

# Примітки до фінансової звітності ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ГРУП» за 2023 рік

(у тис. грн, якщо не зазначене інше)

## 1. Інформація про компанію з управління активами

Основні відомості про компанію з управління активами **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КАПІТАЛ ГРУП»** (далі – Товариство або КУА) станом на 31.12.2023 року:

№ п/п	Показник	Дані
1	Повне найменування КУА	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КАПІТАЛ ГРУП»
2	Скорочене найменування КУА	ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ГРУП»
3	Ідентифікаційний код юридичної особи	32307531
4	Види діяльності за КВЕД	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний) 66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення 66.30 Управління фондами
5	Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі про проведення державної реєстрації юридичної особи	Дата запису: 29.01.2003 Номер запису: 1 069 120 0000 000311
6	Ліцензії та інші дозвільні документи	Ліцензія Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку на право здійснення професійної діяльності на ринках капіталу – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами) серії АГ № 580142. Строк дії ліцензії – з 16.01.2012р., необмежений.  Свідоцтво Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів від 06.05.2005 року, реєстраційний № 559
7	Місцезнаходження юридичної особи	Україна, 04080, м. Київ, вул. Вікентія Хвойки, буд. 18/14
8	Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебувають в управлінні Товариства станом на 31.12.2023 року	- АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ВІМНАЛ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300695); - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТОТ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301078); - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ШЕРІДАН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300926); - АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ТАРОН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 13301531); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ «НОВІ БУДІВЕЛЬНІ ТЕХНОЛОГІЇ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233097); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ «ЗОРЯНИЙ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233454); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ «ВС-ФІНАНС» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233822); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ «КАПІТАЛ-РЕКОРД» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233455); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НЕДИВЕРСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ «НОВОПЕЧЕРСЬКИЙ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233671); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД НЕДИВЕСИФІКОВАНОГО ВИДУ ЗАКРИТОГО ТИПУ

	«НАЦІОНАЛЬНИЙ КАПІТАЛ» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 233328); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНТАРЕС» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300719); - ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АСТОН» (реєстраційний код за ЄДРІСІ 23300774).
--	--

КУА здійснює діяльність відповідно Закону України «Про товариства з обмеженою та додатковою відповідальністю», Закону України «Про інститути спільного інвестування», Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 92 від 03.02.2022 року «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів» та інших нормативно-правових актів.

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

<b>Учасники товариства:</b>	<b>31.12.2023р., %</b>	<b>31.12.2022р., %</b>
Громадянин України Коваленко Олександр Миколайович	9,09	9,09
Громадянка України Онищенко Марина Володимирівна	9,09	9,09
Громадянин України Різник Юрій Іванович	9,09	9,09
Громадянин України Ряполов Олег Валерійович	9,09	9,09
Громадянин України Савкін Ігор Вячеславович	9,09	9,09
Громадянин України Черніков Дмитро Ігорович	9,09	9,09
ТОВ «АВІАТЕСТ»	36,36	36,36
Громадянка України Каршук Вікторія Валеріївна	9,1	9,1
<b>Всього</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

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

Директор – Дуболазов Михайло Олександрович.

Головний бухгалтер – Калініченко Інна Станіславівна.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2023р. складала 8 осіб, на 31 грудня 2022р. – 9 осіб.

#### **Опис економічного середовища, в якому функціонує підприємство**

24 лютого 2022р, війська Російської федерації віроломно напали на незалежну Україну. Президент України оголосив про введення воєнного стану з 05 годин 30 хвилин 24 лютого 2022 року. На момент підписання даної звітності воєнний стан введено до 13 травня 2024 р.

Українська економіка знаходиться в зatoryжній кризі.

Стабілізація ситуації в Україні в значній мірі залежатиме від дій уряду, спрямованих, насамперед, на вирішення військового конфлікту та проведення реформ у фінансовій, адміністративній, фіскальній та правовій системах країни. З цією метою уряд країни запроваджує жорсткі та непопулярні заходи, проведення яких може як позитивно, так і негативно вплинути на економіку України.

Зважаючи на вищезазначене, на момент випуску звітності не вбачається загроз продовженню здійснення діяльності Товариства, оскільки:

- керівництво, співробітники та активи Товариства не знаходяться в зоні бойових дій. Товариство не має активів, транзакцій чи інвестицій на російському чи білоруському ринках. Відсутні дочірні компанії, філії в Російській Федерації, Республіці Білорусь та в зоні бойових дій в Україні. Відсутня пов'язаність з особами, що перебувають під санкціями;

- співробітники Товариства мають можливість виконувати свої обов'язки як віддалено, так і в офісі Товариства. Співробітників, які опинилися в несприятливих чи загрозованих обставинах, немає. Оплата праці, сплата податків та обов'язкових зборів здійснюється Товариством в повному обсязі;

- ключові партнери та контрагенти Товариства – юридичні особи – на момент випуску звітності не знаходяться в зоні бойових дій та не повідомили щодо погіршення свого фінансового становища і відсутні індикатори стосовно такої загрози протягом найближчого звітного періоду.

