

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Фінансовий звіт за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

Зі звітом незалежного аудитора

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Загальним зборам учасників ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»,
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку*

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – КОМПАНІЯ), що складається з звіту про фінансовий стан на 31 грудня 2022 року, звіту про фінансові результати та сукупний дохід, звіту про власний капітал, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан КОМПАНІЇ на 31 грудня 2022 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та відповідає вимогам законодавства з питань її складання.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до КОМПАНІЇ згідно з Міжнародним Кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) (далі – Кодекс) та етичними вимогами, застосовними до нашого аудиту фінансової звітності відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність», а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 1.3 «Невизначеність у дотриманні вимог безперервної діяльності, яка вимагається МСФЗ як основи складання фінансової звітності» у фінансовій звітності, в якій розкривається, що з 24 лютого 2022 року на діяльність КОМПАНІЇ та її контрагентів суттєво впливає триваюче повномасштабне військове вторгнення в Україну з боку Російської Федерації та що подальший розвиток подій, терміни припинення цих подій та їх наслідки є невизначеними.

Як зазначено в Примітці 1.3, ці події або умови разом вказують на те, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність КОМПАНІЇ продовжувати свою діяльність на безперервній основі у майбутньому. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

ТОВ «ПКФ УКРАЇНА» • вул. Б. Хмельницького, 52 Б, 4 пов. • Київ • 01054 • Україна
Телефон/факс: +38 044 501 25 31 • www.pkf.kiev.ua • E-mail: pkf@pkf.kiev.ua

ТОВ «ПКФ УКРАЇНА» є фірмою членом ПКФ Інтернешнл Лімітед (PKF International Limited) мережі юридично незалежних фірм та не приймає на себе будь-якої відповідальності чи зобов'язання за дії чи бездіяльність будь-якої фірми або фірм, які є членами або кореспондентами.

Інформація, що не є фінансовою звітністю та звітом аудитора щодо неї

Управлінський персонал несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з інформації, яка міститься в Річній інформації про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, що складається відповідно до Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 1343 від 02.10.2012р., але не є фінансовою звітністю та нашим звітом щодо неї. Очікується, що Річна інформація про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування буде надана нам після дати цього звіту аудитора.

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

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією, зазначеною вище, якщо вона буде нам надана, та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією та фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інформація має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Коли ми ознайомимося з Річною інформацією про результати діяльності та розрахунок вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, якщо ми дійдемо висновку, що в ній існує викривлення, ми повідомимо інформацію про це Наглядовій раді КОМПАНІЇ.

Відповідальність управлінського персоналу та Наглядової ради КОМПАНІЇ за фінансову звітність

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

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

Наглядова рада КОМПАНІЇ несе відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування КОМПАНІЇ.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність в цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит,

проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує.

Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом всього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо та виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки

шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, невірні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

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

Ми повідомляємо Наглядовій раді КОМПАНІЇ разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Далі цей розділ складено у відповідності до Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку, затверджених рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР) від 22.07.2021 року за № 555.

Додаткова інформація відповідно до глави 1 розділу II Вимог 555

Вступний параграф

- 1) Повне найменування юридичної особи.

Товариство з обмеженою відповідальністю «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

- 2) *На нашу думку, КОМПАНІЄЮ дотримано вимоги встановлені Положенням про форму та зміст структури власності, яке затверджене наказом Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року N 163, зареєстроване в Міністерстві юстиції України 08 червня 2021 року за N 768/36390, щодо повного розкриття інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності.*
- 3) а) КОМПАНІЯ не є контролером/учасником фінансової групи;
б) КОМПАНІЯ не є підприємством, що становить суспільний інтерес;
- 4) У КОМПАНІЇ відсутні материнські/дочірні компанії.

5. *Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків)*

Ми не встановили в наданих нам розрахунках за звітний період порушень у розрахунку пруденційних показників, встановлених Положенням щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НАЦІОНАЛЬНОЇ КОМІСІЇ З ЦІННИХ ПАПЕРІВ ТА ФОНДОВОГО РИНКУ від 01.10.2015 №1597.

Додаткова інформація відповідно до глави 5 розділу II Вимог 555

1) *Перелік ІСІ, активи яких перебувають в її управлінні на звітну дату, їх повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування.*

В управлінні КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ станом на 31.12.2022 року перебувають активи ІНТЕРВАЛЬНОГО СПЕЦІАЛІЗОВАНОГО ПАЙОВОГО ІНВЕСТИЦІЙНОГО ФОНДУ «ПІВДЕННИЙ фонд облігацій», код за ЄДРІСІ 22401283. В 2022 році в управлінні КОМПАНІЇ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ перебували активи ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ», код за ЄДРІСІ 133268 І.

2) *Думка аудитора щодо відповідності розміру статутного та власного капіталу вимогам законодавства України:*

Статутний капітал сформований у повному обсязі в сумі 12 140 тис. грн. та його розмір відповідає вимогам чинного законодавства.

Розмір власного капіталу на кінець дня 31 грудня 2022 року становить 14 470 тис. грн., на кінець дня 31 грудня 2021 року становить 22 509 тис. грн., що перевищує мінімально встановлені вимоги законодавства України, щодо розміру власного капіталу компанії з управління активами, яка має в управлінні активи інвестиційних фондів.

3) *Думка аудитора щодо відповідності розміру резервного фонду та щорічних передбачених відрахувань до нього установчим документам*

Резервний капітал КОМПАНІЇ станом на 31.12.2022 року складає 3 666 тис. грн., що перевищує мінімально встановлений в установчих документах розмір резервного капіталу як величини, що становить 25% від статутного капіталу.

5) *Думка аудитора щодо відповідності стану корпоративного управління частині третій статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки»:*

Інформація не наводиться; Частина третя статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» визначає склад звіту про корпоративне управління. Внаслідок того, що КОМПАНІЯ не є емітентом цінних паперів, звіт керівництва, складовою частиною якого є звіт про корпоративне управління, не складається.

5) *Думка аудитора щодо пов'язаних сторін та операцій з ними, які не були розкриті:*

Ми не встановили інших пов'язаних осіб КОМПАНІЇ та операцій з ними, крім тих, інформація про які розкрита КОМПАНІЄЮ у фінансовій звітності.

Відомості про суб'єкта аудиторської діяльності, який проводить аудит фінансової звітності учасника ринків капіталу та організованих товарних ринків:

повне найменування юридичної особи відповідно до установчих документів:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПКФ УКРАЇНА »

номер і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого Аудиторською палатою України (далі - АПУ):

аудиторська фірма внесена до Розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес» реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності. Номер реєстрації у Реєстрі 3886.

місцезнаходження юридичної особи та її фактичне місце розташування:

01054, м. Київ, ВУЛИЦЯ ХМЕЛЬНИЦЬКОГО БОГДАНА, будинок 52, 4 ПОВЕРХ

ідентифікаційний код юридичної особи 34619277

вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності <https://pkf.kiev.ua/ua/>

дата та номер договору на проведення аудиту: від 16.01.2023 року № 1;

дата початку та дата закінчення проведення аудиту: з 23 січня 2023 року по 02.03.2023 року

Партнером завдання з аудиту (ключовим партнером з аудиту), результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є Пашина Тетяна Сергіївна.

Партнер із завдання з аудиту
(Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів суб'єктів аудиторської діяльності 100155)

місто Київ, Україна
02 березня 2023 року



Тетяна Пашина

Зміст

Звіт про фінансовий стан	4
Звіт про фінансові результати та сукупний дохід.....	5
Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)	6
Звіт про власний капітал.....	7
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022року.	8
1. Інформація про компанію з управління активами.....	8
1.2 Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:	8
1.3. Невизначеність у дотриманні вимог безперервної діяльності, яка вимагається МСФО, як основи складання фінансової звітності.....	11
2. Загальна основа формування фінансової звітності	11
2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ	11
2.2 Нові стандарти, роз'яснення та поправки до чинних стандартів та роз'яснень, які вперше застосовані Підприємством	12
2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення.....	14
2.4. Припущення про безперервність діяльності.....	14
2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності	14
2.6. Звітний період фінансової звітності.....	14
3. Суттєві положення облікової політики	14
3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності.....	14
3.2. Загальні положення щодо облікових політик.....	14
3.2.1. Основа формування облікових політик.....	14
3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках.....	14
3.2.3. Форма та назви фінансових звітів	15
3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах	15
3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів	15
3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів	15
3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти.....	16
3.3.3. Дебіторська заборгованість	16
3.3.4. Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.....	17
3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку або у іншому сукупному доході.	18
3.3.6. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю	18
3.3.7. Зобов'язання. Кредити банків.....	18
3.3.8 Класифікація активів і зобов'язань на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові	19
3.3.9. Згортання фінансових активів та зобов'язань	19
3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів	19
3.4.1. Визнання та оцінка основних засобів	20
3.4.2. Подальші витрати.....	20
3.4.3. Амортизація основних засобів.....	20
3.4.4. Нематеріальні активи	20
3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів	20

3.5.	Облікові політики щодо інвестиційної нерухомості.....	21
3.5.1.	Визнання інвестиційної нерухомості.....	21
3.5.2.	Первісна та послідуєча оцінка інвестиційної нерухомості.....	21
3.6	Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу	21
3.7	Облікові політики щодо оренди	21
3.8	Облікові політики щодо податку на прибуток	23
3.9	Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань	23
3.9.1.	Забезпечення	23
3.9.2.	Виплати працівникам	23
3.9.3.	Пенсійні зобов'язання та довгострокове страхування життя	23
3.10.	Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності	23
3.10.1	Доходи та витрати	23
3.10.2.	Витрати за позиками.....	24
3.10.3.	Операції з іноземною валютою	24
3.10.4.	Умовні зобов'язання та активи.	25
4	Основні припущення, оцінки та судження.....	25
4.1.	Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ	25
4.2.	Судження щодо справедливої вартості активів Товариства	25
4.3	Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів	25
4.4	Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів.....	26
4.5	Судження щодо виявлення ознак знецінення активів	26
4.6	Резерви під знецінення активів.....	26
4.7	Судження щодо ознак гіперінфляції.....	27
5	Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості.....	27
5.1	Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю.....	27
5.2	Справедлива вартість фінансових інструментів та класифікація за категоріями визнання ...	28
6.	Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах.....	37
6.1	Відомості, щодо операційної діяльності Товариства за рік	37
6.2	Відомості, щодо фінансової діяльності Товариства за рік	37
6.3.	Відомості, щодо інвестиційної діяльності Товариства за рік.....	38
6.4.	Податок на прибуток.....	38
6.5.	Основні засоби.....	39
6.6	Активи з правом використання.....	40
6.7	Фінансові активи.	41
6.7.1	Інвестиції в дочірні, спільні та асоційовані компанії.....	41
6.8.	Запаси.....	42
6.9.	Товарна та інші дебіторська заборгованість.	42
6.9.1	Дебіторська заборгованість за розрахунками	42
6.9.2	Дебіторська заборгованість в розрізі строків погашення.....	43
6.9.3.	Відомості, щодо нарахування винагороди за управління активами інвестиційних фондів.	43

6.10. Грошові кошти та їх еквіваленти.....	44
6.10.1 Грошові кошти в касі Товариства та на рахунках в банках.....	44
6.10.2 Банківські депозити.....	44
6.11. Окремі примітки до Звіту про власний капітал.....	45
6.11.1 Статутний капітал.....	45
6.11.2 Резервний капітал.....	45
6.11.3 Розподіл прибутку.....	46
6.12. Короткострокові забезпечення.....	46
6.13. Відомості, щодо кредиторської заборгованості.....	46
6.13.1 Довгострокові кредити та інші довгострокові зобов'язання.....	46
6.13.2 Товарна та інша кредиторська заборгованість.....	46
6.13.3 Зобов'язання з оренди.....	47
6.13.4 Кредиторська заборгованість за термінами виникнення.....	48
6.14. Персонал та оплата праці.....	48
7 Розкриття іншої інформації.....	49
7.1 Умовні зобов'язання.....	49
7.1.1. Судові позови.....	49
7.1.2. Оподаткування.....	49
7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони.....	49
7.2.1 Залишки на 31 грудня 2022 року та 2021 року відповідно.....	49
7.2.2. Доходи та витрати, протягом звітного періоду:.....	50
7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками.....	51
7.3.1. Кредитний ризик.....	51
7.3.2. Ринковий ризик.....	53
7.3.3. Ризик ліквідності.....	55
7.4. Управління капіталом.....	58
7.5. Події після Балансу.....	59

Звіт про фінансовий стан

Активи	примітка	станом на 31.12.22	станом на 31.12.21
I. Непоточні активи			
Основні засоби	6.5	17	37
Активи з правом користування	6.6	275	1 094
Інвестиції в дольові цінні папери та корпоративні права	6.7.1		
асоційовані та дочірні компанії		792	1 216
Непоточна дебіторська заборгованість	6.9		526
Усього за розділом I.		1 084	2 873
II. Поточні активи			
Запаси	6.8		16
Дебіторська заборгованість за:	6.9		
передплата постачальникам товарів (послуг)		26	109
з бюджетом		21	2
з нарахованих доходів		22	4
продаж фінансових активів			12 164
інша		43	240
Грошові кошти	6.10	15 629	11 649
Усього за розділом II.		15 741	24 184
Баланс		16 825	27 057
Пасив	примітка	станом на 31.12.22	станом на 31.12.21
I. Власний капітал			
Статутний капітал	6.11.1	12 140	12 140
Резервний капітал	6.11.2	3 666	3 666
Нерозподілений прибуток (збиток)	6.11.3	(1 336)	6 703
Усього за розділом I.		14 470	22 509
I. Непоточні зобов'язання та забезпечення			
Непоточні зобов'язання з:			
за оренди майна	6.13.3		509
Усього за розділом II.			509
III. Поточні зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість з:	6.13.2		
довгостроковими зобов'язаннями		297	518
придбання товарів (послуг)		35	4
бюджетом		-	1 068
інша		13	3
Поточні резерви за зобов'язанням з винагороди працівникам	6.12	2 010	2 446
Усього за розділом III.		2 355	4 039
Баланс		16 825	27 057

Директор

Головний бухгалтер

Крикливий І.І.

