

Підприємство	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІНВЕСТ"	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ				
			2023	01	01		
Територія	ДНІПРОПЕТРОВСЬКА	за КАТОТГГ	34916617				
Організаційно-правова форма господарювання	Товариство з обмеженою відповідальністю	за КОПФГ	UA12020010010816623				
Вид економічної діяльності	Управління фондами	за КВЕД	240				
Середня кількість працівників	2 3		66.30				
Адреса, телефон	вулиця ТРОІЦЬКА, буд. 21-Г, м. ДНІПРО, ДНІПРОПЕТРОВСЬКА обл., 49000	7854345					
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)							
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):							
за національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку							
за міжнародними стандартами фінансової звітності							
<table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <tr> <td style="width: 20px; height: 20px;"></td> <td style="width: 20px; height: 20px; text-align: center;">v</td> </tr> </table>							v
	v						

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 р.

Форма №1 Код за ДКУД 1801001

А К Т И В	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи	1000	3	3
первісна вартість	1001	3	3
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	138	42
первісна вартість	1011	185	90
знос	1012	47	48
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
Усього за розділом I	1095	141	45
II. Оборотні активи			
Заласи	1100	-	-
виробничі запаси	1101	-	-
незавершене виробництво	1102	-	-
готова продукція	1103	-	-
товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	166	221
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	23	8
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
готівка	1166	-	-
рахунки в банках	1167	85	700
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в:			
резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-

резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
Усього за розділом II	1195	9 154	9 147
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-
Баланс	1300	9 295	9 192

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	10 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
емісійний дохід	1411	-	-
накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	19	19
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(949)	(949)
Неоплачений капітал	1425	(-)	(-)
Вилучений капітал	1430	(-)	(-)
Інші резерви	1435	-	-
Усього за розділом I	1495	9 070	9 070
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-
благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань		-	-
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	127	57
розрахунками 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 за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	61	41
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
Усього за розділом III	1695	225	122
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-
V. Чиста вартість акцій недержавного пенсійного фонду	1800	-	-
Баланс	1900	9 295	9 192

Керівник

Шаповалов Володимир Володимирович

Головний бухгалтер

Ніколаєва Наталія Євгенівна

1 Кодифікатор адміністративно-територіальних одиниць та територій територіальних громад.

2 Визначається в порядку, встановленому федеральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.

Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
"КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІНВЕСТ"**

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2023	01	01
34916617		

(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за Рік 2022 р.

Форма № 2 Код за ДКУД **1801003**

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	337	780
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(-)	(-)
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
Валовий:			
прибуток	2090	337	780
збиток	2095	(-)	(-)
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	-
<i>у тому числі:</i>	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2122	-	-
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	(324)	(791)
Витрати на збут	2150	(-)	(-)
Інші операційні витрати	2180	(-)	(-)
<i>у тому числі:</i>	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2182	-	-
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>			
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	13	-
збиток	2195	(-)	(11)
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	2	1
Інші доходи	2240	18 792	9 509
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	(2)	(6)
Втрати від участі в капіталі	2255	(-)	(-)
Інші витрати	2270	(18 798)	(9 490)
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-

Фінансовий результат 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	-	-
збиток	2355	(-)	(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	-	(15)

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	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

Шановалов Володимир Володимирович

Головний бухгалтер

Ніколаєва Наталія Євгенівна



Підприємство **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ "ЦІМЕКОНІВЕСТ"**
(найменування)

Дата (рік, місяць, число) 2023 | 01 | 01
за ЄДРПОУ 34916617

КОДИ		
2023	01	01
34916617		

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за **Рік 2022** р.

Форма №3 Код за ДКУД **1801004**

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	284	782
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
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 від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	8	40
Інші надходження	3095	-	34
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(125)	(311)
Праці	3105	(82)	(297)
Відрахувань на соціальні заходи	3110	(34)	(81)
Зобов'язань з податків і зборів	3115	(38)	(105)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	(18)	(33)
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	(20)	(72)
Витрачання на оплату авансів	3135	(-)	(-)
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	(-)	(-)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	(-)	(-)
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	(-)	(60)
Інші витрачання	3190	(-)	(34)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	15	-31
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	600	55
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	-	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-
Інші надходження	3250	-	-

Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	(-)	(-)
необоротних активів	3260	(-)	(-)
Виплати за деривативами	3270	(-)	(-)
Витрачання на надання позик	3275	(-)	(-)
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	(-)	(-)
Інші платежі	3290	(-)	(-)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	600	55
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	-	-
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(-)	(-)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	(-)	(-)
Витрачання на сплату відсотків	3360	(-)	(-)
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	(-)	(-)
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	(-)	(-)
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	(-)	(-)
Інші платежі	3390	(-)	(-)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	615	24
Залишок коштів на початок року	3405	85	61
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	700	85