Товариством було вивчено та проаналізовано стан діяльності контрагентів, їх фінансову стабільність та спроможність вести свою діяльність в умовах воєнного стану. Всі контрагенти Товариства здійснюють свою діяльність на територіях, де наразі не ведуться активні бойові дії. Спроможність вести свою діяльність контрагентами та можливість отримання прибутку від такої діяльності суттєво не залежить від обставин, які наразі існують в країні.

Отже, оцінивши всі ризики, Товариство приходить до висновку про обмежений вплив факторів, які можуть вплинути на безперервність діяльності Товариства. З урахуванням загального впливу на економіку України, подій що відбуваються та частково можуть вплинути на обсяг доходу Товариства, у Товариства відсутні очікування та підстави на основі яких можливо було би стверджувати про те, що існує суттєва невизначеність стосовно подій чи умов, що можуть поставити під значний сумнів здатність продовжувати свою діяльність безперервно.

Дана фінансова звітність не включає коригування, які могли б мати місце, якби Товариство не змогло продовжувати свою діяльність у майбутньому.

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за 2023 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МФСЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції, чинній на 31 грудня 2023 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 31 грудня 2023 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

### **2.2. Вплив на облікову політику Товариства змін до діючих МСФЗ**

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2023 року при складанні цієї фінансової звітності:

- **Поправки до МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності», Практичних рекомендацій № 2 щодо МСФЗ «Формування суджень про суттєвість» та МСФЗ (IAS) 8 «Облікова політика, зміни в бухгалтерських оцінках та помилки».**
- **Поправки до МСБО 12 «Податок на прибуток».** Дані поправки передбачають необхідність визнання відкладених податків за операціями, які при їх первісному визнанні призводять до появи однакових за розміром оподатковуваних та тимчасових різниць, що віднімаються.
- **Поправки до МСФЗ 17 «Договори страхування».** Цей стандарт замінює МСФЗ (IFRS) 4 «Договори страхування», який на даний час допускає широкий спектр практик обліку договорів страхування. МСФЗ 17 «Договори страхування» докорінно змінить підхід до обліку страховими компаніями та групами, що мають страховий бізнес, договорів страхування та інвестиційних договорів з умовами дискреційної участі. Рада з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку представила фінальні вузькоспеціалізовані поправки до перехідних положень МСФЗ 17 «Страхові контракти», про потребу яких зазначали укладачі звітності, котрі готувалися до 1-го застосування нового стандарту з обліку угод страхування.
- **Поправки до МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності»** в частині класифікації зобов'язань. Дані поправки пояснюють, що зобов'язання класифікуються як короткострокові та довгострокові залежно від обставин, які існують на дату. На класифікацію не впливають очікування компанії чи події після звітної дати (наприклад, отримання відмови чи порушення угоди). Поправка також пояснює, що мається на увазі МСФЗ (IAS) 1 «Подання фінансової звітності», коли йдеться про «врегулювання» зобов'язання. МСБО 1 вимагає від компаній класифікувати зобов'язання як довгострокове лише в тому разі, якщо компанія має право відстрочити погашення зобов'язання хоча би на 12 місяців після звітної дати. Однак, можливість використати дані умови залежатиме від виконання компанією ковенант після звітної дати. Щоб усунути вплив ковенант на класифікацію зобов'язань, компанії будуть розкривати окремо у Звіті про фінансовий стан довгострокові зобов'язання на які поширюються ковенанти та розкривати інформацію про ковенанти у примітках до своєї фінансової звітності.

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду в майбутньому.

### **2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

Функціональна валюта – це валюта економічного середовища, у якому Товариство здійснює свою діяльність. Функціональна валюта Товариства відображає основні операції, події та умови, які зв'язані з нею. Після визначення функціональної валюти її не змінюють, якщо не відбудеться зміна цих основних операцій, подій та умов.

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

## **2.4. 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 могло продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

## **2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою опублікування) керівником Товариства 27 лютого 2024 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **2.6. Звітний період фінансової звітності**

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

## **3. Суттєві положення облікової політики**

### **3.1. Основи оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б тримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

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

Облікова політика Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

#### **3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках**

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

#### **3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

Перелік та назви форм фінансової звітності Товариства відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

#### **3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах**

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. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ці інформація наведена в п. 6 цих Приміток.

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.