Шабанова Л.В.

Затверджено до випуску 20.02.2023 року



Звіт про фінансові результати та сукупний дохід

стаття	примітка	за період, що закінчився 31.12.22	за період, що закінчився 31.12.21
I. Прибутки або збитки			
Дохід від звичайної діяльності	6.1	3 692	6 890
Інші операційні доходи	6.1	2 839	1
Фінансові доходи	6.2	110	9 526
Дохід від участі в капіталі	-	-	-
Інші доходи	-	-	-
Адміністративні витрати	6.1	(7 466)	(10 787)
інші операційні витрати	6.1	-	(354)
Фінансові витрати	6.2	(76)	(50)
Втрати від участі в капіталі	6.3	(424)	(1 762)
Інші витрати	6.3	(14)	(4 745)
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	-	(1 339)	(1 281)
збиток	-	-	-
Витрати (дохід) у податку на прибуток	6.4	-	(1 032)
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	-	-	(2 313)
збиток	-	(1 339)	-
II. Загальний інший сукупний дохід			
Інший сукупний дохід	-	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	-	-	-
Сукупний дохід за період	-	(1 339)	(2 313)

Директор

Головний бухгалтер



Затверджено до випуску 20.02.2023 року

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

стаття	Звітний період, що закінчився 31.12.2022	Зіставний період, що закінчився 31.12.2021
I. Рух грошових коштів у результаті операційної діяльності:		
Надходження від:		
винагорода від ІСІ	3 692	6 855
інші надходження	816	190
Витрачання на оплату:		
товарів (послуг)	(819)	(1 348)
праці	(4 580)	(5 900)
зобов'язань з ЄСВ	(1 268)	(1 457)
зобов'язань з податків, в.т.ч.:	(2 584)	(2 328)
з податку на прибуток	(1 035)	(894)
інших податків і зборів	(1 549)	(146)
на оплату авансів	(5)	(180)
інші витрачання		
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(4 748)	(4 168)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
Надходження від реалізації фінансових інвестицій	12 164	3
надходження від деривативів		
Надходження від отриманих:		
відсотки за депозитами	92	22
дивіденди		9 420
Витрачання на придбання фінансових інвестицій		(4 017)
Чистий рух від інвестиційної діяльності	12 256	5 428
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності:		
Витрачання на сплату дивідентів	(6 265)	
Витрачання на сплату відсотків	(76)	(87)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	(6 341)	(87)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	1 167	1 173
Залишок на початок періоду	11 649	10 802
вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	2 813	(326)
Залишок на кінець періоду	15 629	11 649

Директор

Головний бухгалтер




Затверджено до випуску 20.02.2023 року

Звіт про власний капітал

стаття	примітка	статутний капітал	резервний капітал	непокритий прибуток (збиток)	всього
Залишок на початок звітного періоду у капіталі, на 01.01.2022р	8.1	12 140	3 666	6 703	22 509
сукупний дохід				(1 339)	(1 339)
відрахування в резервний капітал					0
виплати акціонерам (дивіденди)				(6 700)	
Зміни у капіталі за звітний період, що закінчився 31.12.2022року		0	0	(8 039)	(8 039)
Залишок на кінець звітного періоду, що закінчився 31.12.2022р		12 140	3 666	(1 336)	14 470

стаття	примітка	статутний капітал	резервний капітал	непокритий прибуток (збиток)	всього
Залишок на початок зіставного періоду у капіталі, на 01.01.2021р	8.1	12 140	3 500	9 182	24 822
сукупний дохід				(2 313)	(2 313)
відрахування в резервний капітал			166	(166)	0
Зміни у капіталі за зіставний період, що закінчився 31.12.2021року			166	(2 479)	(2 313)
Залишок на кінець зіставного періоду, що закінчився 31.12.2021р		12 140	3 666	6 703	22 509

Директор

Головний бухгалтер


 Крикливий І.І.

 Шабанова Л.В.



Затверджено до випуску 20.02.2023 року

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.

1. Інформація про компанію з управління активами

Повна назва: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ТЕКОМ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі –Товариство);

Скорочена назва: ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент»;

Код за ЄДРПОУ: 32696957;

Дата державної реєстрації: 29 жовтня 2003 р. (запис у Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб підприємців №15561200000000648);

Місцезнаходження: Україна, 65005, м Одеса , вул. Михайлівська, 44;

Ліцензії: Ліцензія НКЦПФР за здійснення професійної діяльності на фондовому ринку –діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) серія АД № 034406, дата видачі: 13.06.2012 р., строк дії ліцензії з 13.06.12р. необмежений;

Офіційна сторінка в Інтернеті: <http://www.tekom-asset.com.ua/>;

Адреса електронної пошти: info@tekom-asset.com.ua;

Основні напрямки діяльності: Предметом діяльності ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент» за Статутом є управління активами інституційних інвесторів (інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів), недержавних пенсійних фондів, страхових компаній), з урахуванням обмежень передбачених Законами України «Про інститути спільного інвестування» , «Про недержавне пенсійне забезпечення»;

Перелік інституційних інвесторів, активи яких перебували в управлінні КУА на початок 2022 року:

ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ», Код за ЄДРІСІ 133268, Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ 33657620, Дата реєстрації фонду в ЄДРІСІ 14.12.2005 року;

ІНТЕРВАЛЬНИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПІВДЕННИЙ фонд облігацій», Код за ЄДРІСІ 22401283, Дата реєстрації фонду в ЄДРІСІ 20.09.2021 року.

Протягом 2022 року були прийняті рішення про ліквідацію фондів :

27.07.2022 року - про ліквідацію ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «СТРАТЕГІЧНІ ІНВЕСТИЦІЇ»,

27.12.2022 року - про ліквідацію ІНТЕРВАЛЬНИЙ СПЕЦІАЛІЗОВАНИЙ ПАЙОВИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПІВДЕННИЙ фонд облігацій»

Станом на 31.12.2022 року ці фонди перебувають в стадії ліквідації.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2022р. та 31 грудня 2021р. складала 19 та 27 осіб, відповідно.

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

Учасники Товариства:	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
Родін Юрій Олександрович	74,99	74,99
Беккер Любов Самуїлівна	15,02	15,02
Беккер Марк Ісаакович	9,99	9,99
Всього	100,0	100,0

1.2 Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство:

Протягом 2022 року відновлення економіки було дещо слабшим, ніж очікувалося. Нові хвилі пандемії та штами коронавірусу змусили країни вчергове повертатися до посиленних карантинних обмежень. Попри часткову адаптацію бізнесу до нових умов, це сповільнює відновлення ділової активності. Низький темп вакцинації в Україні створює додатковий ризик майбутніх економічних втрат за одночасного посилення інфляційного тиску в умовах відновлення глобальної економіки. Однак рекордний урожай ранніх зернових культур зумовив швидке зростання сільського господарства. Сстійкий

споживчий попит підтримав роздрібну торгівлю та пасажиро обіг. Пожвавлення інвестиційної активності разом із сприятливою зовнішньою ціновою кон'юктурою сприяли відновленню будівництва та промисловості. Таким чином економіка України потроху відновлюється, що позитивно впливає на платоспроможність населення. В той же час інфляція лише один місяць перебувала в межах цільового коридору після чого стрімко прискорилася, незважаючи на підвищення облікової ставки НБУ.

За рахунок повільного впровадження низки реформ, слабкого рівня захисту прав власності, військового конфлікту на території Східної України, інвестиційний клімат в Україні залишається на досить низькому рівні, хоча певне покращення тренду вже спостерігається. Несприятлива ситуація на ринку енергоносіїв разом із наслідками логістичних проблем у світі обмежуватимуть випуск української промисловості та стримуватимуть темпи відновлення економіки і в наступному році. З огляду на це, Національний банк переглянув прогноз зростання ВВП у 2022 році з 4% до 3,8%. У 2023 році економіка зросте на 4%.

Згідно прогнозу Національного банку України, зростання економіки на прогнозованому горизонті забезпечуватиметься передусім подальшим відновленням світової економіки та розширенням внутрішнього попиту, у тому числі інвестиційного. Також зберігатимуться доволі сприятливі умови торгівлі для українських експортерів. Позитивний вплив матиме й поступове поширення вакцинації, що дасть змогу уникнути локдаунів чи інших обмежень для економічної діяльності. Це, зокрема, допоможе повноцінно відновитися сектору послуг та сприятиме поступовому поверненню рівня участі населення в робочій силі до до пандемічних рівнів.

Україна досягла угоди з МВФ на рівні персоналу (SLA). Це уможливило розгляд Радою директорів МВФ першого перегляду програми stand-by, а також запиту про продовження програми. Виконання діючої програми stand-by забезпечить надходження необхідного обсягу офіційного фінансування у 2022 році, кращі умови для зовнішніх запозичень, а також підтримає інтерес іноземних інвесторів до гривневих активів. Співпраця з МВФ сприятиме прискоренню економічного зростання, стабілізації інфляції на рівні цілі, й утриманню міжнародних резервів в обсязі 30–31 млрд дол. США в наступні роки.

Зважаючи на наявний баланс ризиків та посилення фундаментального інфляційного тиску впродовж останніх місяців, Правління Національного банку України підвищило облікову ставку до 7,5%. Підвищення облікової ставки до 7,5% затверджено рішенням Правління Національного банку України від 15 квітня 2021 року № 142-рш «Про розмір облікової ставки».

Ці чинники можуть мати різноспрямований вплив на результати діяльності й фінансовий стан Товариства. Однак міра такого впливу наразі не може бути достовірно визначена. Керівництво ретельно стежить за поточним станом розвитку подій і вживає необхідних заходів для послаблення впливу негативних чинників.

Закони та нормативні акти, які впливають на операційне середовище в Україні, можуть швидко змінюватися у зв'язку з тим, що в Україні відбуваються політичні та економічні зміни, що впливають і в майбутньому впливатимуть на діяльність суб'єктів господарської діяльності, що функціонують у цих умовах

19 жовтня 2019 року набув чинності Закон № 79-IX «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо удосконалення функцій із державного регулювання ринків фінансових послуг». Відповідно до Закону Національний банк України з 1 липня 2020 року став регулятором страхових, лізингових, фінансових компаній, кредитних спілок, ломбардів та бюро кредитних історій.

Протягом 2021 та 2022 року НБУ:

- зняв заборону на окремі операції в іноземній валюті на умовах "форвард", "своп", маржинальну торгівлю та на розрахунки в іноземній валюті під час купівлі державних цінних паперів, номінованих у іноземній валюті;
- дозволив банкам та небанківським фінансовим установам купувати іноземну валюту в населення за безготівкові кошти через термінали самообслуговування;
- дозволив використання фізичним особам цифрових паспортів у мобільному застосунку "Дія" для переказу коштів у іноземній валюті за межі України та одержання таких переказів;
- збільшив е-ліміт для низки операцій фізичних осіб;
- затвердив «Положення про вимоги до структури власності надавачів фінансових послуг», яке набрало чинності 17 квітня 2021 року (Положення). Положенням передбачено обов'язок небанківських фінансових установ надавати інформацію про свою структуру власності, вимоги до такої структури та чіткі критерії її прозорості;
- опублікував для обговорення концепції з побудови систем корпоративного управління, управління ризиками, внутрішнього контролю в небанківських фінансових установах та небанківських

фінансових групах, завдяки яким на ринку мають сформуватися об'єктивні очікування щодо майбутнього регулювання та з'явитися більше часу для імплементації вимог регулятора у внутрішніх документах операторів

Регулятор продовжує активну роботу над зміною законодавства України з питань регулювання ринку небанківських фінансових послуг.

У 2021 році було підписано ЗУ «Про платіжні послуги» № 1591-IX, прийнятий парламентом 30 червня 2021 року. Документ адаптує українське законодавство до правового поля Європейського Союзу, що надалі дозволить інтегрувати платіжну систему України із системою ЄС. Новий закон базується на сучасних вимогах та враховує норми європейських регуляторних актів, зокрема Другої платіжної директиви (PSD2) та Директиви про електронні гроші (EMD). Закон посилює захист прав споживачів платіжних послуг та забезпечує прозорість їх надання. Зокрема, встановлюються вимоги до управління ризиками та автентифікації користувача. Перші вимоги закону вступили в силу вже в 2022 року. Очікується, що найбільші переваги від нового регулювання отримують саме компанії фінтех сектору, які зможуть стати більш технологічними, знизити собівартість послуг та отримують можливість знизити ціни послуг для споживачів. В той же час очікується, що з'явиться багато нових гравців на ринку та значно зросте конкуренція.

Керівництво КУА «Теком ессет менеджмент» вживає всі заходи, відповідно до законодавства України, які були направлені на збереження здоров'я своїх співробітників і запобігання зараженню в своїх адміністративних приміщеннях, ретельне прибирання робочих місць, видача засобів індивідуального захисту, тестування при підозрі на захворювання і вимір температури тіла.

Однак, 24 лютого 2022 року розпочалася війна з боку Російської Федерації проти України, включаючи наземне, морське та повітряне вторгнення по всьому периметру спільного кордону, а також численні обстріли міст України, в тому числі важливих промислових та логістичних центрів, таких як Харків, Суми, Маріуполь та Київ.

Вторгнення Росії в Україну 24-го лютого 2022 року поставило під сумнів відновлення економіки від наслідків пандемії COVID-19 і спричинило катастрофу в регіоні, знищуючи життя, будинки та інфраструктуру.

