараховується з використанням прямолінійного метода, за яким нарахування зносу протягом передбачуваного строку їх корисної експлуатації проводиться рівномірно і відображається у складі витрат. Амортизація нараховується кожного місяця з дати придатності до використання. Строки корисної експлуатації основних засобів визначаються постійно діючою комісією на підприємстві.

Визнання, оцінка та розкриття інформації щодо *нематеріальних активів* здійснюється у відповідності до вимог МСБО 38 «Нематеріальні активи». Нематеріальні активи – це немонетарні активи, які не мають фізичної субстанції та можуть бути ідентифіковані. Нематеріальний актив слід визнавати, якщо і тільки якщо: є ймовірність того, що майбутні економічні вигоди, які відносяться до активу, надходять до підприємства; собівартість активу можна достовірно оцінити. Ймовірність очікуваних майбутніх економічних вигід слід оцінювати, використовуючи припущення, які можна обґрунтувати і підтвердити. Ці припущення відображають найкращу оцінку управлінським персоналом сукупності економічних умов, які існуватимуть протягом строку корисної експлуатації активу. Нематеріальні активи первісно оцінюються за собівартістю. Нематеріальні активи з визначеним строком експлуатації амортизуються з використанням прямолінійного метода, за яким нарахування зносу протягом передбачуваного строку їх корисного використання проводиться рівномірно і відображається у складі витрат. Строки корисного експлуатації нематеріальних активів визначаються постійно діючою комісією на підприємстві. Нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації. Згідно с МСБО 36 щорічно проводиться перевірка зменшення корисності нематеріального активу з невизначеним строком корисної експлуатації шляхом порівняння суми його очікуваного відшкодування з його балансовою вартістю. Після первісного визнання нематеріальні активи відображаються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності.

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.

Резерв відображається у звіті про фінансовий стан у тому випадку, коли у Компанії виникає юридичне або обґрунтоване зобов'язання в результаті події та існує ймовірність того, що буде потрібне відволікання коштів для виконання цього зобов'язання. Резерв відображається у звіті про фінансовий стан у тому випадку, коли у підприємства виникає юридичне або обґрунтоване зобов'язання в результаті події та існує ймовірність того, що буде потрібне відволікання коштів для виконання цього зобов'язання. При складанні фінансової звітності нараховується резерв на виплату відпусток робітникам підприємства та резерв покриття кредитного ризику. Резерв на виплату відпусток визначається щорічно як добуток фактично нарахованої заробітної плати працівникам і відсотка, обчисленого як відношення річної планової суми на оплату відпусток до загального планового фонду оплати праці з урахуванням відповідної суми відрахувань на загальнообов'язкове державне соціальне страхування.

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 розміру винагороди в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату ,затвердженим директором КУА.

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

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

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Товариства на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Товариства;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офери та 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 Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним. Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

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.

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

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

Під час здійснення судження керівництво Товариства враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для

розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

Для оцінки платоспроможності контрагентів використовувались наступні коефіцієнти аналізу господарської діяльності підприємств: коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт термінової ліквідності, коефіцієнт автономії.

Коефіцієнт поточної ліквідності показує здатність підприємства погашати поточні (короткострокові) зобов'язання тільки за рахунок поточних (оборотних) активів .

$CR=CA/CL$, де CA – поточні (оборотні) активи CL – поточні (короткострокові) зобов'язання.

Коефіцієнт абсолютної ліквідності показує здатність покривати короткострокові боргові зобов'язання наявними і короткостроковими фінансовими вкладеннями.

$AT=(C+Shl)/CL$ де C – грошові активи; Shl – коротко-строкові фінансові вкладення; CL – поточні (короткострокові) зобов'язання

Коефіцієнт термінової ліквідності показує можливість компанії погасити свої короткострокові зобов'язання з допомогою найбільш ліквідних активів. Коефіцієнт термінової ліквідності показує можливість компанії погасити свої короткострокові зобов'язання з допомогою найбільш ліквідних активів.

$TL=(DL+FV+C)/(CL-DB-OL)$, де DL -дебіторська заборгованість, FV - фінансові вкладення, C - грошові активи, CL - короткострокові зобов'язання, DB -доходи майбутніх періодів, OL - оціночні зобов'язання.

Коефіцієнт незалежності, чи автономії TA вказує, наскільки активи організації сформовані з власних коштів - без залучення стороннього капіталу або вкладень. Коефіцієнт розраховується як співвідношення між показниками власного капіталу і валютою балансу.

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо розміру облікової ставки, яка використовується при розрахунку амортизаційної вартості коштів наданих в позику. Так як в 2020 році відсоткові ставки по позикам та ставки по депозитам стали одно знакові. На кінець 2020 року депозитні ставки банків складали 8-8,5%, в той самий час позичальники вже мав можливість отримати короткі кредити під 7-8% річних у гривні та 2-3% в іноземній валюті. Таким чином в якості ринкової ставки по виданим позикам керівництвом приймається ставка на рівні облікової ставки НБУ на дату видачі позики

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Товариство на дату виникнення фінансових активів та на кожен 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. 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. Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Товариство з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії. Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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.

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 справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Облікова ставка НБУ
Боргові цінні папери Для продажу	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	Облікова ставка 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.	Дохідний/ витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня А за відсутності оцінка незалежним оцінювачем або дохідний підхід
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Якщо зметою погашення то це амортизована вартість, а якщо факторинг то справедлива вартість	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки, облікова ставка НБУ
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Якщо з метою погашення то це амортизована вартість, а якщо факторинг то справедлива вартість	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

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

Тис грн	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	
Дата оцінки	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	0	0	0	0	163	215	163	215
Грошові кошти та їх еквіваленти	0	0	0	0	85	700	85	700

Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості в 2022 році не відбувалося.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	163	215	163	215
Грошові кошти та їх еквіваленти	85	700	85	700

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

Подання фінансової звітності при підготовці та поданні фінансової звітності загального призначення здійснюється відповідно до Міжнародного стандарту фінансової звітності МСБО 1 Подання фінансової звітності.

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (із змінами внесеними наказом Мініфіну від 08.02.2014 р. №48).

А. Баланс (Звіт про фінансовий стан)

1. Основні засоби

	На 31.12.2021		Надходження	Вибуття		Амортизація та знос	На 31.12.2022	
	Первісна (переоцінена вартість)	знос		Первісна вартість	знос		Первісна (переоцінена вартість)	знос
Машини та обладнання	58	35	-	-	-	7	58	42
Інші основні засоби	2	1	-	-	-	-	2	1
Право користування Орендованим приміщенням	125	11	30	94	31	5	30	5
Разом	185	47	30	94	31	12	90	48

На протязі 2021 року Товариство, орендувало нежитлове приміщення у ТОВ «ГРАТІС-ТРЕЙД» договір оренди №ГТ 016-19 від 30.08.2019р., строк дії договору продовжено до 30.11.2023 року. Переоцінка основних засобів протягом звітного періоду не відбувалась; зменшення корисності та відновлення корисності не визнавалося; інших змін первісної вартості та суми зносу основних засобів у звітному періоді не було; основних засобів, щодо яких могли б існувати передбачені чинним законодавством обмеження володіння, користування та розпорядження немає; переданих у заставу основних засобів немає; основних засобів, що тимчасово не використовуються (консервація, реконструкція, тощо) немає; повністю амортизовані основні засоби, що продовжують використовуватися – відсутні; вилучення основних засобів для продажу в звітному періоді не здійснювалось; основних засобів, отриманих за рахунок цільового використання впродовж звітного періоду не було; зміни розміру додаткового капіталу в результаті переоцінки основних засобів та обмеження щодо його розподілу між власниками (учасниками) впродовж звітного періоду не було.