## **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

### **3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Товариство визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

Визнання фінансового активу припиняється тоді, коли:

- закінчується строк дії контрактних прав на отримання грошових потоків від фінансового активу;
- Товариство передає фінансовий актив і ця передача відповідає критеріям для припинення визнання.

Фінансове зобов'язання виключається із Звіту про фінансовий стан тоді, коли його погашають, тобто коли зобов'язання, визнане у контракті, виконано, анульовано або строк його дії закінчується.

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

### **3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти**

Грошові кошти складаються з готівки в касі та коштів на поточних рахунках у банках.

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

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

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

### **3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Товариство відносить облігації, депозити, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, та векселі.

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Товариство замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Товариство порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Товариство може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Товариство оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

### ***Дебіторська заборгованість***

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Товариство стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### ***3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку***

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

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

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

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

### **3.3.5. Зобов'язання**

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### **3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань**

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

## **3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів**

### **3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів**

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

Первісно Товариство оцінює основні засоби за собівартістю. У подальшому основні засоби оцінюються за їх собівартістю мінус будь-яка накопичена амортизація та будь-які накопичені збитки від зменшення корисності. Сума накопиченої амортизації на дату переоцінки виключається з валової балансової вартості активу та чистої суми, перерахованої до переоціненої суми активу. Дооцінка, яка входить до складу власного капіталу, переноситься до нерозподіленого прибутку, коли припиняється визнання відповідного активу.

### **3.4.2. Подальші витрати**

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

### **3.4.3. Амортизація основних засобів**

Товариство нараховує амортизацію прямолінійним методом рівними частинами протягом строку корисного використання основних засобів, який затверджується наказом про введення в експлуатацію основних засобів.

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання. Амортизацію активу припиняють на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу, або на дату, з якої припиняють визнання активу. Амортизацію не припиняють, коли актив не використовують або він вибуває з активного використання, доки актив не буде амортизований повністю.

Строки амортизації (строки корисного використання) для груп основних засобів, що обліковуються на балансі Товариства:

Найменування групи основних засобів	Критерій суттєвості (до сукупної вартості окремої групи)	Ліквідаційна вартість, грн.	Строк корисного використання, рік	Метод нарахування амортизації
Машини та обладнання	5 %	0	2-5	прямолінійний
Меблі та приладдя	5 %	0	4	прямолінійний

#### **3.4.4. Нематеріальні активи**

Нематеріальні активи оцінюються за собівартістю за вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків від зменшення корисності. Амортизація нематеріальних активів здійснюється прямолінійним методом рівними частинами протягом строку корисного використання, який визначається актом введення в господарський оборот об'єкта права інтелектуальної власності у складі нематеріальних активів. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

Строки амортизації (строки корисного використання) по групах нематеріальних активів, які обліковуються на балансі Товариства:

Групи нематеріальних активів	Строки дії права користування, рік
Авторське право та суміжні з ним права	4
Інші нематеріальні активи	4-10

#### **3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів**

На кожну звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, якщо актив не обліковують за переоціненою вартістю згідно з МСБО 16. Збиток від зменшення корисності, визнаний для активу (за винятком гудвілу) в попередніх періодах, Товариство сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація основних засобів коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості необоротного активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

#### **3.5. Облікові політики щодо оренди**

Фінансова оренда - це оренда, за якою передаються в основному всі ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив. Товариство як орендар на початку строку оренди визнає фінансову оренду як активи та зобов'язання за сумами, що дорівнюють справедливій вартості орендованого майна на початок оренди або (якщо вони менші за справедливу вартість) за теперішньою вартістю мінімальних орендних платежів. Мінімальні орендні платежі розподіляються між фінансовими витратами та зменшенням непогашених зобов'язань. Фінансові витрати розподіляються на кожен період таким чином, щоб забезпечити сталу періодичну ставку відсотка на залишок зобов'язань. Непередбачені орендні платежі відображаються як витрати в тих періодах, у яких вони були понесені. Політика нарахування амортизації на орендовані активи, що амортизуються, узгоджена із стандартною політикою Товариства щодо подібних активів.

Оренда активів, за якою ризики та винагороди, пов'язані з правом власності на актив, фактично залишаються в орендодавця, класифікується як операційна оренда. Дохід від оренди за угодами про операційну оренду Товариство визнає на прямолінійній основі протягом строку оренди. Затрати, включаючи амортизацію, понесені при отриманні доходу від оренди, визнаються як витрати.

Первісне визнання об'єкту операційної оренди відбувається таким чином, що на дату початку оренди визнається актив з права користування та орендне зобов'язання.

На дату початку оренди орендар оцінює актив з права користування за собівартістю. Собівартість активу з права користування складається з:

- суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- будь-які первісні прямі витрати, понесені орендарем;

Первісна оцінка орендного зобов'язання

На дату початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату.

Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити.

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:



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

Розрахунок зобов'язання з оренди розраховується виходячи зі строку оренди.

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

- періодами, які охоплюються можливістю продовження оренди у випадку, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він реалізує таку можливість;
- періодами, які охоплюються можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

*Подальша оцінка активу з права користування*

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

Первісна вартість складається з:

- накопиченої амортизації;
- накопичених збитків від знецінення +/- переоцінка зобов'язання з оренди;

*Подальша оцінка орендного зобов'язання*

Після дати початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання:

- збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;
- переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди.

Подальша оцінка орендного зобов'язання обліковується за амортизованою вартістю, процентні витрати визнаються в звіті про прибутки і збитки, ставка дисконтування не переглядається.

Переоцінка зобов'язання з оренди відбувається відповідно зміни терміну оренди; зміни оцінки опціону на покупку базового активу, зміни сум, які, як очікується, будуть сплачені стосовно гарантії ліквідаційної вартості, зміни майбутніх орендних платежів в результаті зміни індексу або ставки, що використовуються для визначення таких платежів

Якщо Товариство вирішує не визнавати актив з права користування та орендне зобов'язання до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то орендні платежі, пов'язані з такою орендою, визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

### **3.6. Облікові політики щодо податку на прибуток**

Витрати з податку на прибуток відображаються у звітності у сумі, визначеній відповідно до законодавства України.

Поточний податок являє собою суму податку на прибуток, що підлягає сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (податкового збитку) за період. Поточні витрати підприємства з податку розраховуються з використанням податкових ставок, чинних на дату балансу.

Сума податку до сплати визнається у фінансовій звітності як зобов'язання. Якщо величина фактично сплаченого податку за звітний і попередні періоди перевищує суму, що підлягає сплаті за такі періоди, то перевищення визнається як актив.

Витрати (доходи) з поточного податку визнаються в складі прибутку / збитку за період.

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

### **3.7. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань**

#### **3.7.1. Забезпечення**

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

Товариство також створює резерв витрат на оплату щорічних (основних та додаткових) відпусток. Розмір створеного резерву оплати відпусток підлягає інвентаризації на кінець року. Розмір відрахувань до резерву відпусток, включаючи відрахування на соціальне страхування з цих сум, розраховуються виходячи з кількості днів фактично невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на

момент проведення такого розрахунку. Також можуть враховуватися інші об'єктивні фактори, що впливають на розрахунок цього показника. У разі необхідності робиться коригуюча проводка в бухгалтерському обліку згідно даних інвентаризації резерву відпусток.

### **3.7.2. Виплати працівникам**

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

### **3.7.3. Пенсійні зобов'язання**

Відповідно до українського законодавства, Товариство утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного Фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

## **3.8. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності**

### **3.8.1. Доходи та витрати**

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

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

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

Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється розрахунком, в якому відображаються досягнуті результати на звітну дату.

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.

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

Дивіденди визнаються доходом 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.

### **3.8.2. Витрати за позиками**

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Товариство капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

### **3.8.3. Операції з іноземною валютою**

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

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

### **3.8.4. Умовні зобов'язання та активи**

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

## **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. Области, 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.

### **4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ**

Операції, що не регламентуються МСФЗ, Товариством не здійснювались.

### **4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Товариства**

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».

### **4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

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

- 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 офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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.

#### **4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів**

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

#### **4.5. Використання ставок дисконтування**

При складанні Товариством цієї фінансової звітності ставки дисконтування не застосовувались.

#### **4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

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

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Товариства щодо кредитних збитків.

#### **4.7. Судження щодо правомірності застосування припущення щодо здатності вести діяльність на безперервній основі**

Керівництво здійснило оцінку щодо можливості подальшої безперервної діяльності Компанії за визначеними видами діяльності та впевнилося, що Товариство має ресурси для продовження діяльності в досяжному майбутньому. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом. Складання фінансової звітності було здійснено виходячи з принципу безперервності діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Товариство не могло продовжити подальше здійснення фінансово- господарської діяльності відповідно до принципів безперервності.

### **5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Фінансові інструменти	Первісна оцінка фінансових інструментів здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка фінансових інструментів здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується балансова вартість

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Торгові цінні папери	-	-	2 624	-	18 490	14 939	21 114	14 939

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

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

Після первісного визнання оцінка їх здійснюється за справедливою вартістю.

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

Фінансові активи, що переоцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток, враховуються у Звіті про фінансовий стан за справедливою вартістю, а зміни справедливої вартості визнаються у складі операційних доходів або операційних витрат у Звіті про сукупний дохід.