Воєнний стан в історії України запроваджено вперше (Указ України «Про введення воєнного стану в Україні» від 24.02.2022 р. № 64/2022), тому ніхто не знає, як події розвиватимуться далі. Поки не прийняті підзаконні акти, які детально опишуть, що саме зараз змінить режим воєнного стану в десяти областях.

Зниження ВВП України внаслідок агресивної війни, яку розв'язала проти неї російська федерація, може сягнути позначки «мінус» 10% у 2022 році, однак ці прогнози залежать від розвитку ситуації в Україні.

Зокрема, прогнозується, що динаміка реального ВВП України становитиме «мінус» 10% у 2022 році – з урахуванням, що бойові дії в Україні не затягнуться на дуже тривалий період. Це вже враховує отримання Україною екстреного фінансування МВФ у розмірі \$1,4 мільярди.

Для порівняння, в «ковідний» 2020-й рік динаміка зростання реального ВВП України теж була негативною, на рівні «мінус» 4%, однак у 2021-му цей показник становив уже «плюс» 3,2%.

Крім того, обсяги виробництва в Україні внаслідок війни можуть зменшитися на 25-35%. Такий прогноз розрахований на основі реальних тенденцій, які спостерігалися в Іраку, Лівані, Сирії, Ємені та інших країнах, де точилися бойові дії.

Ще один важливий показник – дефіцит зовнішнього фінансування, за прогнозами керівництва КУА, сягатиме \$4,8 мільярди та може змінюватися в залежності від тривалості бойових дій.

У МВФ не прогнозують, яким може бути курс гривні по відношенню до американського долара або євро. Натомість у фонді позитивно оцінюють кроки уряду України, які він застосував для зменшення негативного впливу на національну валюту.

Очікується, що державний борг України в 2022 році зросте до 60% ВВП, адже відповіді потребуватимуть гуманітарна криза, а також реконструкція інфраструктури в Україні.

У МВФ також зауважили, що війна Росії проти України вже призвела до різкого зростання цін на енергоносії, що матиме негативний вплив на світову економіку. Крім того, постраждають продовольчі ринки. За оцінками МВФ, Росія також зазнає глибокої рецесії, прогнози Фонду по цьому питанню очікується оголосити наступного місяця.

9 березня виконавча рада МВФ схвалила виплату \$1,4 мільярда (1005,9 мільйона SDR) в межах Інструменту швидкого фінансування (RFI). Пакет допомоги має на меті допомогти Україні задовольнити нагальні потреби у фінансуванні та пом'якшити наслідки війни для національної економіки.

В уряді констатують, що економічна активність в Україні внаслідок війни зупинилася на ¼. Європейська Бізнес Асоціація повідомляє, що через воєнну агресію РФ 42% малих та середніх підприємств не працюють взагалі та лише 13% продовжують роботу у повному обсязі.

Із 24 лютого 2022 року валютний ринок працює в режимі обмежень. Офіційний курс зафіксовано та введено низку тимчасових валютних обмежень. Так, уповноваженим установам заборонено здійснювати торгівлю валютними цінностями, крім низки випадків. Зокрема, обмеження не поширюються на операції з купівлі іноземної валюти для придбання товарів критичного імпорту за переліком, затвердженим Кабінетом Міністрів України, а також валютних операцій для проведення мобілізаційних та інших заходів у сферах забезпечення національної безпеки та оборони.

1.3. Невизначеність у дотриманні вимог безперервної діяльності, яка вимагається МСФО, як основи складання фінансової звітності

Указом Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні» (далі – «Указ») на території України введення воєнного стану з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб. Строк дії воєнного стану в Україні продовжено:

- 1) з 05 години 30 хвилин 26 березня 2022 року строком на 30 діб згідно з Указом Президента України від 14 березня 2022 року № 133/2022;
- 2) з 05 години 30 хвилин 25 квітня 2022 року строком на 30 діб згідно з Указом Президента України від 18 квітня 2022 року № 259/2022;
- 3) з 05 години 30 хвилин 25 травня 2022 року строком на 90 діб згідно з Указом Президента України від 18 травня 2022 року № 341/2022;
- 4) з 05 години 30 хвилин 23 серпня 2022 року строком на 90 діб згідно з Указом Президента України від 12 серпня 2022 року № 573/2022;
- 5) з 05 години 30 хвилин 21 листопада 2022 року строком на 90 діб згідно з Указом Президента України від 7 листопада 2022 року № 757/2022

Торгово-промислова палата України (далі – «ТПП України») листом №2024/02.0-7.1 від 28.02.2022 року засвідчує форс-мажорні обставини (обставини непереборної сили): військову агресію Російської Федерації проти України, що стало підставою введення воєнного стану відповідно до Указу. Також ТПП України підтверджує, що зазначені обставини з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення, є надзвичайними, невідворотними та об'єктивними обставинами для суб'єктів господарської діяльності по зобов'язанням, виконання яких настало згідно з умовами договору і виконання яких стало неможливим у встановлений термін внаслідок настання таких форс-мажорних обставин (обставини непереборної сили).

Внаслідок воєнної агресії, яку неперервно веде Російська Федерація на території України з 24 лютого 2022 року це створює суттєву невизначеність у дотриманні вимог безперервної діяльності, яка вимагається МСФО, як основи складання фінансової звітності.

Фінансова звітність складена на основі припущення про безперервність діяльності Товариства, та про те, що ця діяльність триватиме в передбачуваному майбутньому. Керівництво КУА «Теком ессет менеджмент» не має ні наміру, ні потреби в початку процедури ліквідації або в припиненні діяльності.

Працівники КУА продовжують працювати в компанії, але з переведенням на неповний робочий час та з незначним зменшенням кількості штатних працівників. З боку управлінського персоналу та керівництва задіяні всі міри задля безпечного, комфортного та безперебійного робочого процесу співробітників, заробітна плата виплачується вчасно та в повному обсязі.

Національний банк України докладає усіх зусиль, аби фінансова система країни працювала справна та злагоджено — навіть у воєнні часи. Водночас Національний банк закликає громадян під час покупок надавати перевагу безготівковим розрахункам.

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 рік, що закінчився 31 грудня 2022 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів

бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні 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 01 січня 2022 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 протирічать вимогам МСФЗ.

2.2 Нові стандарти, роз'яснення та поправки до чинних стандартів та роз'яснень, які вперше застосовані Підприємством

3 01.01.2021 вступили в силу наступні нові стандарти та поправки:

Поправки до МФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»

Поправки до МСФЗ 7 та МСФЗ 9 – Реформа базової процентної ставки

Поправки до МСБО 1 та МСБО 8 – «Визначення суттєвості»

Концептуальна основа фінансової звітності

Стандарти, які були випущені, але ще не вступили в силу

МСФЗ 17 «Страхові контракти» (запроваджується не раніше 2023 року)

МСФЗ 17 встановлює принципи визнання, оцінки та подання страхових контрактів, замінюючи при цьому МСФЗ 4 Страхові контракти.

МСФЗ 17 окреслює загальну модель модифіковану для страхових контрактів з прямою участю, описану як підхід з перемінною оплатою. Загальну модель можна спростувати за умови відповідності деяким критеріям через оцінювання зобов'язання на решту періоду покриття з використанням розподілу страхової премії.

Загальна модель використовує поточні припущення для оцінки суми, часу та невизначеності майбутніх грошових потоків, а також вимірює вартість такої невизначеності. Вона також враховує ринкову ставку відсотка та вплив опцій власників полісів та гарантій.

Вплив МСФЗ 17 на фінансову звітність Підприємства не очікується.

МСФЗ 3 «Визначення бізнесу» (запроваджується з 2022 року та застосовується перспективно)

Зміни уточнюють, що, хоча бізнес зазвичай має вихід якоїсь продукції, це не є необхідним для того, щоб сукупність видів діяльності та активи кваліфікувались як бізнес. Для того, щоб вважатись бізнесом, діяльність та активи повинні включати, як мінімум, вхід чогось та матеріальний процес, що разом створюють можливість створення вихідної продукції.

Наводяться додаткові поради для визначення, чи було створено матеріальний процес.

Зміни також впроваджують як опцію тест концентрації, який дозволяє виконати спрощену оцінку, чи є сукупність видів діяльності та активи бізнесом, чи ні. За цим опційним тестом концентрації, створена сукупність видів діяльності та активи не вважаються бізнесом, якщо майже вся справедлива вартість валових активів є сконцентрованою в одному активі, який можна ідентифікувати, або групі аналогічних активів.

Вплив МСФЗ 3 на фінансову звітність Товариство не очікується.

Зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» (запроваджується з 2023 року та застосовується ретроспективно)

Уточнена класифікація поточних та непоточних зобов'язань. До внесення змін суб'єкт господарювання для класифікації зобов'язання, як поточного повинен був не мати безумовного права відстрочити його погашення протягом як мінімум 12 місяців. Змінами роз'яснено наступне:

Що мається на увазі під правом відстрочити врегулювання зобов'язань;

Право відстрочити врегулювання зобов'язань має існувати на кінець періоду;

На класифікацію зобов'язань не впливає ймовірність того, чи організація скористається своїм правом відстрочити виконання зобов'язань;

Умови зобов'язання не будуть впливати на його класифікацію, тільки якщо похідний інструмент, вбудований в конвертоване зобов'язання, сам по собі є пайовим інструментом.

Вплив на Товариство не очікується

Зміна до МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи» (запроваджується з 2022 року та має модифікований підхід у застосуванні)

Доповнення стосуються визначення які саме витрати враховуються при розрахунку того, чи є контракт обтяжливим. А саме, витрати є додатковими витратами на виконання даного договору, та розподіленими витратами, що безпосередньо пов'язані з виконанням договору. Загальні та адміністративні витрати не пов'язані безпосередньо з договором, крім випадків, коли вони явним чином підлягають відшкодуванню контрагентом.

Вплив на Товариство не очікується

Доповнення до МСБО 16 «Основні засоби» (запроваджується з 2022 року та застосовується ретроспективно)

Доповнення забороняють зменшувати вартість основних засобів на вартість побічної продукції, що була отримана при підготовці основних засобів до експлуатації. Замість цього, надходження від продажу такої продукції та вартість її виробництва мають бути визнані в прибутку/збитку.

Вплив на Товариство не очікується

Доповнення до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода при проведенні тесту у 10% при припиненні визнання фінансових зобов'язань (запроваджується за 2022 року, застосовується до зобов'язань, що були модифіковані після цієї дати).

До сум комісійної винагороди, які враховуються при оцінці того, чи є умови нового зобов'язання такими, що суттєво відрізняються від умов первісного зобов'язання, враховуються тільки ті комісійні, які були виплачені або отримані між визначеним кредитором та позичальником, в тому числі від імені іншої сторони.

Вплив на Товариство: не очікується

Доповнення до МСБО 41 «Сільське господарство» (запроваджується з 2022 року та застосовується перспективно)

Під час оцінки справедливої вартості активів, що відносяться до сфери застосування даного стандарту, не враховуються грошові потоки, що пов'язані з оподаткуванням.

Вплив на Товариство: не очікується

2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

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 оприлюднення) керівником Товариства «20» лютого 2023 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 2022 року.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, за винятком оцінки інвестиційної нерухомості, яка відображається за справедливою вартістю відповідно до МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість», та оцінки за справедливою вартістю окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань 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, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

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

Згідно вимогам МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та чинного законодавства України Товариство складає пакет фінансової звітності, який містить:

- Звіт про фінансовий стан на кінець періоду,
- Звіт про прибутки та збитки, та інший сукупний дохід за період,
- Звіт про зміни у власному капіталі за період,
- Звіт про рух грошових коштів за період,
- Примітки, що містять стислий виклад суттєвих політик та інші пояснення.

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Ця фінансова звітність підготовлена у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та є структурованим відображенням фінансового стану та фінансових результатів діяльності Товариства.

Фінансова звітність підготовлена за принципом первісної вартості, з коригуваннями на первісне визнання фінансових інструментів за справедливою вартістю і переоцінку основних фондів, інвестиційної власності, фінансових активів і фінансових інструментів, віднесених до категорії за справедливою вартістю, зміни якої відносяться на фінансовий результат.

У звіті про прибутки та збитки Товариство визнає всі статті доходу або витрат за період у прибутку або збитку, окрім випадків, коли МСФЗ вимагає або дозволяє інше.

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 Товариства формується на підставі облікових записів.

Сума неоплаченого капіталу відображається як зменшення капіталу, а не через дебіторську заборгованість внаслідок відсутності терміну сплати внесків до капіталу.

Основні принципи облікової політики, що були застосовані при підготовці цієї звітності, описані нижче. Ці принципи облікової політики послідовно застосовувались протягом всіх представлених звітних періодів, якщо не вказано інше.

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, 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.

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

- Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки через інший сукупний дохід (FVOCI);
- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку (FVTPL);
- 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 Товариство оцінює їх за їхньою справедливою вартістю плюс операційні витрати, які безпосередньо належить до придбання або випуску фінансового активу.

При первісному признанні фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю мінус витрати на проведення операції. У подальшому Товариство класифікує фінансові зобов'язання, як оцінені за амортизованою вартістю з використанням метода ефективної ставки.

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

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.

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (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 дебіторської заборгованості. Проводиться уцінка таких активів. Оціночний резерв під очікувані кредитні збитки створюються за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

3.3.3. Дебіторська заборгованість

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

За строком виконання дебіторська заборгованість поділяється на поточну (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокову (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

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

У разі, якщо ефект від тимчасової вартості грошей є істотним, подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою собівартістю із застосуванням методу ефективного відсотка.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів під збитки для очікуваних кредитних збитків (опис визначення суми резерву надано в п.3.3.4).

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

3.3.4 Знецінення фінансових активів, що обліковуються за амортизованою вартістю.

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 валюти, в якій здійснюватимуться платежі.

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 інструмента, 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.

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

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз "стабільний", що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0,2%, від 3-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше 1 року – 2%);
- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від 0,3% до 20% від суми вкладу в залежності в розміру ризиків.