2. Інвестиційна нерухомість

На балансі КУА не має Інвестиційної нерухомості.

3. Нематеріальні активи

У звітному періоді, відповідно прийнятої облікової політики, на підприємстві вартість нематеріального активу «Ліцензія» станом на 31.12.2022р. складає 3 тис грн. Згідно п. 122 для нематеріального активу «Ліцензія» невизначений строк корисної експлуатації, так як ліцензія має необмежений строк експлуатації. У звітному періоді відповідно до прийнятої облікової політики на підприємстві не було здійснено перевірку зменшення корисності нематеріального активу з невизначеним строком корисної експлуатації шляхом порівняння суми його очікуваного відшкодування з його балансовою вартістю, так як не можливо визначити очікуваного відшкодування у випадку використання ліцензії на право здійснення виключного виду діяльності, без якої проведення діяльності підприємства не можливе. Згідно прийнятої облікової політики на підприємстві нематеріальні активи з невизначеним строком корисної експлуатації не підлягають амортизації. Таким чином нематеріальний актив «Ліцензія» не повинен був амортизуватися. Таким чином накопичена амортизація нематеріального активу станом на 31.12.2022р. становить нуль грн.. Використовуючи нематеріальний актив «Ліцензія» слід оцінювати значні майбутні економічні вигоди, так як діяльність Компанії з управління активами не можлива без наявності Ліцензії на право здійснення діяльності з управління фондами.

4. Запаси

Запаси - це активи, які утримуються для продажу у звичайному ході бізнесу; перебувають у процесі виробництва для такого продажу або існують у формі основних чи допоміжних матеріалів для споживання у виробничому процесі або при наданні послуг. Згідно прийнятої облікової політики на підприємстві запаси в компанії оцінюють по собівартості. Собівартість запасів визначається за формулою - "перше надходження - перший видаток" (ФІФО). Формула ФІФО припускає, що одиниці запасів, які були придбані або вироблені першими, продаються першими, а отже, одиниці, які залишаються в запасах на кінець періоду, є тими, що були придбаними або виробленими останніми. При списанні запасів всі витрати запасів визнаються витратами періоду, в якому відбувається списання або збиток.

5. Фінансові активи

Згідно прийнятої облікової політики в КУА класифікуються фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому за справедливою вартістю або амортизаційною вартістю..

На балансі Товариства враховуються наступні фінансові активи:

- довгострокові фінансові інвестиції (векселі одержані)
- інша поточна дебіторська заборгованість
- дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги
- грошові кошти

Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за амортизаційною вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Витрати на придбання боргових цінних паперів, що оцінюються за амортизаційною вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні та визнаються витратами періоду. Подальша оцінка векселів здійснюється за амортизованою собівартістю. Якщо векселі погашаються або продаються достроково, то неамортизований залишок різниці відображається у звіті про сукупний дохід того періоду, в якому відбулося дострокове погашення.

Зміст	31 грудня 2021	31 грудня 2022
Дебіторська заборгованість за товари, роботи, послуги	163	215
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	26	13
Інша поточна дебіторська заборгованість	8970	8332
Дисконт дебіторської заборгованості	(-)	(29)
Резерв сумнівних боргів	-	-
Резерв очікуваних кредитних збитків	(90)	(85)
Всього	9069	8446

На протязі звітнього періоду дебіторська заборгованість оцінювалась за амортизованою вартістю з урахуванням ставки НБУ, дійсної на дату виникнення заборгованості.

Станом на 31.12.2022 р. дебіторська заборгованість складає 8446 тис грн., в т.ч.:

1. Дебіторська заборгованість строк сплати якою спливає 31.01.2023 р. в розмірі 215 тис грн. враховується за амортизованою вартістю, яка дорівнює сумі погашення, так як ефект дисконтування не суттєвий.
2. Дебіторська заборгованість за виданими авансами в розмірі 13 тис грн.
3. Інша поточна дебіторська заборгованість станом на 31.12.2022 складається з :

Контрагент	Код ЄДРПОУ	Розмір дебіторської заборгованості	Предмет заборгованості	Строк погашення заборгованості	Сума дисконту	Резерв очікуваних кредитних збитків	Кредитна якість
Фізична особа	-	12	позика	07.04.2022	(0)	(2)	Прострочена, строк погашення настав
ТОВ «ЛАДІС КОМ»	40442043	800	За цінні папери	28.02.2023	(29)	(8)	Не прострочена, строк погашення не настав
ТОВ «ЛАДІС КОМ»	40442043	7520	За цінні папери	20.01.2023	(0)	(75)	Не прострочена, строк погашення не настав

На думку керівництва Компанії, балансова вартість дебіторської заборгованості, визнана в фінансовій звітності дорівнює її справедливій вартості станом на 31 грудня 2022 року.

В 2021 році Компанія надала позику фізичній особі, строк повернення якої настав 07.04.2022 року, але повністю фізична особа позику повністю не повернула у зв'язку з початком військових дій в Україні. Таким чином на дану дебіторську заборгованість був нарахований резерв кредитного ризику в розмірі 15%.

Протягом 2022 року керівництво КУА проводило оцінку кредитоспроможності контрагентів. Для оцінки платоспроможності контрагентів використовувались наступні коефіцієнти аналізу господарської діяльності підприємств: коефіцієнт поточної ліквідності, коефіцієнт абсолютної ліквідності, коефіцієнт термінової ліквідності, коефіцієнт автономії.

Станом на 31 грудня 2022 року керівництво КУА здійснило детальний аналіз фінансової звітності ТОВ «ЛАДІС КОМ», були розраховані наступні коефіцієнти платоспроможності:

$$CR = 169992 / 327388,1 = 0,519$$

$$AT = (42,6) / 327388,1 = 0,00013$$

$$TL = (169947 + 42,6) / 327388,1 = 0,519$$

$$TA = -4065,8 / 323322 = -0,0126$$

Таким чином ТОВ «ЛАДІС КОМ» має високу кредитну якість, так як коефіцієнти поточної та термінової ліквідності відповідають нормативним значенням. Значення показників коефіцієнта абсолютної ліквідності та коефіцієнта автономії мають значення нижче нормативного, що говорить про не

можливість за рахунок власних коштів та високоліквідних активів швидко погасити зобов'язання. Товариство має від'ємний показник автономії -0,0126, так як власний капітал має від'ємне значення. . Таким чином необхідно приділити більше уваги фінансовому стану компанії, та в разі погіршення фінансових показників звітності контрагента, збільшити кредитний ризик клієнта. Згідно горизонтального аналізу фінансової звітності, товариство в 2021 та в 2022 роках отримувало прибутки, в розмірі 10,2 тис грн та 12,5 тис грн відповідно, що призвело до незначного збільшення показника власного капіталу. Поточні зобов'язання контрагента станом на 31.12.2022р. склали 327 388,1 тис. грн., власний капітал складав – 4065,8 тис грн, а загальні активи 323 322,3 тис. грн., в т.ч. грошові кошти 42,6 тис грн., що говорить про середню платоспроможність клієнту. Але ТОВ «ЛАДІС КОМ» в грудні 2022 року погасило 600 тис грн заборгованості, та гарантувало погашення дебіторської заборгованості в строки, указані в договорах купівлі-продажу цінних паперів.