## 5.3. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом періоду з 31 грудня 2022 року по 31 грудня 2023 року не відбувалось переведень фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю, між зазначеними рівнями ієрархії справедливої вартості.

## 5.4. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 2-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2022 р.	Придбання (продаж)	Дооцінка (уцінка)	Залишки станом на 31.12.2023 р.	Примітка
Торгові цінні папери (ОВДП)	-	6 626 (4 002)	-	2 624	Торгові цінні папери, що обліковуються станом на 31.12.2023 року наведені п. 6.10 Приміток.

## 5.5. Вплив використання закритих вхідних даних (2-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

В звітному 2023 році, згідно договору купівлі-продажу цінних паперів № БВ-2/18/ПР-51 від 26.12.2023 року Товариством було придбано короткострокові облігації внутрішньої державної позики ISIN UA 4000227581 в кількості 69 штук, номіновані в іноземній валюті USD, номінальною вартістю 1 000 USD, за ціною придбання 2 623 983,96 грн. за 69 шт. Очікувана дата погашення вказаних ОВДП 29.02.2024 року.

Цінні папери утримуються для цілей продажу та мають короткостроковий термін обертання. Облік цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю з відображенням результатів переоцінки в прибутку або збитку.

## 5.6. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2022 р.	Придбання (продаж)	Дооцінка (уцінка)	Залишки станом на 31.12.2023 р.	Примітка
Торгові цінні папери	14 939	9 475	-	18 490	Торгові цінні папери, що

		(5 924)			обліковуються станом на 31.12.2023 року наведені п. 6.10 Приміток.
Фінансові інвестиції (частки у статутному капіталі інших підприємств)	-	5 924 (5 924)	-	-	

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

1	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
2	3	4	5	
Торгові цінні папери	21 114	14 939	21 114	14 939
Грошові кошти	2 346	874	2 346	874

Справедлива вартість інвестицій, доступних для продажу, неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих активів. Товариство вважає, що справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

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

	31.12.2023	31.12.2022
<b>6.1. Дохід від реалізації</b>		
Дохід від реалізації послуг з управління активами	2 917	3 252
Дохід від реалізації товарів (запасів)	9 289	-
<b>6.2. Собівартість реалізації</b>		
Собівартість реалізації товарів (запасів)	9 289	0

### 6.3. Інші операційні доходи, інші операційні витрати

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Інші операційні доходи</b>		
Інші операційні доходи (доходи за договорами суборенди приміщення)	22	80
<b>Інші операційні витрати</b>		
Оздоровчі та матеріальна допомога співробітникам	0	0
Витрати на виплату лікарняних співробітникам	16	1
Операційні курсові різниці	0	1
Штрафи, пені	0	0
<b>Всього</b>	<b>16</b>	<b>2</b>

### 6.4. Інші фінансові доходи, інші доходи, інші витрати

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Інші фінансові доходи</b>		
Інші фінансові доходи (надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках)	321	20
<b>Інші доходи</b>		
Інші доходи (доходи від реалізації цінних паперів)	15 854	15 355
<b>Інші витрати</b>		
Інші витрати (собівартість реалізованих цінних паперів)	15 850	15 300

### 6.5. Адміністративні витрати

	31.12.2023	31.12.2022
<b>Адміністративні витрати</b>		
Витрати на персонал та соціальні відрахування	1 824	2 333
Амортизація основних засобів і нематеріальних активів	68	116
Інші	1 249	909
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>3 141</b>	<b>3 358</b>

	31.12.2023	31.12.2022
<b>6.6. Фінансові доходи та витрати</b>		
Фінансові доходи	0	0
Фінансові витрати	0	0

## 6.7. Податок на прибуток

Керівництвом Компанії прийнято рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування відповідно до підпункту 134.1.1 ПКУ, тому різниці, що впливають на оподаткування, відсутні.

Показник	31.12.2023	31.12.2022
Прибуток до оподаткування, тис. грн.	107	49
Податкова ставка, %	18	18
Сума податку за встановленою податковою ставкою, тис. грн.	19	9
Поточні витрати з податку на прибуток, що відображені в звіті про сукупний дохід, тис. грн.	19	9

## 6.8. Нематеріальні активи

Показник	2023 рік	2022 рік
Чиста балансова вартість на початок періоду:	65	47

- авторське право та суміжні з ним права	64	46
- інші нематеріальні активи	1	1
<b>Надходження за період</b>	<b>260</b>	<b>54</b>
- авторське право та суміжні з ним права	260	54
- інші нематеріальні активи	0	0
<b>Вибуття</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- авторське право та суміжні з ним права	0	0
- інші нематеріальні активи	0	0
<b>Нарахування амортизації за період</b>	<b>25</b>	<b>36</b>
- авторське право та суміжні з ним права	25	36
- інші нематеріальні активи	0	0
<b>Чиста балансова вартість на кінець періоду</b>	<b>300</b>	<b>65</b>
- авторське право та суміжні з ним права	299	64
- інші нематеріальні активи	1	1