3.3.5. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку або у іншому сукупному доході.

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів, щодо яких відсутня інформація про ринкові ціни із зовнішніх джерел, використовуються такі методики оцінки, як модель дисконтування грошових потоків, оціночні моделі, що базуються на даних про останні угоди, здійснені між непов'язаними сторонами, або аналіз фінансової інформації про об'єкти інвестування. Застосування методик оцінки може вимагати припущень, що не підкріплені ринковими даними. У цій фінансовій звітності інформація розкривається у тих випадках, коли заміна будь-якого такого припущення можливим альтернативним варіантом може призвести до суттєвої зміни суми прибутку, доходів, загальної суми активів чи зобов'язань.

Здійснюючи вибір між категоріями «за справедливою вартістю через інший сукупний дохід», або за «справедливою вартістю через прибутки /збитки» Товариство виходить з наміру та можливості швидкого продажу таких пайових цінних паперів, відносячи до категорії «справедливою вартістю через прибутки, збитки» акції емітентів, які не придбані з метою тривалого їх утримання на балансі.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинене, 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.

3.3.6. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

При початковому визнанні вартість фінансового інструмента складається із контрактової вартості мінус погашення основного боргу плюс нараховані проценти, а для фінансових активів – мінус будь-яке зменшення вартості щодо понесених збитків від знецінення. Нараховані проценти включають амортизацію відстрочених витрат за угодою при початковому визнанні та будь-яких премій або дисконту від суми погашення із використанням методу ефективної процентної ставки. Нараховані процентні доходи та нараховані процентні витрати, в тому числі нарахований купонний дохід та амортизований дисконт або премія (у тому числі комісії, які переносяться на наступні періоди при первісному визнанні, якщо такі є), не відображаються окремо, а включаються до балансової вартості відповідних статей звіту про фінансовий стан.

3.3.7. Зобов'язання. Кредити банків

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

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

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

Первісно кредити банків визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює сумі надходжень мінус витрати на проведення операції. У подальшому суми фінансових зобов'язань відображаються за амортизованою вартістю за методом ефективної ставки відсотку, та будь-яка різниця між чистими надходженнями та вартістю погашення визнається у прибутках чи збитках протягом періоду дії запозичень із використанням ефективної ставки відсотка.

3.3.8 Класифікація активів і зобов'язань на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові

У звіті про фінансовий стан Товариство представляє активи і зобов'язання на основі їх класифікації на оборотні / короткострокові і необоротні / довгострокові. Актив є оборотним, якщо:

- ▶ його передбачається реалізувати або він призначений для продажу або споживання в рамках звичайного операційного циклу;
- ▶ він утримується головним чином для цілей торгівлі;
- ▶ його передбачається реалізувати в межах дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду;

або

- ▶ він являє собою грошові кошти або еквівалент грошових коштів, крім випадків, коли існують обмеження на його обмін або використання для погашення зобов'язань, що діють, як мінімум, протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду.

Всі інші активи класифікуються як необоротні.

Зобов'язання є короткостроковим, якщо:

- ▶ його передбачається врегулювати в рамках звичайного операційного циклу;
- ▶ воно утримується переважно для цілей торгівлі;
- ▶ воно підлягає врегулюванню протягом дванадцяти місяців після закінчення звітного періоду;

або

- ▶ організація не має безумовного права перенести врегулювання зобов'язання по меншій мірі на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду.

Товариство класифікує всі інші зобов'язання в якості довгострокових.

Відстрочені податкові активи і зобов'язання класифікуються як необоротні / довгострокові активи і зобов'язання.

3.3.9. 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 та вартість яких більше 20 000 грн.

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.

Амортизація об'єктів приміщень, вдосконалення орендованого майна та обладнання розраховується прямолінійним методом з метою рівномірного зменшення первісної вартості до ліквідаційної вартості протягом строку їх експлуатації за наступними нормами::

	Строки експлуатації (в роках)	Норми, %
Приміщення	20	2
Меблі та офісне обладнання	5-12	8-20
Комп'ютери та обладнання	3-5	20-33
Поліпшення орендованих приміщень протягом строку оренди		

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.

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 із застосуванням прямолінійного методу з використанням щорічної норми 33%. Нематеріальні активи, які виникають у результаті договірних або інших юридичних прав, амортизуються протягом терміну чинності цих прав.

3.4.5. Зменшення корисності основних засобів та нематеріальних активів

На кожен звітну дату Товариство оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися. Товариство зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування активу менша від його балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках чи збитках, 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 інвестиційної нерухомості

3.5.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

3.5.2. Первісна та послідуєча оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обирає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.6 Облікові політики щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

Товариство класифікує непоточний актив як утримуваний для продажу, якщо його балансова вартість буде в основному відшкодовуватися шляхом операції продажу, а не поточного використання. Непоточні активи, утримувані для продажу, оцінюються і відображаються в бухгалтерському обліку за найменшою з двох величин: балансовою або справедливою вартістю з вирахуванням витрат на операції, пов'язані з продажем. Амортизація на такі активи не нараховується. Збиток від зменшення корисності при первісному чи подальшому списанні активу до справедливої вартості за вирахуванням витрат на продаж визнається у звіті про фінансові результати.

3.7 Облікові політики щодо оренди

Визнання, оцінка, та подання в звітності договорів оренди, де Товариство є орендарем, здійснюється за правилами МСФЗ 16 «Оренда». Правила цього стандарту Товариство застосовує до договорів:

- ✓ Усіх договорів оренди (суборенди) майна, термін дії яких більше одного звітного періоду (12 місяців), або є висока ймовірність продовження строку дії договору,

- ✓ Ліцензійних договорів щодо інтелектуальної власності (ліцензійні договори на право користування знаками на товари, послуги), термін дії яких більше одного звітного періоду (12 місяців), або є висока ймовірність продовження строку дії договору.

Товариство не застосовує МСФЗ 16 до договорів:

- ✓ Короткострокових договорів оренди (термін дії менше 12 місяців),
- ✓ Оренди, за якою базовий об'єкт є малоцінним.

До таких договорів оренди Товариство визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі.

Активи з права користування. Товариство визнає активи з права користування на дату початку оренди (тобто дату, на яку базовий актив стає доступним для використання). Активи з права користування оцінюються за первісною вартістю, за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від знецінення, з коригуванням на переоцінку зобов'язань з оренди. Первісна вартість активу з права користування включає величину визнаних зобов'язань з оренди і орендні платежі, здійснені на дату початку оренди або до такої дати за вирахуванням отриманих стимулюючих платежів з оренди. Якщо у Товариства відсутня достатня впевненість в тому, що воно отримає право власності на орендований актив наприкінці терміну оренди, визнаний актив з права користування амортизується лінійним методом протягом коротшого з таких періодів: передбачуваний термін корисного використання активу або термін оренди. Активи з права користування перевіряються на предмет знецінення; та

Орендні зобов'язання. На дату початку оренди Товариство визнає орендні зобов'язання, оцінюване за приведеною вартістю орендних платежів, які будуть здійснені протягом строку оренди. Орендні платежі включають фіксовані платежі (зокрема, по суті фіксовані платежі) за вирахуванням будь-яких стимулюючих платежів з оренди до отримання, змінні орендні платежі, які залежать від індексу або ставки, та суми, які, як очікується, будуть сплачені за гарантіями ліквідаційної вартості. Орендні платежі також включають ціну виконання опціону на купівлю, якщо існує достатня впевненість у тому, що Товариство виконає даний опціон, та сплати штрафів за припинення оренди. Змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, визнаються у якості витрат у тому періоді, у якому відбувається подія або умова, яка призводить до здійснення таких платежів.

Короткострокова оренда та оренда, у якій базовий актив є малоцінним активом. Товариство застосовує звільнення від визнання щодо короткострокової оренди до короткострокових договорів оренди (тобто договорів, у яких на дату початку оренди передбачений строк оренди складає не більше 12 місяців та які не містять опціону на купівлю). Товариство також застосовує звільнення від визнання щодо оренди, у якій базовий актив є малоцінним активом, до договорів оренди активів, вартість яких вважається низькою (тобто до 1 тисяч доларів у гривневому еквіваленті на дату договору оренди). Орендні платежі за короткостроковою орендою та орендою, у якій базовий актив є малоцінним активом, визнаються у якості витрат з оренди на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Операційна оренда. До 1 січня 2019 року у випадках, коли Товариство виступало орендарем в рамках оренди, за якою всі ризики та вигоди, притаманні володінню активом, не передавалися орендодавцем Товариству, загальна сума орендних платежів включалася до складу прибутку чи збитку за рік (орендні витрати) рівними частинами протягом строку оренди.

Оренда, вбудована в інші договори, відокремлювалася, якщо (а) виконання договору пов'язане з використанням конкретного активу або активів та (б) договір передбачало передачу права на використання активу.

У випадках, коли активи здавалися в оренду на умовах операційної оренди, орендні платежі до отримання визнавалися як орендний дохід рівномірно протягом всього строку оренди у складі інших операційних доходів. Первісні прямі витрати, пов'язані з активами, які здавалися в операційну оренду, додавалися до балансової вартості таких активів.

Вплив застосування МСФЗ 16 відображено у Примітці 6.1

3.8 Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

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

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

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

3.9 Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.9.1. Забезпечення

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

3.9.2. 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.

3.9.3. Пенсійні зобов'язання та довгострокове страхування життя

Відповідно до Законодавства України Товариство здійснює відрахування до єдиного соціального фонду за своїх працівників. Розмір соціальних відрахувань в 2021р склав 22% та 8,41% (за працівників, яким встановлено інвалідність) від суми заробітної плати працівників до вирахування податків і відображається в складі відповідних операційних витрат в тому періоді, в якому проводиться облік заробітної плати.

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

3.10.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

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.

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.

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

- а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
 - б) 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;
 - в) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - г) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- г) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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.

3.10.2. 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.

3.10.3. 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.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	31.12.2022	31.12.2021
Гривня/1 долар США	36,5686	27,2782
Гривня/1 євро	38,951	30,9226

3.10.4. 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 регламентовані МСФЗ відсутні.

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

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливую 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 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

Товариство визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (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'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.

4.6 Резерви під знецінення активів

На дату первісного визнання та на кожен звітну дату Товариство оцінює всі боргові фінансові активи, крім тих, що віднесені до категорії фінансових активів, що обліковуються за справедливою вартістю з відображенням переоцінки у складі прибутку/збитку з урахуванням знецінення за моделлю

очікуваних кредитних збитків. Суттєві судження керівництва враховують критерії етапів знецінення, коефіцієнтів знецінення для торгової дебіторської заборгованості та дебіторської заборгованості за фінансовим лізингом, рівня очікування неотримуваних контрактних грошових потоків у порівнянні з первісно очікуваними та строки отримання очікуваних грошових потоків.

Балансова вартість нефінансових активів Товариство, відмінних від запасів і відстрочених податкових активів, аналізується на кожен звітну дату для виявлення ознак їх можливого знецінення. За наявності таких ознак розраховується сума очікуваного відшкодування відповідного активу. Суттєві оцінки та судження по знеціненню активів наведені в Примітках 3 «Суттєві положення облікової політики»; 3.3 «Фінансові активи та зобов'язання»; 3.4 «Основні засоби та нематеріальні активи».

4.7 Судження щодо ознак гіперінфляції

Згідно з МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції» суб'єкти господарювання, функціональною валютою яких є валюта країни з гіперінфляційною економікою, повинні проводитися перерахунок фінансової звітності. Товариством були проаналізовані критерії, які характеризують показник гіперінфляції, визначені параграфом 3 МСБО 29, та на основі проведеного аналізу було прийнято рішення, що економічний стан в Україні не відповідає ситуації, що характеризується гіперінфляцією і, як результат, відсутня необхідність проведення перерахунку фінансової звітності Товариства за 2021 рік

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)	Вихідні дані
Грошові кошти (в т.ч. депозити до запитання, та короткострокові депозити)	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна та подальша 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)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами

Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю.	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, 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
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
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.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2 Справедлива вартість фінансових інструментів та класифікація за категоріями визнання

Нижче представлено класифікацію фінансових інструментів Товариства за категоріями оцінки та порівняння балансової та справедливої вартості фінансових інструментів Товариства, відображених у фінансовій звітності, в розрізі категорій, які не відображаються за справедливою вартістю. У таблиці не представлена справедлива вартість нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

Станом на 31.12.2021р

рядок	назва статті	фінансові інструменти, оцінені за амортизованою вартістю	фінансові інструменти за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки через	справедлива вартість	різниці
-------	--------------	--	--	----------------------	---------

прибутки/збитки

АКТИВИ:						
1	грошові кошти, депозити до запитання		11 649		11 649	
2	непоточна фінансова дебіторська заборгованість		526		526	
3	Поточна заборгованість з нарахованих доходів		4		4	
4	поточна фінансова дебіторська заборгованість		12 399		12 399	
	Усього фінансові активи		24 578	-	24 578	-
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:						
5	Довгострокова кредиторська заборгованість		509		509	
6	Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		518		518	
	Усього фінансових зобов'язань		1 027	-	1 027	-

Станом на 31.12.2022р

рядок	назва статті	фінансові інструменти, оцінені за амортизованою вартістю	фінансові інструменти за справедливою вартістю згідно з результатом переоцінки через прибутки/збитки	за справедлива вартість	різниця
АКТИВИ:					
1	грошові кошти, депозити до запитання	15629		15629	
2	Поточна заборгованість з нарахованих доходів	22		22	
	Усього фінансові активи	15 651	-	15651	-
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:					
3	Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими	297		297	

зобов'язаннями

4	Торгівельна кредиторська заборгованість	35		35
Усього фінансових зобов'язань		332	-	332 -

Активи та зобов'язання, що не відображаються за справедливою вартістю, для яких представляється розкриття справедливої вартості

Справедлива вартість за рівнями ієрархії та відповідна балансова вартість активів, що не відображаються за справедливою вартістю, є такою:

Товариство використовує таку ієрархію для визначення справедливої вартості фінансових інструментів і розкриття інформації про неї у розрізі моделей оцінки:

- 1-й рівень: котирування (не скориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань;
- 2-й рівень: моделі оцінки, всі вихідні дані для яких, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, прямо або непрямо ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку;
- 3-й рівень: моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку.