Управлінським персоналом визначено відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» резерв на знецінення з моменту первісного визнання дебіторської заборгованості в статті «Інша поточна дебіторська заборгованість»:

На непротрочену дебіторську заборгованість був сформований резерв кредитного ризику в розмірі 1% від величини заборгованості, що складав 90 тис грн..

Нижче наведений аналіз зміни резерву очікуваних кредитних збитків протягом 2022 року.

Зміст	Інша дебіторська заборгованість
Резерв очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2021р.	90
Збільшення резерву за звітний період	174
Зменшення резерву за звітний період	(179)
Резерв очікуваних кредитних збитків станом на 31.12.2022р.	85

Наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

Грошові кошти

тис. грн.

Зміст	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Кошти на поточних рахунках в національній валюті	80	65
Кошти на депозитних рахунках в національній валюті	620	20
Разом	700	85

Станом на 31.12.2022 на поточному рахунку в ПАТ "УКРЕКСІМБАНК" обліковуються грошові кошти в розмірі 80 тис грн., та у вигляді банківських депозитів в розмірі 620 тис грн.

Згідно депозитної угоди банківського вкладу №20/32 від.23.03.2020р з ПАТ "УКРЕКСІМБАНК", м. Київ розмішений депозит в розмірі 20тисг грн зі строком повернення вкладу 23.03.2023 року. Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку, який є надійним. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, даний банк має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+ Кредитний ризик визначений як низький. Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (до 6х місяців), очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Згідно депозитної угоди банківського вкладу №ДЛ-128935_01 від 23.12.2022 з АТ «КІБ» м. Київ розмішений депозит в розмірі 600тисг грн зі строком повернення вкладу 14.12.2023 року. Грошові кошти на депозитному рахунку розміщені у банку, який є надійним. 21 листопада 2022 року рішенням рейтингового комітету Рейтингового агентства «Стандарт-Рейтинг» було оновлено довгостроковий кредитний рейтинг АТ «КОМІНБАНК» за національною шкалою на рівні uaAAA. Банк або окремий борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «КІБ» прийнято відповідно до результатів аналізу підсумків роботи Банку за дев'ять місяців 2022 року, а також даних статистичної звітності Банку за січень-жовтень 2022 року. Таким чином кредитний ризик банку визначений як низький. Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Еквіваленти грошових коштів на балансі не враховуються. Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2022 року залишків в касі та на валютних рахунках Товариство не має.

6. Статутний капітал

Станом на 31.12.2022 р. статутний капітал ТОВ "КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ" складав 10000 тис грн. Учасниками товариства були:

- Громадянин України Шаповалов Володимир Володимирович, зареєстрований за адресою: 61010, м. Харків, вул. Вернадського, 1, кв.211, ідентифікаційний номер 2925814454 паспорт серії МК № 211278, виданий Барвінківським РВ УМВС України в Харківській області, 24.07.1996р. – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 38,03%, що становить 3 803 тис грн.

– Громадянка України Кулик Ірина Юріївна, паспорт ММ № 722575, виданий Київським РВ ХМУ УМВС України в Харківській області 13.01.2001 року, зареєстрований за адресою: 61000, м.Харків, вул. Костомарівська, буд. 14, кв. 10, ідентифікаційний номер 2044001087, – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 61,97 %, що становить 6 197 тис грн.

7. Поточні зобов'язання та забезпечення

Інша кредиторська заборгованість		тис. грн.	
Зміст		31 грудня 2022	31 грудня 2021
Поточна кредиторська заборгованість за роботи, послуги		57	127
Інші поточні зобов'язання		-	-
Розрахунки з бюджетом		9	21
в т.ч. з податку на прибуток		7	18
Заробітна плата та соціальні внески		15	16
Резерв відпусток		41	61
Разом		122	225

На протязі звітної періоду кредиторська заборгованість оцінювалась за амортизованою вартістю з урахуванням ставки НБУ. Простроченої кредиторської заборгованості станом на звітну дату не має.

8. Резерви.

Станом на 31.12.2021 року резерв відпусток складав 61 тис грн. ТОВ«КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ" нараховувало резерв відпусток працівникам на 2023 рік у розмірі 14 тис грн (в т.ч. 12 тис грн резерв на заробітну плату, 2 тис грн резерв на відрахування ЄСВ). Даний резерв є короткостроковим, так як нарахований на 2023 рік і повинен бути витрачений протягом року. У продовж 2022 року резерв відпусток працівникам був використаний в сумі 8 тис грн та перерахований і зменшений на 26 тис грн. Станом на 31.12.2022 року резерв відпусток складав 41 тис грн.

Б. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2022 рік.

Доход підприємства (без урахування ПДВ) включає:

тис. грн

Зміст	2022	2021
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	337	780
Інші фінансові доходи	2	1
Інші доходи:	18792	9509
Дохід від реалізації фінансових інвестицій	17820	8950
Дохід від дисконтування заборгованості згідно МСФО9	744	470
Дохід від зменшення ціни оренди приміщення	23	-
Дохід від списання резерву очікуваних кредитних збитків	179	89
Дохід від списання резерву відпусток	26	-
Разом	19131	10290

Витрати підприємства склали:

тис грн

Зміст	2022	2021
Фінансові витрати	2	6
Інші витрати:	18798	9490
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	17850	8914
Знецінення фінансових активів	-	20
Витрати на формування резерву очікуваних кредитних збитків	174	90
Витрати на дисконтування заборгованості згідно МСФО9	774	466
Разом	18800	9496

Адміністративні витрати

тис. грн

Зміст	2022	2021
основна та додаткова заробітна плат	99	373
нарахування на заробітну плату	36	82
канцтовари	-	19
амортизаційні відрахування	7	7
внески до УАІБ	40	40
розрахунково-касове обслуговування	10	10
винагорода торгівцю цінними паперами	-	-
резерв відпусток	14	45
послуги зв'язку	3	6
аудиторські, консультаційні послуги	17	14
аренда	80	142
інші	18	53
Разом	324	791

Податок на прибуток

Відповідно до п.п. 141.6.2 п. 141.6 ст. 141 «Податкового Кодексу України» від 02.12.2010, № 2755- VI: «Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо)».

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

	31.12.2022	31.12.2021
Прибуток до оподаткування	7	3
Прибуток до оподаткування від припиненої діяльності	-	-
Всього прибуток до оподаткування	7	3
Податкова ставка	18%	18%
Різниця, які виникають відповідно до Податкового кодексу України (+, -)	32	97
Податок за встановленою податковою ставкою	7	18

В. Звіт про рух грошових коштів за 2022 рік

Інформація про рух грошових коштів надає користувачам фінансової звітності основу для оцінки спроможності суб'єкта господарювання генерувати грошові кошти та еквіваленти грошових коштів і для оцінки потреб суб'єкта господарювання у використанні цих грошових потоків. Представлення грошових потоків від діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів КУА. Товариство складає Звіт про рух грошових коштів згідно МСФЗ 7 «Звіт

про рух грошових коштів» прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів. Залишку грошових коштів, недоступних до використання не має.