## 6.9. Основні засоби

Показник	2023	2022
<b>Чиста балансова вартість на початок періоду:</b>	<b>55</b>	<b>137</b>
- машини та обладнання	42	105
- меблі та приладдя	13	32
- актив з права користування	0	0
<b>Надходження:</b>	<b>22</b>	<b>0</b>
- машини та обладнання	0	0
- меблі та приладдя	22	0
- актив з права користування	0	0
<b>Вибуття:</b>	<b>0</b>	<b>196</b>
- машини та обладнання	0	113
- меблі та приладдя	0	83
- актив з права користування	0	0
<b>Нарахування амортизації за період:</b>	<b>43</b>	<b>80</b>
- машини та обладнання	33	63
- меблі та приладдя	10	17
- актив з права користування	0	0
<b>Чиста балансова вартість на кінець періоду:</b>	<b>34</b>	<b>55</b>
- машини та обладнання	9	42
- меблі та приладдя	25	13
- актив з права користування	0	0

## 6.10. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

тис. грн.

Найменування	31 грудня 2023	31 грудня 2022
Поточні фінансові інвестиції	21 114	14 939
<b>Всього</b>	<b>21 114</b>	<b>14 939</b>

Перелік поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2023 року:

Перелік	31 грудня 2023	31 грудня 2022
Акції ПрАТ «Нерухомість столиці»	-	5 924
Акції ВАТ «Укragроавіа»	0	0
Інвестиційні сертифікати ТОВ «КУА «Капітал Груп» ПВНЗІФ «Астон»	6 015	6 015
Інвестиційні сертифікати ТОВ «КУА «Капітал Груп» ПВІФ НВЗТ «Новопечерський»	12 475	3 000
ОВДП UA4000227581	2 624	-
<b>Всього</b>	<b>21 114</b>	<b>14 939</b>

Станом на 31 грудня 2023 поточні фінансові інвестиції Фонд оцінює за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінку справедливої вартості визначає МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ визначає справедливу вартість як ціну, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки.

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

У зв'язку з відсутністю активного ринку щодо зазначених фінансових активів їх справедливу вартість визначено Товариством на рівні собівартості.

Фінансові інвестиції не знаходяться в заставі як забезпечення зобов'язань або умовних зобов'язань.

Станом на 31.12.2023 року у Товариства обліковуються акції ВАТ «Укragроавіа» за нульовою вартістю. Зазначені фінансові інструменти було уцінено в попередніх періодах, а отже і результати від зміни справедливої вартості з відповідними визнанням збитку зазначених інструментів відбулися у попередніх періодах.

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.

### 6.11. Грошові кошти

Станом на 31.12.2023 р. на поточному рахунку у банку обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 2 346 тис. грн. Всі грошові кошти не знецінені. Заборони на використання коштів немає. Поточний рахунок відкрито у банку АТ «Універсал Банк». За даними рейтингу рейтингового агентства «Кредит-Рейтинг», яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, АТ «Універсал Банк» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAAA.

Показник	31.12.2023	31.12.2022
Рахунки в банках в національній валюті	2 346	874

### 6.12. Дебіторська заборгованість

Найменування	31.12.2023	31.12.2022
Торговельна дебіторська заборгованість (заборгованість по винагороді за управління активами)	1 518	1 020
Розрахунки з бюджетом	1	1
Інша поточна дебіторська заборгованість	7 327	6 309
<b>Балансова вартість всього:</b>	<b>8 846</b>	<b>7 330</b>

Термін погашення дебіторської заборгованості становить від 1 до 12 місяців. Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2023 року керівництво Товариства прийшло до висновку, що кредитний ризик оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки визнаний таким, що дорівнює нулю (примітка 7.3.1.).

### 6.13. Запаси

В звітному періоді, у 2-му кварталі звітного року, відбулась реалізація 1 квартири, балансова вартість якої склала 9 289 тис. грн.

Переоцінка оборотних активів, утримуваних для продажу (квартир) із залученням незалежних оцінювачів не здійснювалась.

Найменування	31.12.2023	31.12.2022
Товари (квартири) для продажу	0	9 289

### 6.14. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований та сплачений капітал складає 30 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований та сплачений капітал складає 30 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2023 року резервний капітал Товариства становить 117 тис. грн., відповідно на 31 грудня 2022р. він становив 110 тис. грн. За підсумками фінансово-господарської діяльності Товариство отримало прибуток у розмірі 88 тис. грн. внаслідок чого нерозподілений прибуток склав станом на 31 грудня 2023 року 2 161 тис. грн. За підсумками 2022 року Товариство отримало прибуток у розмірі 43 тис. грн.