Оскільки для більшості фінансових інструментів Товариства не існує готового доступного ринку, при визначенні їхньої справедливої вартості необхідно застосовувати моделі оцінки, які використовують вихідні дані, що мають суттєвий вплив на відображену у звітності суму справедливої вартості, які не ґрунтуються на інформації, спостережуваній на ринку (3-й рівень за ієрархією визначення справедливої вартості). Виходячи з цього, фінансові активи Товариства за рівнем ієрархії справедливої вартості відносяться до третього рівня, окрім грошових коштів, які належать першому рівню.

У випадку фінансових активів і фінансових зобов'язань, які є ліквідними або мають короткий термін погашення (менше трьох місяців), допускається, що їх справедлива вартість приблизно дорівнює балансовій вартості. Це допущення також застосовується до вкладів до запитання і ощадними рахунками без встановленого терміну погашення.

Станом на 31.12.2021

рядок	назва статті	справедлива вартість 1-й рівень	справедлива вартість 2-й рівень	справедлива вартість 3-й рівень	балансова вартість
АКТИВИ:					
1	грошові кошти, депозити до запитання		11 649		11 649
	непоточна фінансова дебіторська заборгованість			526	526
2	Поточна заборгованість з нарахованих доходів			4	4

3	поточна фінансова дебіторська заборгованість		12 399	12 399
Усього фінансові активи		11 649	12 929	24 578
4	ЗОБОВ'ЯЗАННЯ: Довгострокова кредиторська заборгованість		509	509
5	Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями		518	518
Усього фінансових зобов'язань			1 027	1 027

Станом на 31.12.2022

рядок	назва статті	справедлива вартість рівень	справедлива вартість 1-й рівень	справедлива вартість 2-й рівень	справедлива вартість 3-й рівень	балансова вартість
АКТИВИ:						
1	грошові кошти, депозити до запитання			15629		15629
2	Поточна заборгованість з нарахованих доходів				22	22
Усього фінансові активи			15 629	22		15 651
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:						
3	Поточна кредиторська заборгованість за довгостроковими зобов'язаннями				297	297
4	Торгівельна кредиторська заборгованість				35	35
Усього фінансових зобов'язань				332		332

Для визначення справедливої вартості інвестицій, які не мають активного ринку, Товариство використовує один з методів оцінки. витратний підхід чи дохідний підхід. Методи оцінки вартості, що застосовуються для оцінки справедливої вартості, мають максимізувати використання доречних відкритих вхідних даних та мінімізувати використання закритих вхідних даних. КУА має відібрати вхідні дані, які відповідають характеристикам актива, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом. В деяких випадках такі характеристики приводять до необхідності застосування коригування, такого як премія чи дисконт (наприклад, премія за контроль або дисконт при придбанні неконтрольованої частки) (параграфи 67, 69 МСФЗ 13).

З метою підвищення зіставності оцінок справедливої вартості та пов'язаного з ними розкриття інформації МСФЗ для таких цілей встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три

рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (нескоригованих) на активних ринках на ієдентичні активи (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня). Оцінювання важливості конкретних вхідних даних для усієї оцінки потребує судження з урахуванням чинників, характерних для даного актива.

Рекомендований інструментарій інструментів капіталу зведено до наступного алгоритму:

1. Перший етап: Збір вхідних даних

Визначення справедливої вартості виконується станом на кінець звітного періоду – календарного року, півріччя або кварталу. На відповідну дату (дату визначення справедливої вартості, або дату оцінки) збираються необхідні вхідні дані.

В якості вхідних даних використовується наступна інформація:

- a) Баланс (Форма №1) підприємства – суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, станом на дату визначення справедливої вартості – кінець відповідного звітного періоду;
- b) Звіт про фінансові результати (Форма №2) підприємства– суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, за три повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, та ще додатково за відповідний квартал (півріччя), якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року;
- c) прогнозний рівень зміни індексу споживчих цін в Україні на дату на найближчі п'ять років за даними Economist Intelligence Unit (загальнодоступне посилання <http://viewswire.eiu.com/index.asp, Country/Region: Ukraine>) на дату визначення справедливої вартості, надалі – ViewsWire EIU;
- d) «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)» за даними НБУ (загальнодоступне посилання https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls, надалі – Вартість Кредитів);
- e) дані суб'єкта господарювання щодо того, наскільки статутний капітал суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, було на дату визначення справедливої вартості сформовано повністю (тобто, чи не є на вказану дату якась частка статутного капіталу несплаченою або тимчасово вилученою).

2. Другий етап: визначення справедливої вартості на базі техніки витратного підходу

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 як:

FV (МП 100%) = Ряд. (1300) «Баланс» –
– Ряд. (1595) «Усього по Довгостроковим зобов'язанням і забезпеченням» –
– Ряд. (1695) «Усього по Поточним зобов'язанням і забезпеченням» –
– Ряд. (1700) «Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття»

В найпростішій ситуації FV (МП 100%) буде дорівнювати балансовій вартості Ряд. (1495) «Усього по Власному капіталу».

Якщо в Балансі такого суб'єкта господарювання заповнені Ряд. (1030) «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 Балансу¹ (Ряд. (1300) «Баланс»), відображені в них фінансові активи –

¹ По аналогії з вимогами частини п'ятої статті 8 Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», П(С)БО та МСФЗ в даному випадку 5% відбиває суттєвість облікової інформації щодо таких активів, яка визначає здатність цієї інформації впливати на рішення користувачів фінансової звітності. В Україні не існує єдиних правил та прийомів визначення рівня суттєвості, тому рівень суттєвості визначається суб'єктом господарювання / аудитором самостійно на підставі професійного судження. Щодо цього див. також Лист МФ України від 29.07.2003 р. № 04230-04108 <https://law.dt-kt.com/lyst-ministerstva-finansiv-ukrayiny/> та

інструменти капіталу повинні бути попередньо переоцінені відповідно до цих Методичних рекомендацій. Після цього підсумок Ряд. (1300) «Баланс» коригується на різницю балансової вартості таких довгострокових фінансових інвестицій та їхньої вартості, що переоцінена відповідно до цих Методичних рекомендацій.

Тобто, в цьому випадку з підсумку Ряд. (1300) «Баланс» вираховується балансова вартість вказаних активів, і в подальших розрахунках вартості замість їх балансової вартості використовується (додається до підсумку) їхня вартість, що переоцінена відповідно до цих Методичних рекомендацій.

Такий варіант визначення справедливої вартості суб'єкта господарювання є більш адекватним в тих випадках, коли суб'єкт господарювання відображає в своїй звітності всі активи та зобов'язання за справедливою вартістю.

3. Третій етап: визначення справедливої вартості на базі техніки дохідного підходу

Значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, на базі техніки дохідного підходу визначається, виходячи з даних Балансу цього суб'єкта господарювання (Форма №1) станом на дату визначення справедливої вартості та даних Звіту про фінансові результати (Форма №2) за 3 повних звітних періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості, або, якщо дата визначення справедливої вартості не співпадає з кінцем календарного року додатково ще й за відповідний квартал (півріччя).

На цьому етапі значення вартості FV (ДП 100%) визначається шляхом прямої капіталізації такого вимірювача доходу, як EBITDA (Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization, показник доходу суб'єкта господарювання за період, що дорівнює розміру прибутку до вирахування 1) витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, 2) суми податку на прибуток та 3) суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи) за відповідною розрахунковою ставкою капіталізації для EBITDA як:

$$FV \text{ (ДП 100\%)} = \frac{EBITDA}{R(EBITDA)} - ЗК + НА$$

де: FV (ДП 100%) – значення вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, визначений на базі техніки витратного підходу;

EBITDA – розрахункове значення прибутку суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, до вирахування витрат на виплату відсотків за користування запозиченим капіталом, суми податку на прибуток та суми амортизаційних відрахувань на необоротні активи;

R (EBITDA) – розрахункова ставка капіталізації, що відповідає EBITDA;

ЗК – балансова вартість сум, віднесених до запозиченого капіталу;

НА – балансова вартість неопераційних (надлишкових) активів, що належать суб'єкту господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, але не беруть участі в основній операційній діяльності суб'єкта господарювання та, відповідно, в генерації доходу (EBITDA).

3.1. Визначення розрахункового значення EBITDA

Відповідно до визначення, що наведено вище, EBITDA для цілей цих Методичних рекомендацій може бути визначене за даними Звіту про фінансові результати (Форма №2) на останню звітну дату – дату визначення справедливої вартості таким чином:

$EBITDA = \text{Ряд. (2190) / (2195) «Фінансовий результат від операційної діяльності: прибуток / збиток»} + \text{Ряд. (2515) «Амортизація»}$

Якщо остання звітна дата не співпадає з 31 грудня відповідного року, розрахункове значення EBITDA для подальших розрахунків повинно бути «нормоване на рік», тобто:

- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем першого квартала року, і розрахункове значення EBITDA було отримане за даними Форми №2 першого кварталу календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 4,0;
- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем першого півріччя, і розрахункове значення EBITDA було отримане за даними Форми №2 за перше півріччя календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 2,0;
- якщо дата визначення справедливої вартості співпадає з кінцем третього квартала року, і розрахункове значення EBITDA було отримане за даними Форми №2 за три квартали календарного року, до нього застосовується коефіцієнт 1,333.

3.2. Визначення розрахункового значення ставки капіталізації R (ЕВІТДА)

Для обґрунтування розрахункового значення ставки капіталізації R (ЕВІТДА) описаний вище розрахунок ЕВІТДА виконується на підставі даних Форми №2 за 3 повні роки, що передували даті визначення справедливої вартості (даті оцінки).

Під ставкою капіталізації прийнято розуміти показник, який відображає фактичний взаємозв'язок між річною сумою будь-якого вимірювача доходу підприємства і вартістю підприємства, яке цей дохід генерує. Для цілей цих Методичних рекомендацій ставка капіталізації визначається за методологією методу Гордона, яка відбиває зв'язок між ставкою капіталізації, з одного боку, та нормою прибутку на капітал (ставкою дисконтування), та нормою повернення капіталу, з іншого боку, наступним чином:

$$R (\text{ЕВІТДА}) = Y - \Delta$$

де: Y – ставка дисконтування (норма прибутку);

Δ – норма повернення капіталу; в даному випадку за методом Гордона – очікувані темпи зростання вимірювача доходу (ЕВІТДА).

В якості значення ставки дисконтування (Y) доцільно обрати середню норму дохідності по кредитах, номінованих в тій же валюті, в якій визначається ЕВІТДА, тобто в гривні.

Виходячи з цього, для подальшого аналізу ставка дисконтування розраховується як сума двох складових:

- базової ставки, що приймається на рівні відсоткової ставки за довгостроковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривні за даними НБУ (https://bank.gov.ua/files/Procentlastb_KR.xls), усередненої за останні 3 місяці до дати визначення справедливої вартості (тобто, розраховується середнє значення відсоткових ставок за всі банківські дні прооттягом 3 місяців);
- премії за специфічні ризики, пов'язані з інвестуванням в суб'єкт господарювання. Значення такої премії приймається на усередненому рівні 6%, відповідно до однієї з методологій визначення розміру премії за специфічний ризик, запропонованої компанією Deloitte and Touche RCS, згідно з висновками якої рекомендований діапазон премії лежить в межах від 0% до 10% (при тому, що мінімальні значення притаманні підприємствам з найбільшою капіталізацією, що працюють в умовах стабільних ринків та управляються найбільш ефективним чином).

Значення норми повернення капіталу (Δ) для компаній з умовно-сталим розвитком традиційно пов'язують з таким параметром, як індекс споживчих цін («індекс інфляції», CPI).

Загальнодоступним джерелом даних щодо прогнозних показників індексу споживчих цін є, зокрема, дані ViewsWire EIU (<http://viewswire.eiu.com/index.asp>, Country/Region: Ukraine).

Значення норми повернення капіталу Δ засновується на усереднених прогнозних значеннях Consumer price inflation (%) (CPI) за наступні 5 років після дати визначення справедливої вартості та обирається в залежності від динаміки значень ЕВІТДА, що попередньо розраховуються з цією ціллю за 3 повні звітні періоди (роки), що передують даті визначення справедливої вартості.

За норму повернення капіталу обирається середнє значення CPI за наступні 5 років після дати визначення справедливої вартості, яке ще коригується на коефіцієнт динаміки ЕВІТДА. Коефіцієнт динаміки ЕВІТДА для цілей цих Методичних рекомендацій обирається з наступних п'яти значень²: – 1,0; – 0,5; 0,0; 0,5; 1,0.

Алгоритм вибору коефіцієнту динаміки ЕВІТДА наведений нижче.

Характер динаміки ЕВІТДА	Опис характеру динаміки ЕВІТДА	Значення коефіцієнту динаміки ЕВІТДА
Несуттєва динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах ± 5% від середнього значення, незалежно від того, яка динаміка цих змін, наприклад: 2016 р. – 195 млн. грн., 2017 р. – 180 млн. грн., 2018 р. – 175 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 183,3 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)4,5%, відхилення максимального значення від середнього – (+)6,4%	0,0

² Враховуючи принцип розумної обережності в оцінках в умовах невизначеності, набір цих значень відбиває той факт, що зміна споживчих цін – зазвичай не основний фактор, що визначає або принаймні корелює із змінами результатів діяльності суб'єкта господарювання протягом часу. Для отримання більш обґрунтованих значень норм повернення капіталу потребує застосування розширеного апарату незалежної оцінки.