Грошові кошти за 2021 рік складаються з коштів від операційної діяльності та інвестиційної діяльності. Чистий рух грошових коштів у результаті операційної діяльності склав -31 тис.грн. Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності склав 55 тис. грн.. Чистий рух коштів за 2021 рік складає 24 тис. грн. Залишок грошових коштів станом на 31.12.2021 року складає 85 тис грн.

Грошові кошти за 2022 рік складаються з коштів від операційної діяльності та інвестиційної діяльності. Чистий рух грошових коштів у результаті операційної діяльності за 2022 рік склав 15 тис.грн. Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності склав 600 тис. грн. Чистий рух коштів за 2022 рік складає 615 тис. грн.

Г. Звіт про власний капітал за 2022 рік

Звіт про власний капітал за 2022 рік

Власний капітал (тис.грн)	2022	2021
Зареєстрований капітал	10000	10000
Неоплачений капітал	0	0
Резервний капітал	19	19
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	-949	-949
Разом	9070	9070

Станом на 31.12.2021р. Власний капітал складав 9070 тис грн., в тому числі: статутний капітал – 10 000 тис грн., резервний фонд – 19 тис грн., непокритий збиток – 949 тис грн.

Станом на 31.12.2022р. Власний капітал складає 9070 тис грн., в тому числі: статутний капітал – 10000 тис. грн., резервний фонд – 19 тис грн., непокритий збиток – 949 тис грн.

Формування резервного фонду здійснюється за рахунок щорічних відрахувань від чистого прибутку. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду складає 5 % суми чистого прибутку. Резервний фонд зберігається в грошових коштах на окремому депозитному банківському рахунку. В 2022 році не отриманий прибуток, тому резервний фонд не нараховували.

7. Розкриття іншої інформації

7.1. Судові позови

Станом на 31 грудня 2021 року та 31 грудня 2022 року ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» не виступає об'єктом різного роду судових спорів і претензій, включаючи розгляди по справах про оскарження нормативних актів, щодо результату яких існує значний ступінь невизначеності.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Відповідно до п.14 ч.1 ст.1 Закону України «Про інститути спільного інвестування», пов'язані особи - юридичні та/або фізичні особи, відносини між якими можуть впливати на умови або економічні результати їх діяльності чи діяльності осіб, яких вони представляють і які відповідають будь-якій з таких ознак:

- юридична особа, що здійснює контроль за іншою юридичною особою або контролюється іншою юридичною особою чи перебуває під спільним контролем з такою юридичною особою;
- фізична особа або члени її сім'ї, які здійснюють контроль за іншою юридичною особою. Членами сім'ї фізичної особи вважаються її чоловік або дружина, прямі родичі (діти або батьки) фізичної особи, її чоловіка або дружини, а також чоловік або дружина будь-якого прямого родича фізичної особи;
- посадова особа іншої юридичної особи, уповноважена здійснювати від її імені юридичні дії, спрямовані на встановлення, зміну або припинення правовідносин, а також члени сім'ї такої особи.

Підприємства і фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснювали контроль над або суттєво впливали на діяльність ТОВ "КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ" з 01 січня 2022 року по 31 грудня 2022 року:

– Громадянин України Шаповалов Володимир Володимирович, зареєстрований за адресою: 61010, м. Харків, вул. Вернадського, 1, кв.211, ідентифікаційний номер 2925814454 паспорт серії МК № 211278, виданий Барвінківським РВ УМВС України в Харківській області, 24.07.1996р. – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 38,03%, що становить 3 803 тис грн.

– Громадянка України Кулик Ірина Юріївна, паспорт ММ № 722575, виданий Київським РВ ХМУ УМВС України в Харківській області 13.01.2001 року, зареєстрований за адресою: 61000, м.Харків, вул. Костомарівська, буд. 14, кв. 10, ідентифікаційний номер 2044001087, – частка у статутному капіталі Товариства у розмірі 61,97 %, що становить 6 197 тис грн.

Керуючись п.6 МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», який свідчить що відносини між зв'язаними сторонами можуть впливати на прибуток або збиток та на фінансовий стан суб'єкта господарювання, ТОВ КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ" повідомляє, що на протязі 2022 року підприємство здійснювало операції з пов'язаною особою з директором Шаповаловим Володимиром Володимировичем. Згідно п.17 МСБО 24 ТОВ КУА "ЦІМЕКОНІНВЕСТ" повідомляє, що на протязі 2022 року провідному управлінському персоналу були виплачені наступні виплати: Шаповалов Володимир Володимирович отримав заробітну плату у розмірі 40 тис грн. Інші операції з пов'язаними особами не проводились. Додаткових винагород та інших виплат не отримував.

7.3. Фінансова звітність в умовах гіперінфляції

Керуючись п.3. МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» Керівництво фонду вважає, що в Україні за 2022 рік не було гіперінфляції, так як середній статистичний її розмір склав 126,6 (<https://index.minfin.com.ua/economy/index/inflation>). Показником гіперінфляції є характеристики економічного середовища в країні, які включають таке:

- а) основна маса населення віддає перевагу збереженню своїх цінностей у формі немонетарних активів або у відносно стабільній іноземній валюті. Суми, утримувані в національній валюті, негайно інвестуються для збереження купівельної спроможності;
 - б) основна маса населення розглядає грошові суми не в національній грошовій одиниці, а у відносно стабільній іноземній валюті. Ціни можуть також наводитися в цій валюті;
 - в) продаж та придбання на умовах відстрочки платежу здійснюється за цінами, які компенсують очікувану втрату купівельної спроможності протягом періоду відстрочки платежу, навіть якщо цей строк є коротким;
 - г) відсоткові ставки, заробітна плата та ціни індексуються згідно індексу цін;
 - г) кумулятивний рівень інфляції за трирічний період наближається до 100 % або перевищує цей рівень.
- Споживча інфляція в Україні за підсумками першого року повномасштабної війни склала 26,6% за прогнозу в 30%. У Мінекономіки це вважають показником того, що українська економіка успішно адаптувалася до функціонування в умовах війни. Інфляцію формують два основні чинники: обсяги руйнування інфраструктури та логістики, а також рівень і швидкість міграції (фактор попиту та забезпечення виробництва трудовими ресурсами). Незважаючи на те, що реальна інфляція виявилася нижчою за прогноз, її рівень все одно рекордний за останні кілька років. Необхідність перераховувати фінансові звіти згідно з цим Стандартом є питанням судження, таким чином керівництво фонду прийняло рішення, що перераховувати фінансову звітність за 2022рік не потрібно.

7.4. Вплив пандемії, викликаной коронавірусом (COVID-19) на діяльність Товариства

11 березня 2020 року ВООЗ офіційно оголосила пандемію, викликану новим коронавірусом (COVID-19). Через загрозу епідемії коронавірусної інфекції і задля недопущення поширення гострої респіраторної хвороби COVID-19, Постановою КМУ від 11.03.2020р. № 211 в Україні встановлено карантин з 12 березня 2020 р. по теперішній час.