Структура власного капіталу:

Найменування статті	31.12.2023	31.12.2022
Статутний капітал	30 000	30 000
Резервний капітал	117	110
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 161	2 080
<b>Всього власний капітал</b>	<b>32 278</b>	<b>32 190</b>

### 6.15. Короткострокові забезпечення

Найменування	31.12.2023	31.12.2022
Резерв відпусток	332	310

### 6.16. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Найменування	31.12.2023	31.12.2022
Торговельна кредиторська заборгованість	19	51
Розрахунки з бюджетом	11	1
Заробітна плата та соціальні внески	0	0
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>30</b>	<b>52</b>

### 6.17. Оренда

Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс. Згідно укладеного Договору оренди строк його дії один календарний рік з дати укладання. Договір може бути розірваний на вимогу Орендодавця. Оскільки право розірвання договору є і в Орендодавця, керівництво не має обґрунтованої впевненості у тому, що в подальшому буде реалізована можливість подовження строку дії цього договору. Тому оренда є короткостроковою і до існуючих договорів оренди Товариство застосовує звільнення від



визнання, передбачені п. 5 МСФЗ 16 та орендні платежі за угодою про оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

## 7. Розкриття іншої інформації

### 7.1. Умовні зобов'язання

#### 7.1.1. Оподаткування

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

#### 7.1.2. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Товариству визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Товариством визначений як дуже низький, тому кредитний збиток не був визнаний при оцінці цих активів. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена протягом 2023 року, а розміщення коштів на депозитних рахунках немає, очікуваний кредитний збиток Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

### 7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язані особи Товариства та операції з пов'язаними особами протягом 2023 та відповідно 2022 років:

Найменування пов'язаної сторони	Статус пов'язаної особи	Сума операції за 2023 рік, тис. грн.	Сума операції за 2022 рік, тис. грн.	Суть операції
Громадянин України Дуболазов Михайло Олександрович	Керівник Товариства, КБВ Товариства	363	350	Заробітна плата
Громадянка України Калініченко Інна Станіславівна	Головний Бухгалтер	186	184	Заробітна плата
ТОВ «АВІАТЕСТ», код ЄДРПОУ 31921865	Учасник Товариства, який володіє 36,36% частки статутного капіталі	0	0	Операції відсутні

Станом на 31.12.2023р. заборгованості по операціям з пов'язаними особами відсутні. Інші операції із пов'язаними сторонами у Товариства відсутні.

Кінцевим бенефіціарним власником (контролером) ТОВ «КУА «Капітал Груп» є директор Товариства Дуболазов Михайло Олександрович (країна постійного місця проживання Україна), який має непрямий вирішальний вплив через опосередковане володіння часткою у розмірі 36,36 % у статутному капіталі Товариства через пряме володіння 100 % статутного капіталу ТОВ «АВІАТЕСТ».

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

#### 7.3.1. Кредитний ризик

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, враховуючи те, що депозитних вкладів та довгострокової дебіторської заборгованості, позик, облігацій та векселів Товариство немає.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створений внутрішній аудит (контроль).

Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2023 та 2022 років була представлена наступним чином:

Найменування	Балансова вартість	
	на 31.12.2023	на 31.12.2022
1	2	3
Дебіторська заборгованість	8 846	7 330
Грошові кошти та їх еквіваленти	2 346	874
<b>Всього</b>	<b>11 192</b>	<b>8 204</b>

### 7.3.2. Ринковий ризик

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

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

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

На основі аналізу динаміки інструментів фондового індексу АТ «Українська біржа» Індекс UX (<http://www.ux.ua/ru/index/ux/description.aspx>) керівництво Товариства визначило ціновий ризик активів в наступних межах:

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
<b>На 31.12.2023 р.</b>					
ОВДП UA4000227581	2 624		9,91	+260	-260
Інвестиційні сертифікати ТОВ «КУА «Капітал Груп» ПВІФ НФЗТ «Астон»	6 015		9,91	+596	-596
Інвестиційні сертифікати ТОВ «КУА «Капітал Груп» ПВІФ НФЗТ «Новопечерський»	12 475		9,91	+1 236	-1 236
<b>На 31.12.2022 р.</b>					
Акції ПрАТ «Нерухомість столиці»	5 924		9,91	+597	-597
Інвестиційні сертифікати ТОВ «КУА «Капітал Груп» ПВІФ НФЗТ «Астон»	6 015		9,91	+596	-596
Інвестиційні сертифікати ТОВ «КУА «Капітал Груп» ПВІФ НФЗТ «Новопечерський»	3 000		9,91	+297	-297

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

Товариство немає активів, які наражаються на валютні ризики

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Товариство немає активів, які наражаються на відсоткові ризики.