Характер динаміки ЕВІТДА	Опис характеру динаміки ЕВІТДА	Значення коефіцієнту динаміки ЕВІТДА
Умовно-позитивна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та різноспрямовано, але загальна динаміка позитивна, наприклад: 2016 р. – 155 млн. грн., 2017 р. – 185 млн. грн., 2018 р. – 180 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 173,3 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)10,6%, при цьому значення ЕВІТДА 2018 р. перевищує значення ЕВІТДА 2016 р.	0,5
Позитивна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та з року в рік зростають, наприклад: 2016 р. – 155 млн. грн., 2017 р. – 175 млн. грн., 2018 р. – 185 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 171,7 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)9,7%	1,0
Умовно-негативна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та різноспрямовано, але загальна динаміка негативна, наприклад: 2016 р. – 160 млн. грн., 2017 р. – 185 млн. грн., 2018 р. – 155 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 166,7 млн. грн., відхилення максимального значення від середнього – (+)11,0%, при цьому значення ЕВІТДА 2018 р. менше, ніж значення ЕВІТДА 2016 р.	- 0,5
Негативна динаміка	Значення ЕВІТДА протягом 3 повних звітних періодів (років) змінюється в межах більш ніж $\pm 5\%$ від середнього та з року в рік зростають, наприклад: 2016 р. – 195 млн. грн., 2017 р. – 185 млн. грн., 2018 р. – 160 млн. грн. Середнє значення за 3 роки – 180,0 млн. грн., відхилення мінімального значення від середнього – (-)11,1%	- 1,0

3.3. Врахування неопераційних активів / зобов'язань та запозиченого капіталу

Виконана на попередньому етапі алгоритму капіталізація ЕВІТДА за ставкою капіталізації для ЕВІТДА надає значення вартості інвестованого капіталу, а не власного капіталу суб'єкта господарювання. Для того, щоб отримати значення вартості власного капіталу, необхідно виконати коригування на суму інструментів запозиченого капіталу.

Крім того, необхідно врахувати вартість неопераційних активів та неопераційних зобов'язань, вплив на вартість яких не враховується вимірювачем доходу ЕВІТДА, але які належать суб'єкту господарювання на законних підставах, відповідно, також впливають на вартість власного капіталу.

Врахування цих факторів здійснюється таким чином:

- отримане шляхом капіталізації значення вартості інвестованого капіталу збільшується на балансову вартість Ряд. (1015) «Інвестиційна нерухомість», Ряд. (1030) та (1035) «Довгострокові фінансові інвестиції», Ряд. (1040) «Довгострокова дебіторська заборгованість», Ряд. (1160) «Поточні фінансові інвестиції» та Ряд. (1165) «Гроші та їх еквіваленти». У випадку, якщо в Балансі такого суб'єкта господарювання заповнені Ряд. (1030) «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 (Ряд. (1300) «Баланс»), відображені в них фінансові активи – інструменти капіталу повинні бути попередньо переоцінені відповідно до цих Методичних рекомендацій;

- в кожному конкретному випадку КУА має самостійно проаналізувати склад та природу активів та зобов'язань, що відображені в Ряд. (1155) «Інша поточна дебіторська заборгованість» та Ряд. (1690) «Інші поточні зобов'язання». Якщо ці активи та / або зобов'язання є операційними, тобто безпосередньо відносяться до основної операційної діяльності суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, то коригування на суми цих рядків не виконується. Якщо вони не є операційними, то отриманий шляхом капіталізації значення вартості інвестованого капіталу збільшується на балансову вартість Ряд. (1155) «Інша поточна дебіторська заборгованість» та / або зменшується на балансову вартість Ряд. (1690) «Інші поточні зобов'язання»;
- надалі отримане та скориговане таким чином значення вартості інвестованого капіталу зменшується на балансову вартість Ряд. (1595) «Усього по Довгостроковим зобов'язанням і забезпеченням», Ряд. (1600) «Короткострокові кредити банків».

4. Четвертий етап: узгодження та остаточні коригування результатів визначення справедливої вартості

Після виконання перших трьох етапів визначення справедливої вартості суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, отримано два значення вартості на базі технік витратного та дохідного підходів: FV (МП 100%) та FV (ДП 100%).

Вибір остаточного значення справедливої вартості інструменту капіталу з двох вище отриманих значень вартості здійснюється КУА самостійно, виходячи з прийнятності значень, на які вказують такі результати, та наявності інформації.

Треба враховувати, що однозначна перевага значенню вартості, що отримане на базі техніки витратного підходу, може бути надана в тих випадках, коли:

- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є нещодавно створеним (стартап) або знаходиться на ранніх етапах діяльності (компанії раннього етапу);
- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є холдинговою компанією;
- суб'єкт господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, є об'єктивно збитковим більш ніж 1 рік.

Для того, щоб перейти до справедливої вартості конкретного фінансового активу – інструменту капіталу, необхідно виконати ще два коригування:

- коригування на наявність несплаченої / вилученої частки статутного капіталу (за наявності такої);
- коригування на власне розмір частки в статутному капіталі суб'єкта господарювання.

4.1. Врахування наявності несплаченої / вилученої частки статутного капіталу

Якщо статутний капітал суб'єкта господарювання, інструмент власного капіталу якого оцінюється, було на дату визначення справедливої вартості не сформовано повністю (на вказану дату частка статутного капіталу була ще несплаченою, або частка статутного капіталу тимчасово вилучена), то обране вище значення вартості юридично являє собою не вартість повного інтересу в суб'єкті господарювання, а вартість тільки сплаченої частки.

Відповідно, в таких випадках для подальшого визначення справедливої вартості конкретного інструменту капіталу, що знаходиться у складі активів ІСІ, необхідно виконати додаткове коригування, яке врахувало б той факт, що юридично статутний капітал не сплачений власниками на 100%.

4.2. Врахування розміру частки

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 для цілей цих Методичних рекомендацій може бути 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 правостановлюючими документами), в частках одиниці;

PCK_{спл} – частка в статутному капіталі, що відображає його сформованість, в частках одиниці.

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

6.1 Відомості, щодо операційної діяльності Товариства за рік

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2022	31.12.2021
Операційні доходи		
Дохід від надання послуг	3 692	6 890
<i>винагорода за управління активами ІСІ</i>	3 692	6 890
Інші операційні доходи	2 839	1
<i>дохід за курсовими різницями</i>	2 822	
<i>інші</i>		1
<i>зміна резерву під сумнівні борги</i>	17	
Всього операційного доходу	6 531	6 891
Операційні витрати		
Адміністративні витрати	(7 466)	(10 787)
<i>витрати на оплату праці</i>	(5 322)	(7 842)
<i>відрахування на соціальні заходи</i>	(1 072)	(1 447)
<i>амортизація основних засобів</i>	(14)	(159)
<i>амортизація активів з правом користування</i>	(389)	(578)
<i>операційна оренда, відшкодування комунальних послуг</i>	(239)	(12)
<i>юридичні, ліцензійні та інші професійні послуги</i>	(40)	(41)
<i>винагорода аудитора</i>	(94)	(75)
<i>банківські послуги</i>	(39)	(72)
<i>послуги зв'язку</i>	(108)	(161)
<i>навчання</i>	(27)	(23)
<i>витрати на відрядження</i>	(7)	(8)
<i>витрати на автотранспортні засоби</i>	(16)	(99)
<i>інші операційні витрати</i>	(99)	(270)
Інші операційні витрати	0	(354)
<i>витрати за курсовими різницями</i>		(328)
<i>нарахування резерву під сумнівні борги</i>		(26)
Всього операційних витрат	(7 466)	(11 141)
Фінансовий результат від операційної діяльності:		
прибуток		
збиток	(935)	(4 250)

6.2 Відомості, щодо фінансової діяльності Товариства за рік

показник	період, що	період, що
	закінчився	закінчився
	31.12.22	31.12.2021
Інші фінансові доходи	110	9 526
<i>дивіденди</i>	0	9 420
<i>відсотки, отримані за депозитними договорами</i>	110	26

інші фінансові доходи		80
Фінансові витрати	(76)	(50)
відсотки за довгостроковими зобов'язаннями		
витрати за зобов'язаннями з оренди	(76)	(50)
Результат від фінансової діяльності :		
	<i>прибуток</i>	34
	<i>збиток</i>	9 476

6.3. Відомості, щодо інвестиційної діяльності Товариства за рік.

показник	період, що закінчився 31.12.2022	період, що закінчився 31.12.2021
Інші витрати	(14)	(4 745)
<i>витрати від зміни справедливої вартості фінансових активів для продажу</i>		(12)
<i>прибуток/збиток від продажу фінансових активів</i>		(4 617)
<i>списання інших необоротних активів</i>	(14)	(116)
Результат від іншої діяльності		
<i>прибуток</i>	(14)	(4 745)
<i>збиток</i>		

Доходи/витрати від участі в капіталі

показник	період, що закінчився 31.12.2022	період, що закінчився 31.12.2021
Доходи від участі в капіталі	0	0
<i>доходи від зміни справедливої вартості</i>		
Витрати від участі в капіталі	(424)	(1 762)
<i>витрати від зміни справедливої вартості</i>	(424)	(1 762)
Результат від інвестиційної діяльності:		
	<i>прибуток</i>	
	<i>збиток</i>	(1 762)

6.4. Податок на прибуток

Основні компоненти витрат з податку на прибуток за звітний період:

Фінансовий результат:	період, що закінчився :	
	31.12.2022	31.12.2021
Прибуток, отриманий від:		
<i>від операційної діяльності</i>	(935)	(4 250)
<i>від фінансової діяльності</i>	34	9 476
<i>від інвестиційної діяльності:</i>		

дохід/прибуток від участі в капіталі	(424)	(1 762)
інші доходи/витрати	(14)	(4 745)
Всього прибуток до оподаткування	(1 339)	(1 281)
податкова ставка	18	18
Податок за встановленою податковою ставкою		
Податковий вплив постійних різниць		(1 030)
Податковий вплив тимчасових різниць		(2)
Витрати з податку на прибуток	0	(1 032)
Поточні витрати з податку на прибуток		(1 032)
Відстрочений податок на прибуток		
Витрати з податку на прибуток, в тому числі:	0	1 032
<i>витрати з податку на прибуток від діяльності, що триває</i>		1 032
Тимчасові різниці, які підлягають вирахуванню:		(2)
<i>сума зменшення резерву сумнівних боргів, на яку збільшено фінансовий результат до оподаткування перецінки цінних паперів</i>		(2)
Тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню:		
<i>переоцінка цінних паперів</i>		
Чисті тимчасові різниці, які підлягають оподаткуванню		
Відстрочені податкові активи	31.12.2022	31.12.2021
На початок періоду	0	0
<i>Відстрочені витрати з податку</i>		
<i>Відстрочені витрати з податку (минулий період)</i>		
На кінець періоду	0	0
Відстрочені податкові зобов'язання	31.12.2022	31.12.2021
На початок періоду		
<i>Відстрочені витрати з податку</i>	0	0
Відстрочені витрати з податку (минулий період)		-2
На кінець періоду	0	-2

Відстрочені податки відображають чистий податковий ефект від тимчасових різниць між балансовою вартістю активів і зобов'язань для цілей фінансової звітності і для цілей оподаткування. Тимчасові різниці в основному пов'язані з різними методами визнання доходів та витрат, а також з балансовою вартістю певних активів. Постійні різниці в основному пов'язані з отриманням дивідендів від інших компаній та витратами на сплату членських внесків, штрафів, інші.

6.5. Основні засоби

Станом на 31.12.2021р

за історичною вартістю	офісна техніка та меблі	автомобіль	інші основні засоби	всього
Балансова вартість на початок періоду, 01	40	972	23	1 035

січня 2021

Первісна (переоцінена) вартість	142	1 022	61	1 225
накопичена амортизація	(102)	(50)	(38)	(190)
надходження за період	13		74	87
вибуття				0
первісна вартість		1 022	22	1 044
накопичена амортизація		118		118
амортизаційні відрахування за період	(19)	(68)	(72)	(159)
Балансова вартість на кінець звітного періоду, 31 грудня 2021	34	0	3	37
Первісна вартість	155	0	113	268
накопичена амортизація	(121)	0	(110)	(231)

Станом на 31.12.2022р.

за історичною вартістю	офісна техніка та меблі	автомобіль	інші основні засоби	всього
Балансова вартість на початок періоду, 01 січня 2022	34	0	3	37
Первісна (переоцінена) вартість	155		113	268
накопичена амортизація	(121)		(110)	(231)
надходження за період			1	1
вибуття				0
первісна вартість	(21)			21
накопичена амортизація	14			14
амортизаційні відрахування за період	(12)		(2)	(14)
Балансова вартість на кінець звітного періоду, 31 грудня 2022	15	0	2	17
Первісна вартість	134	0	114	248
накопичена амортизація	(119)	0	(112)	(231)

6.6 Активи з правом використання.

Станом на 31.12.2021р

за історичною вартістю	право користування майном		
	приміщення	автомобіль	Всього
Балансова вартість на початок періоду, 01 січня 2021	1 680	7	1 687
Первісна (переоцінена) вартість	1 782	33	1 815
накопичена амортизація	(102)	(26)	(128)
надходження за період		56	56
вибуття			
первісна вартість	(416)	(33)	(449)
накопичена амортизація	352	26	378
амортизаційні відрахування за період	(571)	(7)	(578)
Балансова вартість на кінець звітного періоду	1 045	49	1 094
Первісна вартість	1 366	56	1 422
накопичена амортизація	(321)	(7)	(328)

Станом на 31.12.2022р

за історичною вартістю	право користування майном		
	приміщення	автомобіль	Всього
Балансова вартість на початок періоду, 01 січня 2022	1 045	49	1 094
<i>Первісна (переоцінена) вартість</i>	<i>1 366</i>	<i>56</i>	<i>1 422</i>
<i>накопичена амортизація</i>	<i>(321)</i>	<i>(7)</i>	<i>(328)</i>
надходження за період вибуття	1 541		1 541
<i>первісна вартість</i>	<i>(2 294)</i>	<i>(56)</i>	<i>350</i>
<i>накопичена амортизація</i>	<i>368</i>	<i>12</i>	<i>380</i>
амортизаційні відрахування за період	(385)	(5)	(390)
Балансова вартість на кінець звітного періоду, 31 грудня 2022	275	0	275
<i>Первісна вартість</i>	<i>613</i>	<i>0</i>	<i>613</i>
<i>накопичена амортизація</i>	<i>(338)</i>	<i>0</i>	<i>(338)</i>

6.7 Фінансові активи.