В січні 2021 року Кабінетом Міністрів України були посилені карантинні заходи у зв'язку із розвитком пандемії Covid-19. Ця ситуація стримала економічну активність, але не мала істотного впливу на діяльність Товариства. Управлінський персонал інформує, що за період з 31.12.2020 року і до дати затвердження фінансової звітності:

- заходи, прийняті урядом України для мінімізації впливу пандемії Covid-19 не призвели до порушення ділової та економічної діяльності та очікувані наслідки для виручки і операційної діяльності і не вплинули на продовження діяльності Товариства на безперервній основі;
- Товариство продовжує стежити за розвитком ситуації з пандемією Covid-19 і при необхідності прийме подальші заходи у відповідь на економічну кризу;
- Товариство не здійснювало випуск боргових або пайових інструментів після звітного періоду;

- Товариство не вносило модифікації до договорів і не відмовлялась від виконання зобов'язань, узгоджених з кредиторами, для вирішення проблем, пов'язаних з Covid-19;
- рішення про організаційну реструктуризацію для зменшення впливу пандемії Covid-19 і рішення про вибуття бізнес-одиниць не приймалось;
- будь-які рішення про припинення або зміну виплати дивідендів, прийняті з урахуванням невизначеності, пов'язаної з фінансовими наслідками пандемії Covid-19 не приймались;
- у зв'язку із невизначеністю траєкторії та тривалості пандемії COVID-19, вплив майбутніх подій, пов'язаних з пандемією, можуть вплинути на діяльність Товариства.

За оцінкою керівництва, ситуація потенційно може призвести у 2023 році до недоотримання доходів внаслідок затримок у сплаті платежів контрагентами, до скорочення загального обсягу послуг. Ситуація продовжує змінюватися, тому майбутні наслідки достовірно передбачити та оцінити неможливо. Керівництво Товариства продовжуватиме моніторинг потенційного впливу цієї ситуації на економіку країни і зокрема на діяльність Компанії, та буде вживати усіх можливих кроків для мінімізації її наслідків.

7.5. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Діяльність ІСІ 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 напрямки впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. Згідно прийнятого Протоколом № 151220-01 від 15.12.2020р. «Положення про організацію системи управління ризиками» основними видами ризику, що пов'язані з професійною діяльністю Товариства є операційний ризик, ризик репутації, стратегічний ризик. СУР – це комплекс правових та організаційно-технічних заходів та процедур, який забезпечує надійний процес виявлення, вимірювання, оцінки, контролю та моніторингу всіх видів ризиків Компанії та фондів, що перебувають в управлінні. СУР спрямована на уникнення прийняття Компанією необґрунтованих рішень при провадженні професійної діяльності та ефективне використання ресурсів Компанії. Основними цілями СУР Компанії є: забезпечення реалізації стратегії розвитку та ефективного функціонування Компанії, у тому числі стосовно ризиків, які бере на себе Компанія у своїй діяльності; забезпечення інтересів інвесторів (учасників) фондів, що знаходяться в управлінні Компанії; забезпечення відповідності діяльності Компанії вимогам чинного законодавства та внутрішнім нормативним документам Компанії; забезпечення відповідності структури активів та ризиків портфелів активів фондів в управлінні Компанії вимогам чинного законодавства, інвестиційній декларації та іншим нормативним документам фондів.

Операційний ризик – це ризик втрат для Компанії та фондів в управлінні внаслідок неналежних чи помилкових внутрішніх процесів та систем Компанії, дій співробітників Компанії чи зовнішніх подій. Дана категорія включає юридичний (правовий), регуляторний, інформаційно-технологічний ризики, а також ризик персоналу. Юридичний (правовий) ризик – це ризик втрат через порушення або недотримання Компанією вимог чинного законодавства, угод, прийнятої практики або етичних норм, а також через можливість двозначного тлумачення чинного законодавства або правил. Регуляторний ризик – це ризик втрат внаслідок неочікуваних змін у чинному законодавстві та дій державних органів. Ризик персоналу – це ризик, пов'язаний з діями або бездіяльністю працівників установи (людським фактором), включаючи допущення помилки при проведенні операції, здійснення неправомірних операцій, пов'язане з недостатньою кваліфікацією або із зловживанням персоналу, перевищення повноважень, розголошення інсайдерської та/або конфіденційної інформації та інше; Інформаційно-технологічний ризик – це ризик, пов'язаний з недосконалою роботою інформаційних технологій, систем та процесів обробки інформації або з їх недостатнім захистом, включаючи збій у роботі програмного та/або технічного забезпечення, обладнання, інформаційних систем, засобів комунікації та зв'язку, порушення цілісності даних та носіїв інформації, несанкціонований доступ до інформації сторонніх осіб та інше; Ризик репутації (репутаційний ризик) – ризик втрат для Компанії через несприятливе сприйняття репутації Компанії або недовіри до неї з боку інвесторів фондів, акціонерів (учасників), контрагентів, інших осіб, від яких залежить Компанія, внаслідок внутрішніх чи зовнішніх подій, у тому числі застосування державними органами заходів впливу, передбачених законодавством. Стратегічний ризик – ризик втрат для Компанії, який виникає через неправильні (неефективні) управлінські рішення, неналежну реалізацію прийнятих рішень і неадекватне реагування на зміни у бізнес-середовищі. Цей ризик виникає внаслідок взаємної невідповідності стратегічних цілей Компанії, бізнес-стратегій, розроблених для досягнення цих цілей, ресурсів, задіяних для їх досягнення, та якості їх реалізації. Дана категорія включає ризик втрат, пов'язаних з інвестиціями коштів Компанії у активи фондів в управлінні. Може спричинити загальний фінансовий ризик (ризик банкрутства) Компанії – ризик неможливості

продовження діяльності Компанії через суттєве погіршення її фінансового стану, якості її активів, структури капіталу, виникнення або значне зростання збитків від її діяльності при перевищенні витрат над доходами.

На діяльність Компанії також впливають кредитний та ринковий ризики.

Кредитний ризик Компанії – ризик фінансових втрат (збитків) Компанії внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Компанією відповідно до умов договору. Розмір збитків у цьому випадку пов'язаний із сумою невиконаного зобов'язання.

Ринковий ризик Компанії – ризик фінансових втрат (збитків) Компанії, які пов'язані з несприятливою зміною ринкової вартості цінних паперів, інших фінансових інструментів та активів, у зв'язку з коливаннями цін на ці активи у відповідних сегментах фінансового ринку: ринку боргових цінних паперів, ринку пайових цінних паперів, валютному ринку і товарному ринку.

Основними категоріями ризику фондів у управлінні Компанією, є наступні: ринковий ризик; кредитний ризик; ризик ліквідності; проектний ризик.

Ринковий ризик – ризик втрат вартості активів фонду внаслідок несприятливих змін ринкових цін цінних паперів (процентний ризик, пайовий ризик), курсів іноземних валют (валютний ризик), ринкових цін інших активів, що входять до портфелю фонду (товарний ризик та ін.).

Кредитний ризик – ризик втрат вартості активів фонду внаслідок повного чи часткового невиконання контрагентом своїх зобов'язань за договором, у тому числі щодо облігацій та/чи інших боргових зобов'язань, а також ризик втрати вартості в результаті погіршення платоспроможності емітента цих боргових зобов'язань та/або зниження його кредитного рейтингу.

Ризик ліквідності – ризик втрат вартості активів фонду внаслідок неможливості продажу активів фонду без значних збитків, у тому числі – ризик збитків для інвесторів (учасників) при реалізації Компанією своїх функцій щодо забезпечення виконання фінансових зобов'язань фондів при настанні відповідного строку.