### 7.3.3. Ризик ліквідності

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

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

У нижче наведених таблицях представлений аналіз ризику загальної ліквідності на основі балансової вартості активів та зобов'язань, як представлено у звіті про фінансовий стан. Дані таблиці складено на основі строків погашення згідно контрактних умов. Періоди виплат по фінансових активах та зобов'язаннях згідно з умовами договорів станом на 31 грудня 2023 року та на 31 грудня 2022 року представлені наступним чином:

на 31.12.2022 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна кредиторська заборгованість	-	51	-	-	-	51
Інша кредиторська заборгованість	-	1	-	-	-	1
<b>Всього</b>	-	<b>52</b>	-	-	-	<b>52</b>
на 31.12.2023 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна кредиторська заборгованість	-	19	-	-	-	19
Інша кредиторська заборгованість	-	11	-	-	-	11
<b>Всього</b>	-	<b>30</b>	-	-	-	<b>30</b>

### 7.4. Управління капіталом

Товариство розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Товариства. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

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.

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.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності, тис. грн.:

Статутний капітал	30 000
Резервний капітал	117
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	2 161

З 16 лютого 2023 року і на період дії воєнного стану НКЦПФР зупинила розрахунок та подачу пруденційних нормативів, а також зупинила правозастосування з цього напрямку. Натомість чинним залишається інструмент, запроваджений під час дії воєнного стану – норматив ліквідності активів.

Пруденційні нормативи, що розраховувались Товариством станом на 31.12.2022 р. відповідно до Рішення НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками» зі змінами наведено в таблиці:

Показник	Значення показника на 31.12.2022 р.	Нормативне значення показника
Розмір власних коштів, грн.	21 646 244,24	Не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку
Норматив достатності власних коштів	25,5685	Не менше 1
Коефіцієнт покриття операційного ризику	49,2835	Не менше 1
Коефіцієнт фінансової стійкості	0,9928	Не менше 0,5

Норматив ліквідності, розрахований відповідно до Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2022 року «Щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках» наведено в таблиці:

Показник	Значення показника на 31.12.2023 р.	Нормативне значення показника
Норматив ліквідності активів	1,1546	з 01 жовтня 2023 р. – не менше 0,5.

### 7.5. Внутрішній аудит

Відповідно до чинного законодавства в ТОВ «КУА «Капітал Груп» внутрішній аудит (контроль) здійснюється посадовою особою для проведення внутрішнього аудиту (контролю) (внутрішнім аудитором), яка призначена за рішенням Загальних зборів учасників Товариства (Протокол Б/Н від 16.07.2022р.), підпорядковується та звітує перед ними.

Внутрішній аудит (контроль), як система контролю за діяльністю Компанії має на меті оцінку та вдосконалення системи внутрішнього контролю ТОВ «КУА «Капітал Груп».

Служба внутрішнього аудиту (контролю) бере участь в удосконаленні системи управління ризиками, внутрішнього контролю і корпоративного управління з метою забезпечення:

- ефективності процесу управління ризиками;
- надійності, адекватності та ефективності системи внутрішнього контролю;
- ефективного корпоративного управління;
- повноти та достовірності фінансової і управлінської інформації;
- дотримання вимог законодавства України.

### 7.6. Звітність за сегментами

Компанія має один основний сегмент - управління активами інститутів спільного інвестування та забезпечення поточної діяльності ІСІ. Це є виключним видом діяльності, тому інші сегменти відсутні.

### 7.7. Події після Балансу

При складанні фінансової звітності Товариство враховує події, що відбулися після звітної дати та відображає їх у фінансовій звітності відповідно до МСБО 10. Корируючі події свідчать про умови, що існували на кінець звітного періоду, не коригуючі – свідчать про умови, що виникли після закінчення звітного періоду. Товариство коригує показники фінансової звітності у разі якщо події після звітної дати є такими, що коригування показників є необхідним (пов'язані з підтвердженням або спростуванням обставин, існуючих на звітну дату а також оцінок і суджень керівництва, здійснених в умовах невизначеності й неповноти інформації станом на звітну дату). Товариство розкриває характер таких подій й оцінку їх фінансових наслідків або констатує неможливість такої для кожної суттєвої категорії не коригованих подій, що відбулися після звітного періоду.

Відповідно до засад, визначених МСБО 10 щодо подій після звітної дати 31 грудня 2023 року, події що потребують коригування активів та зобов'язань підприємства відсутні.

Директор  
ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ГРУП»

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «КАПІТАЛ ГРУП»



Дуболазов М.О.

Калініченко І.С.