6.7.1 Інвестиції в дочірні, спільні та асоційовані компанії.

В складі інвестицій в асоційовані компанії в звітності Товариства наведено інвестиції в асоційовану Компанію:

ТОВ «Леддер».

Станом на 31.12.2022р Товариство володіє :

компанія	Країна реєстрації	вид діяльності	станом на 31.12.2022		станом на 31.12.2021	
			частка контролю (%)	справедлива вартість	частка контролю (%)	справедлива вартість
ТОВ "Леддер"	Україна	операції з нерухомістю	41,34	792,0	41,34	1 216,0

ТОВ «Леддер»

Звіт про фінансовий стан

	Станом на 31.12.2022	Станом на 31.12.2021
Оборотні активи	74	78
Необоротні активи	6 205	6 240
Короткострокові зобов'язання	4 355	3 375
Довгострокові зобов'язання		-
Власний капітал	1924	2 943
Балансова вартість Товариства	792	1 216

Звіт про фінансові результати та сукупний дохід

	За рік 2021	За рік 2021
Дохід від діяльності	3	570
Адміністративні витрати	(1028)	(1426)
Витрати по фінансуванню		
Прибуток за рік (триваюча діяльність)	(1025)	(856)
<hr/>		
Разом сукупний дохід за рік (триваюча діяльність)	(1025)	(856)
<hr/>		
Частка Товариства в прибутку за рік	(424)	(354)

6.8. Запаси

Для забезпечення господарської діяльності Компанія в 2022 році орендувала автотранспорт "Lexus RX350", для чого закупувала паливно-мастильні матеріали.

запаси	залишок станом на:	
	31.12.2022	31.12.2021
Бензин А-95	0	14

6.9. Товарна та інші дебіторська заборгованість.

6.9.1 Дебіторська заборгованість за розрахунками

дебіторська заборгованість за розрахунками	станом на:	
	31.12.2021	31.12.2021
Непоточна дебіторська заборгованість:	-	526
продаж необоротних активів		552
резерв знецінення		(26)
Дебіторська заборгованість		
Передплата постачальникам товарів (послуг)	26	109
з бюджетом, в тому числі:	21	2
<i>ЄСВ</i>	11	
<i>інші податки</i>	10	2
з нарахованих доходів:	22	4
<i>відсотки за депозитами</i>	22	4
<i>Заборгованість</i>		
Заборгованість пов'язаних осіб:	-	12 399
<i>продаж фінансових активів</i>		12 164
<i>продаж необоротних активів</i>		235
інша поточна заборгованість	43	5

	<i>перехідні відпустки працівників з купівлі-продажу ЦП інша</i>	43	5
всього		112	13 045

6.9.2 Дебіторська заборгованість в розрізі строків погашення

дебіторська заборгованість станом на 31.12.21р	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
Не поточна дебіторська заборгованість			526			526
Передплата постачальникам товарів (послуг)		109				109
дебіторська заборгованість з бюджетом	2					2
дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	4					4
з продажу фінансових активів			12 164			12 164
інша дебіторська заборгованість	5		235			240
Всього	11	109	12 925	-	-	13 045
дебіторська заборгованість станом на 31.12.22р	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
Не поточна дебіторська заборгованість						-
Передплата постачальникам товарів (послуг)	1	3	22			26
дебіторська заборгованість з бюджетом	21					21
дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	22					22
інша дебіторська заборгованість	43					43
Всього	87	3	22	-	-	112

6.9.3. Відомості, щодо нарахування винагороди за управління активами інвестиційних фондів.

Станом на 31.12.2022р. ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент " управляє активами інвестиційного фонду – ІСПФ «ПІВДЕННИЙ фонд облігацій».

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2022	31.12.2021
заборгованість на початок звітної періоду	-	-
нараховано винагороди за звітний період	3692	6 855
сплачено винагороду ІСІ	(3692)	(6 855)
заборгованість на кінець звітної періоду	-	-

КУА отримує винагороду за управління активами інвестиційного фонду. Порядок розрахунку винагороди визначається Регламентом інвестиційного фонду: винагорода встановлюється у співвідношенні до вартості чистих активів інвестиційного фонду. Визначення вартості чистих активів інвестиційного фонду здійснюється за станом на кінець останнього робочого дня звітного місяця. За підсумками фінансового року, здійснюється остаточний перерахунок винагороди за рік на підставі розрахунку середньорічної вартості активів інвестиційного фонду, здійсненому за даними щомісячних розрахунків чистих активів.

6.10. Грошові кошти та їх еквіваленти.

Грошові кошти	на 31.12.22		на 31.12.21	
	тис. грн	тис.дол. США	тис. грн	тис.дол. США
в касі КУА	-	-	-	-
на поточних рахунках	11 022	301	8 344	305
депозити до запитання	121		3 311	
депозити строкові, до 3-х місяців розміщення	4 500			
резерв знецінення	(14)		(6)	
Всього	15 629	301	11 649	305

6.10.1 Грошові кошти в касі Товариства та на рахунках в банках.

банк	валюта	залишок на 31.12.22		залишок на 31.12.21	
		грн	дол.США	грн	дол.США
Акціонерний банк "Південний"	грн	6		17	
Акціонерний банк "Південний"	дол.США	11016	301	8327	305
Всього грошових коштів на рахунках		11022	301	8344	305

6.10.2 Банківські депозити.

Станом на 31.12.2021р

№ договору	термін дії		%%	валюта	залишок на 31.12.2021		на вид депозиту
	з	по			грн	дол США	
додаткова угода № 19568TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № ADLG00070-8440/1 від «28» жовтня 2011року	28.10.2011		2	грн	3 311		до запитання

Всього грошових коштів

3 311

Станом на 31.12.2022р.

№ договору	термін дії		%%	валюта	залишок на 31.12.2021		на вид депозиту
	з	по			грн	дол США	

додаткова угода № 1190TDd до договору банківського вкладу про розміщення грошових коштів на поточному депозиті № ADLG00070-8440/1 від «28» жовтня 2011року	28.10.2011			грн	121,0	до запитання
Додаткова угода № 5 до договору банківського строкового вкладу № 26758K від 21.10.2022р.	16.12.2022	11.01.2023	13,5	грн	3 000,0	строковий
Додаткова угода № 3 до договору банківського строкового вкладу № 26900K від 16.11.2022р.	26.12.2022	10.01.2023	13,5	грн	1 500,0	строковий
Всього грошових коштів					4 621,0	

Всі банківські депозити розташовані в Акціонерному банку «Південний». Інвестиційний рейтинг банку за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг» складає:

- ✓ Довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою: UaAA,
- ✓ Прогноз кредитного рейтингу: Стабільний,
- ✓ Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність).

Метод знецінення грошових коштів описано у п.3.3.4

6.11. Окремі примітки до Звіту про власний капітал

6.11.1 Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року зареєстрований та сплачений статутний капітал Товариства складає 12 140 тис. грн.

учасники	частка в СК, станом на 31.12.21	форма внеску	зміни протягом періоду	частка в СК, станом на 31.12.22
Резиденти країни:				
фізичні особи	12 140	гроші	-	12 140

6.11.2 Резервний капітал

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2022	31.12.2021
Резервний капітал на початок періоду	3 666	3 500
відрахування до резервного капіталу:		
прибуток за попередній період	(2 313)	3 317
відсоток		5
сума, яка направлена до резервного капіталу	-	166
Резервний капітал на кінець періоду	3 666	3 666

У 2021 році відрахування до резервного капіталу Товариством було зроблено на підставі Рішення Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Теком ессет менеджмент» від 01.03.2021р (Протокол № б/н від 01.03.2021 р/). У 2022 році відрахування до резервного капіталу Товариства не відбувалось.

6.11.3 Розподіл прибутку.

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2022	31.12.2021
Нерозподілений прибуток на початок року	6 703	9 182
відрахування до резервного капіталу		166
виплати акціонерам (дивіденди)	6 700	
чистий прибуток за звітний період	(1 339)	(2 313)
Нерозподілений прибуток на кінець періоду	(1 336)	6 703

6.12. Короткострокові забезпечення

Забезпечення на виплату відпусток працівникам

показник	31.12.2022	31.12.2021
залишок на початок звітнього періоду	2 446	1 989
використано на оплату відпусток протягом року	(715)	(356)
використано на оплату відпусток протягом року (ЄСВ)	(143)	(69)
нараховано резерву за невикористані відпустки	346	723
нараховано резерву (ЄСВ 22%)	76	159
залишок на кінець звітнього періоду	2 010	2 446

6.13. Відомості, щодо кредиторської заборгованості.

6.13.1 Довгострокові кредити та інші довгострокові зобов'язання.

Кредиторська заборгованість за:	станом на:	
	31.12.2022	31.12.2021
Інші довгострокові зобов'язання		
з оренди майна		509
Всього	0	509

6.13.2 Товарна та інша кредиторська заборгованість.

Кредиторська заборгованість за:	станом на:	
	31.12.2022	31.12.2021
за довгостроковими зобов'язаннями:	297	518
з оренди майна	297	518
товари, роботи, послуги	35	4
розрахунками з бюджетом, в тому числі:	0	1 068
податок на прибуток		1 068
інші поточні зобов'язання:	13	3
за договорами з ЦП		
інша	13	3
Всього	345	1 593

6.13.3 Зобов'язання з оренди.

Станом на 31.12.2022 року Товариство має один договір оренди, а саме:

- ✓ Оренда приміщення – орендодавець ТОВ «Юртал»,

Договорів з фінансової оренди, або де Товариство є орендодавцем не має.

Станом на 31 грудня зобов'язання з оренди відображені наступним чином:

	31.12.2022	31.12.2021
Теперішня вартість мінімальних орендних платежів		
В т.ч ТОВ "Юртал"	297	978
Тарасенко С.Н.		49
Відображені у балансі наступним чином:		
Поточна кредиторська заборгованість з оренди	297	518
Довгострокова кредиторська заборгованість за орендою		509
Всього кредиторська заборгованість з оренди	297	1027

В таблицях нижче представлені мінімальні орендні платежі за договорами фінансової оренди та їх теперішня вартість станом на 31 грудня 2022 року та на 31.12.2021р.

	31.12.2022р	
	мінімальні орендні платежі	теперішня вартість мінімальних орендних платежів
суми до сплати за договорами фінансової оренди:		
протягом року	451	297
від другого до третього року включно		
від четвертого до п'ятого року включно		
всього	451	297
теперішня вартість орендних зобов'язань:	297	
суми до погашення протягом 12-ти місяців	297	
суми до погашення після 12-ти місяців	509	

31.12.2021р

	мінімальні орендні платежі	теперішня вартість мінімальних орендних платежів
суми до сплати за договорами фінансової оренди:		
протягом року	1176	990
від другого до третього року включно	35	37
від четвертого до п'ятого року включно	8	
всього	1219	1027
теперішня вартість орендних зобов'язань:	1027	
суми до погашення протягом 12-ти місяців	518	
суми до погашення після 12-ти місяців	509	

6.13.4 Кредиторська заборгованість за термінами виникнення.

Заборгованість, станом на 31.12.21	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
3 оренди майна			518	509		1 027
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	4					4
розрахунки з оплати праці	3					3
розрахунки з бюджетом	1 068					1 068
Всього	1 075	-	518	509		2 102

Заборгованість, станом на 31.12.22	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
3 оренди майна			297			297
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	35					35
розрахунки з оплати праці	13					13
розрахунки з бюджетом						-
Всього	48	-	297	-		345

6.14. Персонал та оплата праці

показник	за період, що закінчився:	
	31.12.2022	31.12.2021
середньооблікова кількість працівників, т.ч.:		
штатних працівників	21	28
сумісників	18	25
	3	3
Фонд оплати праці	5322	7842
Витрати на соціальні заходи	1072	1447
Всього	6394	9287

7 Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

7.1.1. Судові позови

Станом на 31.12.2022р та 31.12.2021р, проти Товариства не має жодного судового позову, інформацію про що необхідно розкрити або скоригувати у фінансових звітах.

7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи під дадуть 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.

7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих 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, додатковий резерв під фінансові активи на сьогоднішній день не потрібен, виходячи з наявних обставин та інформації.

7.2 Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

7.2.1 Залишки на 31 грудня 2022року та 2021року відповідно.

- Станом на 31.12.2021р:

Найменування статті	Корпоративні права в асоційоване підприємство	Компанії під спільним контролем кінцевого бенефіціара	Кінцевий бенефіціар
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	11 649	
Інші фінансові активи	1 216	-	-
Дебіторська заборгованість з продажу фінансових активів	-		12 164

Дебіторська заборгованість з продажу необоротних активів*		761	
Інша дебіторська заборгованість		4	
Зобов'язання з оренди	-	(1 038)	-
Всього	1 216	11 376	12 164

- Станом на 31.12.2022р.:

Найменування статті	Корпоративні права в асоційоване підприємство	Компанії під спільним контролем кінцевого бенефіціара	Кінцевий бенефіціар
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	15629	
Інші фінансові активи	792		
Інша дебіторська заборгованість		22	
Зобов'язання з оренди	-	330	-
Всього	792	15981	

7.2.2. Доходи та витрати, протягом звітного періоду:

- Протягом 2021року:

Найменування статті	Компанії під спільним контролем кінцевого бенефіціара	Кінцевий бенефіціар	Ключовий управлінський персонал
Процентні доходи	26	-	
Результат від продажу фінансових активів	(5 204)	-	
Викуплена частка в статутному капіталі		127	
Інші операційні доходи	36	-	
Винагорода за управління активами	6 855	-	
Дивіденди			
Інші адміністративні витрати	81		
Заробітна плата ключового управлінського персоналу			1 872
Інші фінансові витрати (оренда приміщень)	46		
Всього	1 840	127	1 872

- Протягом 2022року:

Найменування статті	Компанії під спільним контролем кінцевого бенефіціара	Кінцевий бенефіціар	Ключовий управлінський персонал
Процентні доходи	110	-	
Винагорода за управління активами	3692	-	
Дивіденди(виплачені)		5024	
Інші адміністративні витрати	39		
Заробітна плата ключового управлінського персоналу			1342
Інші фінансові витрати (оренда приміщень)	76		
Всього	3917	5024	1342

* На балансі КУА числився автомобіль «Toyota prado», який було продано в травні 2021року пов'язаній особі ТОВ «ТЕКОМ АГРО ГРУПП».