Проектний ризик – ризик втрат вартості активів фонду, що пов'язані з інвестиціями у об'єкти нерухомості, корпоративні права та цінні паперів, що не допущені до торгів на фондовій біржі, або цінні паперів, які не отримали рейтингової оцінки відповідно до закону.

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. Фінансові інструменти, які мають кредитний ризик, – це в основному дебіторська заборгованість з основної діяльності і інша дебіторська заборгованість. Кредитний ризик, пов'язаний з цими активами обмежений унаслідок розміру клієнтської бази Товариства і безперервними процедурами моніторингу кредитоспроможності клієнтів і інших дебіторів. Товариство створює резерв під очікувані кредитні збитки по торговельній дебіторській заборгованості. Хоча темпи погашення дебіторської заборгованості схильні до впливу економічних факторів, Керівництво Товариства вважає, що немає суттєвого ризику втрат понад суми створених резервів під очікувані кредитні збитки.

Рух резерву під очікувані кредитні збитки подано нижче:

Резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31.12.2021р. (тис грн)	Нараховано резерв протягом 2022 року	Старновано резерв протягом 2022 року	резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31.12.2022 р
90	174	179	85

Станом на 31 грудня 2022 року операцій з фінансовими активами, які були прострочені, застав та інших форм забезпечення кредиту, одержаних чи наданих, товариство не має.

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. ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти. Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів. Для мінімізації та контролю за валютними ризиками ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» контролює частку активів, номінованих в

іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості. Протягом 2022 року Товариство не мало комерційних операцій та активів або зобов'язань виражених в іноземній валюті, тому і зміна обмінного курсу не може мати вплив на грошові потоки Товариства. Таким чином товариство не зазнало впливу від зміни валютних курсів на показники діяльності.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Процентні ставки по борговому фінансуванню підприємств Товариства є переважно фіксованими або плаваючими з фіксованою надбавкою до ставок LIBOR протягом строку дії кожного договору. Зміни процентних ставок впливають на кредити через зміни майбутніх грошових потоків. Політика Товариства не передбачає конкретного співвідношення між активами і зобов'язаннями з фіксованою і змінною ставками. Проте, при ухваленні рішень про нові запозичення або інвестиції менеджмент використовує власні думки про те, яка із ставок буде доцільною для Товариства протягом періоду до погашення. Керівництво ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Товариства, так і на справедливу вартість чистих активів.

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство не зможе сплатити по зобов'язанням при настанні терміну їх погашення.

ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» 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. Коефіцієнти ліквідності характеризують здатність Товариства погашати короткострокові боргові зобов'язання і конвертувати свої активи в грошові кошти. Ліквідність не слід плутати з платоспроможністю. Платоспроможність вимірює здатність компанії виконувати свої фінансові зобов'язання. Коефіцієнти платоспроможності включають фінансові зобов'язання як у довгостроковій, так і в короткостроковій перспективі, тоді як коефіцієнти ліквідності більшою мірою стосуються короткострокових боргових зобов'язань і поточних активів компанії.

Товариство здійснює ретельне управління і контроль за ліквідністю, тому на кожну звітну дату розраховує показники ліквідності товариства:

	Найменування показника	Алгоритм розрахунку за балансом	Економічний зміст показника визначає	31.12.2021	31.12.2022
1	Коефіцієнт поточної ліквідності (CR)	$CR = CA / CL$, де CA – поточні (оборотні) активи CL – поточні (короткострокові) зобов'язання.	показує здатність підприємства погашати поточні (короткострокові) зобов'язання тільки за рахунок поточних (оборотних) активів	40,68	74,96
2	Коефіцієнт швидкої ліквідності (QR)	$QR = (D) / CL$ $D = CA - I$ CA – поточні (оборотні) активи де I – запаси CL – поточні (короткострокові) зобов'язання	дає змогу перевірити, чи можуть всі активи з періодом оборотності менше одного року покрити зобов'язання з періодом погашення менш одного року	40,68	74,96
3	Коефіцієнт абсолютної ліквідності	$AT = (C + ShI) / CL$ де C – грошові активи ;ShI – короткострокові фінансові вкладення CL – поточні (короткострокові) зобов'язання	здатність покривати короткострокові боргові зобов'язання наявними і короткостроковими фінансовими вкладеннями	0,38	5,74

Товариство використовує процедуру підготовки бюджету і прогнозування руху грошових коштів, що забезпечує наявність у Товаристві необхідних коштів для виконання своїх платіжних зобов'язань. На основі прогнозованих потоків грошових коштів приймаються рішення про вкладення грошових коштів або залученні фінансування, коли це потрібно. За 2022 рік коефіцієнти поточної та швидкої ліквідності збільшилися на 34,28 пунктів та дорівнюють один одному, так як запасів станом на 31.12.2022 на балансі

не має. Коефіцієнт абсолютної ліквідності характеризує тільки найбільш ліквідну частину оборотних активів і показує, яку частину зобов'язань підприємство може погасити моментально за свої гроші. За думкою Costea C. D., Hostiuc F. (2009), які задають контрольний інтервал АТ на рівні 0,2–0,6, Значення 5,74 свідчить про адекватність управління дебіторською заборгованістю і показує достатність поточних (оборотних) активів з погляду ліквідності. Тому значне збільшення коефіцієнту абсолютної ліквідності свідчить про позитивну динаміку розвитку ліквідності Товариства.

Керуючись розділом IX. Рішення НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків в ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» відповідає вимогам положення. Компанія повністю несе ризики, безпосередньо пов'язані з її діяльністю. СУР в Компанії включає: управління ризиками, що пов'язані з діяльністю Компанії; управління ризиками інститутів спільного інвестування (далі - ІСІ), що знаходяться в управлінні Компанії.

Моніторинг та контроль ризиків – постійний та неперервний процес відстеження рівня ризику Компанії та фондів у її управлінні, який включає:

- перевірку дотримання встановлених лімітів чи якісних критеріїв ризиків;
- забезпечення недопущення виконання Компанією та/або її контрагентами (за можливості) дій (операцій), які порушують встановлені ліміти чи критерії;
- здійснення комплексу заходів, що перешкоджають реалізації ризиків Компанії та фондів (за можливості) або мінімізують їх вплив;
- перевірку виконання операцій реагування на ризики та оцінки їх ефективності впродовж здійснення професійної діяльності Компанії;
- розробку превентивних заходів для мінімізації ризиків у разі виявлення негативних тенденцій та вдосконалення бізнес-процесів за результатами проведеного аналізу.

Згідно Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 р. для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках використовується норматив ліквідності активів. Компанії з управління активами здійснюють розрахунок нормативу ліквідності активів станом на кінець кожного робочого дня, а також станом на кінець останнього дня кожного місяця, якщо такий день не є робочим. Нормативне значення нормативу ліквідності активів, передбаченого п.2 цього рішення, становить: з 01 січня 2023 року – не менше 0,1; з 01 березня 2023 року – не менше 0,3; з 01 жовтня 2023 року – не менше 0,5. Рішення №1221 набрало чинності з 01 жовтня 2022 року, але професійні учасники ринку капіталу повинні були привести свою діяльність у відповідність до вимог цього рішення до 01 січня 2023 року.