Керівник

Головний бухгалтер



Шаповалов Володимир Володимирович

Ніколаєва Наталія Євгенівна

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	-	-	-	-
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	19	(949)	-	-	9 070

Керівник

Шаповалов Володимир Володимирович

Головний бухгалтер

Ніколаєва Наталія Євгенівна



1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(15)	-	-	(15)
Залишок на кінець року	4300	10 000	-	-	19	(949)	-	-	9 070

Керівник

Шаповалов Володимир Володимирович

Головний бухгалтер

Ніколаєва Наталія Євгенівна



**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 збитку. 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 НКЦПІ 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 «врегулювання» 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 вводять 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 облікової 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 організації 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 оподатковуваного 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 визнаннями 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 первісного 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 оподатковуваного 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 всеохопний 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 звітих Визнання і розподіл аквізичних 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 несподіваних 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 дискреційної 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
	<p>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.</p> <p>Правки встановлюють наступне:</p> <p>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 обгрунтовано 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.</p> <p>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.</p> <p>Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт. Продавець-орендар застосовує зобов'язання з оренди при продажу та зворотній оренді (див. параграф ВІГ) ретроспективно відповідно до МСБО 8 до операцій з продажу та зворотної оренди операцій, укладених після дати першого застосування.</p>
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022)</p>	<p>У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) 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.</p> <p>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.</p> <p>Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних долгових 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.</p>
<p>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»</p>	<p>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.</p> <p>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.</p>

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 доречно 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 меж 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 ІС. 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, основою 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, облігації). 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 справедливую 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:

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

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; PCK_{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 відрізнятись. 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 договірного 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 правакористування та кінець строку оренди. Щоб визначити, чи зменшилась корисність активу з правакористування, 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 ймовірності 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 погасити 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.

$AT = (C + ShI) / CL$, де C – грошові активи; ShI – короткострокові 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 складала 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 кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику. Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу. 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 за 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 до депозитів 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 з метою 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 спостережува ні)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваним и)		Усього	
	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 (переоціне на вартість)	знос		Первісна вартість	знос		Первісна (переоціне на 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 «ГРАТИС-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 звітного 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 «ЛДДС 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 непрострочену 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 розмішені 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 №ДП-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 розмішені 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 окремих 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 звітнього 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:

Зміст	тис грн	
	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 торговцю 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 "ЦМЕКОНІНВЕСТ" 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 "ЦМЕКОНІНВЕСТ" 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 приймалися;

- 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 напрямок 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 повному обов'язі 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 в 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 облигацій 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, облигації 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, облигації 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 покривати 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 ІХ. Рішення НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 р внутрішня система запобігання та мінімізації впливу ризиків в ТОВ «КУА «ЦМЕКОНІНВЕСТ» 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

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

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

ОЗДП – облигації 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 «ЦМЕКОНІНВЕСТ» складає: $N = (699\ 841,56 + 0 + 0 - 121\ 859,50) / 4000\ 000 = 0.1445$, 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	$K_K = \left(\frac{K}{Z_K} \right)$	Співвідношення власного капіталу (К) до залучених коштів (Зк). Рівень залежності товариства від залучених коштів	71,42	74,34
2	Коефіцієнт фінансового важеля	$K_{ФВ} = \left(\frac{Z_K}{K} \right)$	Співвідношення зобов'язань (З) і капіталу (К), розкриває здатність товариства залучати кошти на фінансовому ринку	2,48%	1,34%
3	Коефіцієнт участі власного капіталу у формуванні активів — достатність капіталу	$K_{УК} = \left(\frac{K}{A_{ЗАГ}} \right)$	Розкриває достатність сформованого власного капіталу (К) в активізації та покритті різних ризиків	97,58%	98,67%
4	Коефіцієнт захищеності власного капіталу	$K_{ЗК} = \left(\frac{A_K}{K} \right)$	Співвідношення капіталізованих активів (Ак) і власного капіталу (К). Показує, яку частину капіталу розміщено в нерухомість (майно)	1,55%	0,50%
5	Коефіцієнт захищеності дохідних активів	$K_{ЗДА} = \left(\frac{K - НАД - ЗВ}{A_D} \right)$, де НАД — недохідні активи; Ад — дохідні активи; ЗВ — збитки	Сигналізує про захист дохідних активів (що чутливі до зміни процентних ставок) мобільним власним капіталом	97,38%	98,67%
6	Коефіцієнт мультиплікатора капіталу	$K_{МК} = \left(\frac{A}{K_0} \right)$	Ступінь покриття активів (А) (акціонерним) капіталом (Ка)	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 в достатку 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 меншенням 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 Рішенням 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 залізниць 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 відновилась. 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

Бухгалтер



Шаповалов В.В.
(ініціали, прізвище)

Ніколаєва Н. Є.
(ініціали, прізвище)