Засновниками КУА було створено нове Товариство з обмеженою відповідальністю «ТЕКОМ АГРО ГРУПП», якому автомобіль було передано в оренду. Потім було прийнято рішення продати автомобіль ТОВ «Теком агро груп». Мета продажу автомобілю не мала за собою комерційну вигоду та прибуток від продажу склав менше 1%, тобто ціна продажу фактично була встановлена аналогічною до ціни придбання у непов'язаної особи, з урахуванням наявності розумної економічної причини у таких обставинах.

7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

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

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

Керівництво Товариства, зокрема, визначило наступні ліміти:

ліміт розміщення депозитів, грошових коштів та їх еквівалентів у банках з кредитним рейтингом за Національною рейтинговою шкалою не нижче uaBBB (*грошові кошти Товариства зберігаються на рахунках, відкритих в Акціонерному банку «Південний»: за даними рейтингового агентства «Кредит-рейтинг»*, Інвестиційний рейтинг банку складає:

- Довгостроковий кредитний рейтинг за Національною рейтинговою шкалою: UaAA,
- Прогноз кредитного рейтингу: Стабільний,
- Рейтинг надійності банківських вкладів (депозитів): 4+ (висока надійність).
-
- ліміт щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом – не більше 10% вартості активів Товариства.

Максимальний рівень кредитного ризику Товариства відображається в балансовій вартості фінансових активів у звіті про фінансовий стан.

Товариство здійснює постійний моніторинг невиконання зобов'язань клієнтами та іншими контрагентами, визначених на індивідуальній основі, та вводить цю інформацію в свої процедури контролю кредитного ризику.

Фінансові активи класифікуються з урахуванням поточних кредитних рейтингів, присвоєних національними рейтинговими агентствами. Станом на 31.12.2021 та 31.12.2022 р. фінансові активи представлені нижче:

Станом на 31.12.2021

	uaAAA	uaAA	uaAA+	не визначений	акції (лістингові)	ВСЬОГО
грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання		11 649				11 649
дебіторська заборгованість				12 929		12 929
всього фінансові активи		11 649		12 929		24 578

Станом на 31.12.2022

	uaAAA	uaAA	uaAA+	не визначений	акції (лістингові)	ВСЬОГО
грошові кошти та їх еквіваленти, депозити до запитання		11138				11138
депозити строком менше 3-х місяців з дати розміщення		4491				4491
дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків		22				22
всього фінансові активи		15 651				15 651

Визначаючи суму очікуваного відшкодування дебіторської заборгованості та фінансових інвестицій, Товариство розглядає будь-яку зміну кредитної якості дебіторської заборгованості та об'єктів інвестування з моменту первинного її виникнення до звітної дати.

Кредитний ризик для грошових коштів та депозитів, що розміщені на рахунках банків, є незначним, оскільки Товариство має справу з банками з високою репутацією та зовнішніми кредитними рейтингами, що підтверджують їх високу якість.

Визначаючи знецінення дебіторської заборгованості за нарахованими доходами Товариство застосовує спрощений підхід використовуючи матрицю коефіцієнтів резервування в залежності від дати погашення або терміну прострочення

Станом на 31.12.2021

	не прострочені, термін погашення до 1-го місяця	не прострочені, термін погашення до 3-х місяців	не прострочені, термін погашення до 1-го року	не прострочені, термін погашення до 3-х років	ВСЬОГО
Непоточна дебіторська заборгованість				552	552
відсоток знецінення				3,3%	
сума знецінення				26	26
грошові кошти та їх еквіваленти	11 655				11 655
відсоток знецінення	0,05%				
сума знецінення	6				6
балансова вартість	11 649		-	526	12 175

Станом на 31.12.2022

	не прострочені, термін погашення до 1-го місяця	не прострочені, термін погашення до 3-х місяців	не прострочені, термін погашення до 1-го року	не прострочені, термін погашення до 3-х років	ВСЬОГО
дебіторська заборгованість з нарахованих відсотків		22			22
відсоток знецінення	0,05%				
сума знецінення					0
грошові кошти та їх еквіваленти	11 144	4500			15644
відсоток знецінення	0,05%	0,2			
сума знецінення	6	9			15
балансова вартість	11 160	4491			15 651

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.

За інвестиційними активами, оціненими за 3-м рівнем ієрархії (примітка 5.3), аналіз чутливості до іншого цінового ризику Товариство не здійснювало відповідно до п. 27 МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації».

Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів.

Компанія, базуючись на прогнозах як міжнародних установ (Всесвітній Банк, МВФ), державних інституцій, так і власні дослідження ринку цінних паперів, визначила, що обґрунтовано об'єктивний рівень ринкової ціни на акції, утримані в портфелі цінних паперів Компанії, є вище поточної їх ціни, що з високою вірогідністю призведе до зростання вартості чистих активів. Виходячи з цього, продаж цих активів у даний час може бути передчасним.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що в 2022 р. ціновий ризик для акцій українських підприємств становив +/- 34,81%; на 2023 р. визначено обґрунтоване коливання цінового ризику +/- 35,77%.

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

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство інвестує кошти в банківські депозити в іноземній валюті та може інвестувати в цінні папери, номіновані в доларах США/ євро (наприклад, державні облігації у доларах США/ єврооблігації України).

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариства контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи Товариства, номіновані в іноземній валюті	31 грудня 2021р.	31 грудня 2022 р.
Каса та рахунки в банках, тис.дол. США	305	303
Банківські депозити, тис.дол. США	-	
Всього	305	303

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

Валютні ризики

Валюта	Сума, тис.грн.	Стандартне відхилення, (зміни)		%	Потенційний вплив валютних ризиків на чисті активи Товариства	
		+	-		Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2021 р.						
Долар США	305	10,57		+32	+32	
Разом	305	10,57		-32	-32	
На 31.12.2022 р.						
Долар США	303	15,04		+45	+45	
Разом	303	15,04		-45	-45	

Коливання валютного курсу у 2022 склало 10,57 %, що призвело до збільшення вартості чистих активів Компанії на підставі валютних чинників на 2 762 745,97 (16,42% від сумарних активів). Фактичний вплив валютних коливань у 2022 році був в межах прогнозованих Товариством (10,57%) та мав негативний вплив на вартість активів. Зважаючи на це, впровадження додаткових дій для мінімізації валютного ризику в наступному році буде доцільно.

Компанія визначила, що обґрунтовано можливим у 2023 році буде коливання валютного курсу на $\pm 15,04$ відсотка.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високо інфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво контролює частку відсоткових фінансових інструментів в активах Товариства. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків й також контролює їх максимально припустимий розмір. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	Вартість, тис. грн..	Середньозважена ставка	Потенційний вплив зміни відсоткової ставки на чисті активи Товариства		
На 31.12.2022 р.					
Можливі коливання ринкових ставок			+ 1,82%	пункти	- 1,82%
Банківські депозити	4 500	13,5%	+ 81,9		- 81,9
Разом	4 500	13,5%	+ 81,9		- 81,9
На 31.12.2021 р.					
Можливі коливання ринкових ставок			+1,81	пункти	-1,81 % пункти
Банківські депозити	-	-	-		-
Разом	-	-	-		-

Збільшення рівня середньозваженої відсоткової ставки по депозитам Компанії склало 1,81%, що знаходиться в межах прогнозованих коливання у 2022 році. При цьому в 2022 р., в потенційний вплив відсоткового ризику на чисті активи Компанії не відбувся, оскільки на 31.12.2022 р. немає активів на банківських депозитах. Компанія визнає, що обґрунтовано можливим у 2023 році буде коливання ринкових ставок на $\pm 1,82$ процентних пункти.

7.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – це ризик того, що суб'єкту господарювання буде складно виконати свої фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню грошовими коштами або іншими фінансовими активами. Ризик ліквідності виникає у випадках неузгодженості строків погашення за активами та зобов'язаннями. Узгодженість або контрольована неузгодженість строків погашення за активами та зобов'язаннями та процентних ставок по активах та зобов'язаннях є основою управління ліквідністю.

Основний ризик ліквідності, що виникає у Товариства, пов'язаний з щоденним забезпеченням наявності грошових ресурсів.

Товариство здійснює управління своєю ліквідністю шляхом ретельного моніторингу запланованих платежів, а також вибуття грошових коштів внаслідок повсякденної діяльності.

Нижче у таблиці поданий аналіз фінансових інструментів на дисконтованій основі за строками погашення:

Станом на **31 грудня 2021 року:**

	до запитання та до 3х місяців	до 1-го року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	всього

АКТИВИ:						
грошові кошти та їх еквіваленти	11 649					11 649
Непоточна дебіторська заборгованість			526			526
дебіторська фінансова заборгованість		12 399				12 399
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	4					4
Всього фінансові активи	11653	12 399	526			24 578
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:						
довгострокові зобов'язання			509			509
інша фінансова кредиторська заборгованість		518				518
Всього фінансові зобов'язання		518	509			1 027
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	11653	11 881	17			23 551
1 сукупний розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	11653	11 881	17			23 551

Станом на 31.12.2022р

	до запитання та до 3х місяців	до 1-го року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5років	всього
АКТИВИ:						
грошові кошти та їх еквіваленти	15 629					15 629
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	22					22
Всього фінансові активи	15 651					15 651
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:						
довгострокові зобов'язання						0
інша фінансова кредиторська заборгованість		297				297
Торгівельна кредиторська заборгованість	35					35

Всього фінансові зобов'язання	35	297				332
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	15 616	(297)				15 319
1 сукупний розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	15 616	(297)				15 319

Нижче у таблиці аналіз недисконтованих фінансових інструментів за строками погашення (з урахуванням майбутніх нарахованих процентів):

Станом на 31.12.2021 року:

	до запитання та до 3х місяців	до 1-го року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	всього
АКТИВИ:						
грошові кошти та їх еквіваленти	11 649					11 649
Непоточна дебіторська заборгованість			526			526
дебіторська фінансова заборгованість		12 399				12 399
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	4					4
Всього фінансові активи	11653	12 399	526			24 578
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:						
довгострокові зобов'язання			509			509
інша фінансова кредиторська заборгованість		518				518
Всього фінансові зобов'язання		518	509			1 027
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	11653	11 881	17			23 551
сукупний розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	11653	11 881	17			23 551

Станом на 31.12.2022р

	до запитання та до 3х місяців	до 1-го року	від 1 до 3 років	від 3 до 5 років	більше 5 років	всього
АКТИВИ:						
грошові кошти та їх еквіваленти	15 629					15 629
короткострокова дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	22					22

Всього фінансові активи	15 651		15 651
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ:			
довгострокові зобов'язання			
інша фінансова кредиторська заборгованість		297	297
Торгівельна кредиторська заборгованість	35		35
Всього фінансові зобов'язання		297	297
Розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	15 616	(297)	15 319
сукупний розрив ліквідності за операціями з фінансовими інструментами	15 616	(297)	15 319

Керівництво Товариства вважає, що в осяяному майбутньому обсяги фінансування Товариства збережуться на теперішньому рівні і що у разі виникнення необхідності дострокового повернення цих коштів Товариство отримає завчасне повідомлення і зможе реалізувати свої ліквідні активи для здійснення необхідних виплат.

7.4. 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.

За результатами господарської діяльності у 2022 році вартість чистих активів Товариства більша за розмір статутного капіталу Товариства.

Розмір власного капіталу Товариства станом на 31.12.2022 р. відповідає вимогам п. 5 Розділу 3 Глави II Рішення НКЦПФР № 92 від 03.02.2022 р. «Про затвердження Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів» та є не меншим ніж 7 000 000 грн.

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 розраховує такі показники:

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

Розмір регулятивного капіталу (власні кошти) Товариства станом на 31.12.2022 р. складає 14 470 тис.грн., що відповідає нормативному значенню для компаній з управління активами – 3 500 тис.грн.

- 1) Норматив достатності власних коштів Товариства на 31.12.2022 р. становить 5.3657, а нормативне значення нормативу достатності власних коштів для КУА становить не менше 1.
- 2) Коефіцієнт покриття операційного ризику станом на 31.12.2022 р. відповідає нормативному значенню – не менше 1, та складає 7.1615

- 3) Коефіцієнт фінансової стійкості на 31.12.2022 р. дорівнює 0,86, що більше нормативного значення - 0,5, встановленого законодавством для компаній з управління активами,

Товариство розрахувало усі необхідні показники і подала їх в установленому порядку до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Товариство забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією такого розрахунку на паперових та електронних носіях.

7.5. Події після Балансу

Після дати балансу жодних значних подій, які могли б вплинути на здатність КУА продовжувати свою безперервну діяльність, або таких, що вимагали б коригування оцінки балансової вартості показників звітності, не сталося.

Директор _____


Крикливий І.І.

Гол. бухгалтер _____


Шабанова Л.В.



Затверджено до випуску та підписано 20 лютого 2023 року