Норматив ліквідності активів розраховується за формулою

$$N = \frac{ГК + ОВДП + ОЗДП + ФІ - ЗБ}{ПК}$$

де

ГК – грошові кошти, що включають кошти установи на поточних рахунках та депозити в банках (крім банків, у яких запроваджено тимчасову адміністрацію або проводиться процедура ліквідації),

ОВДП – облігації внутрішньої державної позики України, що належать установі та обліковуються на її рахунках в цінних паперах,

ОЗДП – облігації зовнішньої державної позики України, що належать установі та обліковуються на її рахунках в цінних паперах,

ФІ – фінансові інструменти, що належать установі та обліковуються на її рахунках в цінних паперах, які включають: іноземні цінні папери, які зараховані на рахунки в цінних паперах у Національному депозитарії України та допущені до обігу на території України відповідно до Положення про допуск цінних паперів іноземних емітентів до обігу на території України, затвердженого рішенням Комісії від 21 січня 2021 року № 34, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 23 березня 2021 року за № 379/36001 (зі змінами), інвестиційні сертифікати відкритих спеціалізованих інвестиційних фондів грошового ринку,

ЗБ – зобов'язання, що включають загальну суму зобов'язань (довгострокових та поточних), у розумінні Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та стандартів бухгалтерського обліку, фінансової звітності,

ПК – мінімальний розмір початкового капіталу, встановлений законодавством для відповідного виду професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, що здійснюється установою;

Таким чином станом на 31.12.2022 року норматив ліквідності активів ТОВ «КУА «ЦІМЕКОНІНВЕСТ» складав: $N = (699\,841,56 + 0 + 0 + 0 - 121\,859,50) / 4000\,000 = 0.1445$, що відповідає нормативному значенню станом на 01.01.2023 року.

7.6. Управління капіталом

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

Станом на 31 грудня 2022 року статутний капітал Товариства сформований та сплачений грошовими коштами в повному обсязі в сумі 10 000 тис. грн., що становить суму не менше ніж 7 000 тис. грн. (згідно частини другої статті 63 Розділу VI Закону України від 05.07.2012р., № 5080-VI "Про інститути спільного інвестування").

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. На основі отриманих висновків Товариство здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Товариство може здійснювати регулювання капіталу шляхом зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Фінансовий стан Товариства, його стійкість багато в чому залежать від оптимальності структури джерел капіталу (співвідношення власних і позикових коштів), від оптимальності структури активів Товариства і, в першу чергу, від співвідношення основних і оборотних коштів, а також від зрівноваженості активів і пасивів підприємства за функціональною ознакою.

РОЗРАХУНОК Й ЕКОНОМІЧНИЙ ЗМІСТ ПОКАЗНИКІВ, ЩО ХАРАКТЕРИЗУЮТЬ ФІНАНСОВУ СТІЙКІСТЬ ТОВАРИСТВА

	Найменування показника	Алгоритм розрахунку за балансом	Економічний зміст показника визначає	31.12.2021	31.12.2022
1	Коефіцієнт надійності	$K_{\kappa} = \left(\frac{K}{Z_{\kappa}} \right)$	Співвідношення власного капіталу (K) до залучених коштів (Z _κ). Рівень залежності товариства від залучених коштів	71,42	74,34
2	Коефіцієнт фінансового важеля	$K_{\Phi\kappa} = \left(\frac{Z_{\kappa}}{K} \right)$	Співвідношення зобов'язань (Z) і капіталу (K), розкриває здатність товариства залучати кошти на фінансовому ринку	2,48%	1,34%
3	Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів — достатність капіталу	$K_{\text{ук}} = \left(\frac{K}{A_{\text{заг}}} \right)$	Розкриває достатність сформованого власного капіталу (K) в активізації та покритті різних ризиків	97,58%	98,67%
4	Коефіцієнт захищеності власного капіталу	$K_{\text{зк}} = \left(\frac{A_{\kappa}}{K} \right)$	Співвідношення капіталізованих активів (A _κ) і власного капіталу (K). Показує, яку частину капіталу розміщено в нерухомість (майно)	1,55%	0,50%
5	Коефіцієнт захищеності дохідних активів	$K_{\text{зда}} = \left(\frac{K - \text{НАД} - \text{ЗБ}}{A_{\text{д}}} \right)$, де НАД — недохідні активи; А _д — дохідні активи; ЗБ — збитки	Сигналізує про захист дохідних активів (що чутливі до зміни процентних ставок) мобільним власним капіталом	97,38%	98,67%
6	Коефіцієнт мультиплікатора капіталу	$K_{\text{лк}} = \left(\frac{A}{K_{\kappa}} \right)$	Ступінь покриття активів (A) (акціонерним) капіталом (K _κ)	92,95%	91,92%

З наведених у таблиці даних видно, що коефіцієнт надійності (за мінімально допустимого значення не менше 5%) збільшився з 71,42 до 74,34 од. Таким чином, Товариство має високу забезпеченість власним капіталом і, отже, високу надійність, тобто воно досягло того рівня, за якого не залежить від стихій у залученні вільних коштів грошового ринку, бо має вдосталь своїх, дешевших, які можна розміщати в кредити господарюючим суб'єктам та в інвестиції. Дані тієї ж таблиці показують, що коефіцієнт фінансового важеля при максимально допустимому значенні 5% становив на 31.12.2021р. 2,48%, а на 31.12.2022р. — 1,34%. Це свідчить також і про те, що Товариство знизило активність щодо залучення вільних коштів на грошовому ринку, із-за високого забезпечення власними.

Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів дещо збільшився за аналізований період з 97,58% до 98,67 % за оптимального значення не менше 10%, що підтверджує вище встановлену тенденцію його високої ролі. Однак дані таблиці свідчать і про незначне зменшення захищеності власного капіталу, у зв'язку зі зменшенням вкладення його також у свої власні капіталізовані активи. Це підтверджується незначним зменшенням відповідного коефіцієнта з 1,55% до 0,50 %. Також Товариство значно посилило захист дохідних активів власним капіталом. Так, якщо на 31.12.2021р. цей коефіцієнт мав значення 97,38%, то вже на 31.12.2022 року він зріс майже до 98,67%. Це свідчить про те, що розмір власного капіталу за мінусом недохідних активів та збитку покриває дохідні активи, та коефіцієнт покриття зростає, на що вплинув фактор зростання дохідних активів. Отже, Товариство за 2022 рік поліпшило менеджмент пасивів і активів, підвищивши забезпеченість власними коштами і скоротивши обсяг недохідних активів. Що стосується коефіцієнта мультиплікатора капіталу, який характеризує ступінь покриття активів акціонерним (статутним) капіталом, то за оптимального співвідношенні 12,0—15,0 разів він на початок 2022р. становив 92,95%, а на кінець 2022р. склав 91,92% . Це свідчить, насамперед, про наявність тенденцій не дотримування показником оптимального співвідношення, що свідчить про зниження використання «потужностей» із залучення їх з статутного капіталу. Ця сама тенденція зберігається, якщо зіставити темп зростання власних коштів у цілому (капітал — брутто), то вони не змінилися за рік в 1 раз, порівняно із зменшенням у цілому всіх активів у 1,011 разів, що є ризикованим у даному випадку та це вже сигнал про необхідність поліпшити менеджмент власного капіталу. Отже, крім коефіцієнта мультиплікатора капіталу, всі основні показники взяті нами для аналізу фінансової стійкості капіталу Товариства, мають тенденцію до поліпшення (коефіцієнт надійності, участі власного капіталу у формуванні активів, захищеності власного капіталу, захищеності ним дохідних активів) або стабілізації чи незначної зміни (коефіцієнт «фінансового важеля»). Звідси можна зробити висновок, що фінансова стійкість КУА достатньо забезпечена його капіталом і останній може захищати товариство від імовірних ризикованих втрат сьогодні і в близькому майбутньому.

Управління капіталом Товариства спрямовано на 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 вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

7.7. Пруденційні показники.

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство станом на 31.12.2022р. розраховує такі показники: Розмір власних коштів складає 8 876 415,65 грн., норматив достатності власних коштів складає 44,91; коефіцієнт покриття операційного ризику складає 99,55; коефіцієнт фінансової стійкості складає 0,9867, нормативу ліквідності активів 0,1415. Станом на 31.12.2022 року всі вищезазначені показники відповідають нормативним значенням пруденційних показників, визначених Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженим рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р. та зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 28 жовтня 2015 р. за № 1311/27756 та Рішенню НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 р.

7.8. Вплив економічної ситуації на фінансовий стан та результати діяльності Товариства

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала повномасштабне вторгнення на територію України. у зв'язку з цим був введений воєнний стан відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022. У зв'язку з цим наразі є суттєва невизначеність щодо подальшого стану економіки України. Враховуючи непередбачуваність та швидкий розвиток воєнних дій, важко оцінити загальний вплив на економіку. Наразі Уряд України визначив оборонну галузь та забезпечення соціальних виплат пріоритетними напрямками, при цьому не допускаючи дефолту зобов'язань по зовнішньому боргу. Бізнес продовжує працювати, наскільки це можливо за умов війни, та сплачувати податки, відповідно забезпечуючи необхідний для фінансової системи обіг грошових коштів.

Поточний військовий напад призвів, і продовжує призводити, до значного руйнування інфраструктури, переміщення великої кількості людей та порушення економічної діяльності в Україні. Усі порти в акваторії Чорного моря перестали працювати, і експортні операції, які здійснювались через морські порти, були повністю призупинені. Транспортування товарів в Україну та з України здійснюється за допомогою залізниці та вантажних автомобілів. Аеропорти, багато доріг та мостів закриті, були пошкоджені або зруйновані, що додатково шкодить процесам транспортування та логістики. Ситуація залишається нестабільною та подальший розвиток подій є непевним. Економіка країни зазнала серйозних наслідків. Наприкінці квітня Україна зіткнулася зі значним дефіцитом палива через необхідність створення нових логістичних маршрутів постачання з Європи. Уряд запровадив низку надзвичайних заходів для стабілізації економіки.

З моменту початку вторгнення НБУ запровадив низку тимчасових заходів, таких як обмеження міжнародних виплат в іноземній валюті, а також фіксація офіційного курсу обміну валют для основних валют (21 липня 2022 року НБУ скорегував офіційний курс гривні до долара США на 25% до 36,5686 грн/дол. США). У жовтні 2022 року НБУ заборонив Р2Р перекази з гривневих платіжних карток українських банків на картки іноземних банків. Спочатку війни НБУ зафіксував облікову ставку на рівні 10% у силу запровадження примусових адміністративних обмежень, проте пізніше, у червні, підвищив її до 25%. НБУ повернеться до режиму інфляційного таргетування з плаваючим курсоутворенням у міру нормалізації функціонування економіки та фінансової системи. Український уряд продовжує обслуговування зовнішніх боргових зобов'язань, а банківська система продовжує працювати. Український уряд отримав фінансування і донорські внески від міжнародних організацій, включно з окремими країнами, та благодійні внески для підтримки фінансової стабільності, здійснення соціальних виплат та на військові потреби. Станом на жовтень 2022 року з початку повномасштабного вторгнення обсяги отриманої міжнародної фінансової допомоги склали 22,6 мільярдів доларів США, обсяги заявленої, але ще не наданої допомоги склали 8,6 мільярдів доларів США.

Починаючи з лютого 2022 року рівень інфляції в річному вимірі зростав і досяг 26.6% станом на грудень через порушення ланцюгів постачання та процесів виробництва, нерівномірного попиту, збільшення господарських витрат, фізичного знищення активів багатьох компаній, викликаних нападом Росії на Україну. 15 березня 2022 року Верховна рада України внесла певні зміни до податкового законодавства і прийняла Закон України № 2120-IX "Про внесення змін до Податкового кодексу України та інших законодавчих актів України щодо дії норм на період дії воєнного стану". 23 червня 2022 року на саміті у Брюсселі Європейська Рада ухвалила рішення про надання Україні статусу кандидата в Європейський Союз. Україна стане учасником програм та ініціатив ЄС, відкритих для кандидатів. 27 вересня 2022 року Кабінет міністрів схвалив постанови, які дозволять Україні приєднатися до Конвенцій про процедуру спільного транзиту і спрощення формальностей у торгівлі товарами (так званий "митний безвіз") з 1 жовтня 2022 року. Постанови відкривають доступ необмеженому колу українського бізнесу до авторизації та спрощень процедур спільного транзиту, які мають економічні. Війна між Україною та Росією триває, що призводить до значного руйнування майна та активів в Україні та істотного переміщення населення в Україні. Наслідки війни змінюються кожного дня, а їхній вплив у довгостроковій перспективі неможливо визначити. Подальший вплив на українську економіку залежить від того, яким чином завершиться військове втручання Росії в Україну, та від успішної реалізації українським урядом нових реформ, стратегії відновлення та трансформації країни з метою набуття членства у ЄС, а також співробітництва з міжнародними фондами. оператори у 35-ти країнах-членах Конвенції.

Станом на дату затвердження фінансової звітності активи Товариства знаходяться за адресою, яка знаходиться в межах територіальної громади, яка, відповідно до Наказу Міністерства з питань реінтеграції тимчасово окупованих територій, входить до переліку тих, що розташовані у районах проведення воєнних (бойових) дій, або які перебувають у тимчасовій окупації, оточенні (блокуванні). Після короткого періоду призупинення роботи діяльність Компанії частково відновила. Незважаючи на поточні обставини Товариство намагається виконувати свої зобов'язання. Керівництво компанії вживає всіх необхідних заходів для мінімізації впливу військового вторгнення РФ на діяльність Компанії, і тому вважає, що застосування припущення про безперервність діяльності Товариства для складання цієї фінансової звітності є доцільним. Подальша нестабільність загальних умов здійснення діяльності в Україні може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Компанії, характер та наслідки якого на поточний момент визначити неможливо.

7.9. Події після дати Балансу

Після звітної дати 31 грудня 2022 року подій, які справили б істотний вплив на показники фінансової звітності Товариства та вимагають розкриття інформації згідно МСБО 10 «Події після звітного періоду» в примітках до цієї фінансової звітності не було.

8. ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВИХ ЗВІТІВ

Ці фінансові звіти затверджені та допущені до публікації (оприлюднення) від 16.03.2023р. без можливості внесення змін у звітність.

Керівник



Шаповалов В.В.
(ініціали, прізвище)

Бухгалтер

Ніколаєва Н. Є.
(ініціали, прізвище)

Партнер із
завдання з аудиту

Тетяна ЛЕВЧЕНКО

Директор
АФ "Тест-Аудит" ПА

Ніна Пантелєєва



Пронумеровано та
скріплено підписом і печаткою
22 (Пантелеєва) 968
аркушів

Директор

Ніна ПАНТЕЛЕСВА

