

Примітки до фінансової звітності
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ»
за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року

1. Інформація про компанію з управління активами

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

Юридична адреса Товариства: 03151, м. Київ, вулиця Народного Ополчення, б. 1, 6-й поверх

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

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

Товариство не становить суспільний інтерес.

У Товаристві відсутні материнські / дочірні компанії.

У звітному році Товариство здійснювало управління активами дев'яти корпоративних венчурних інвестиційних фондів, двох публічних пайових інвестиційних фондів, одного венчурного пайового інвестиційного фонду та управління активами недержавного пенсійного фонду.

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

Кількість працівників станом на 31 грудня 2022 р. складала 14 осіб, а станом на 31 грудня 2021 р. складала 16 осіб.

Станом на 31 грудня 2022 р. та 31 грудня 2021 р. учасниками Товариства були:

Учасники товариства:	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
Городецький Л.А.	0,01	0,01
Бичник В. В.	99,99	99,99
Всього	100,0	100,0

2. Загальна інформація про фінансову звітність

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 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, офіційно оприлюдненій станом на 31 грудня 2022 року на веб-сайті Міністерства фінансів України.

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

Товариство функціонує в нестабільному середовищі, яке є наслідком військової агресії Російської Федерації проти України, економічної кризи, різкого коливання валютного курсу національної валюти. Суттєвих суджень управлінського персоналу щодо облікових оцінок впливу складної ситуації на невизначеність оцінки та

розкриття у фінансовій звітності Товариства інформації, пов'язаної з відповідними обліковими оцінками ця фінансова звітність не містить, адже передбачити масштаби впливу ризиків на майбутнє діяльності Товариства на даний момент з достатньою достовірністю неможливо. Тому фінансова звітність не містить коригувань, які могли би бути результатом таких ризиків. Вони будуть відображені у фінансовій звітності, як тільки будуть ідентифіковані і зможуть бути оцінені.

Аналізуючи вплив на фінансовий стан Товариства військового вторгнення на територію України та інших негативних факторів (наслідки COVID-19), на сьогоднішній момент можна зазначити наступне: активи Товариства складають, насамперед, ОВДП, акції та корпоративні права вітчизняних товариств, необоротні активи для продажу (земельна ділянка), грошові кошти та дебіторська заборгованість. Попри неможливість точно визначити обсяг впливу всіх негативних факторів (виникнення суттєвих негативних факторів на рівні економіки в цілому або галузі, які можуть призвести до різкого погіршення фінансового стану у найближчому майбутньому) на активи та пасиви Товариства, Товариство оцінює такі зміни як такі, що на звітну дату не призвели до суттєвого впливу на фінансовий стан Товариства, на поточну оцінку його активів, відображених у його фінансовій звітності, а також на спроможність Товариства здійснювати подальшу діяльність на основі безперервності. Проте, залишаються фактори, на які Товариство ніяким чином вплинути не може, та які можуть поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Керівництво Товариства докладася всіх зусиль для виявлення таких загроз та пом'якшення їх впливу на фінансовий стан Товариства. Слід зазначити – основа безперервності діяльності дотримана, суттєва невизначеність існує.

На дату затвердження цієї фінансової звітності, Товариство не застосовувало жоден з наведених нових або переглянутих стандартів які були випущені, але ще не вступили в силу:

МСФЗ	Набуває чинності	Вплив застосування на фінансову звітність
МСФЗ 17 «Договори страхування»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 1 «Класифікація зобов'язань як короткострокових або довгострокових»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 8 «Визначення бухгалтерських оцінок»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 12 «Відстрочений податок, пов'язаний з активами та зобов'язаннями, що впливають із однієї транзакції»	1 січня 2023	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСФЗ 3 «Посилання на Концептуальні основи»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 16 «Основні засоби: надходження до використання за призначенням»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 37 «Обтяжливі договори - витрати на виконання договору»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
«Щорічні удосконалення МСФЗ» (цикл 2018 - 2020 років):		
Поправки до МСФЗ 1 «Перше застосування Міжнародних стандартів фінансової звітності» - дочірня організація, вперше застосовує Міжнародні стандарти фінансової звітності»	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» - комісійна винагорода під час проведення «тесту 10%» в разі припинення визнання фінансових зобов'язань	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу
Поправки до МСБО 41 «Сільське господарство» - оподаткування при оцінці справедливої вартості	1 січня 2022	Не матиме суттєвого впливу

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.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання 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.

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

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

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

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

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

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

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.

Згідно даних Державної служби статистики України інфляція в Україні в 2022 році прискорилась до 26.6%. Управлінським персоналом було прийняте рішення не застосовувати за результатами 2022 року норми МСБО 29 і не здійснювати перерахунок показників фінансової звітності.

Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником КУА 21 лютого 2023 року. Ні учасники Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

3. Перелік облікових політик

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

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

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

Ця фінансова звітність підготовлена на основі оцінки за справедливою вартістю з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення

справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

3.1 Облікова політика щодо фінансових інструментів

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

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

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

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

Товариство визнає такі категорії фінансових активів:

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

Товариство визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

3.2. Облікова політика щодо грошових потоків

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

3.3. Облікова політика щодо оцінки справедливої вартості

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

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

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

1) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та

2) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.4. Облікова політика щодо дебіторської заборгованості

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

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

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

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

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

Станом на кожен звітний день Товариство оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання.

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

3.5. Облікова політика щодо фінансових зобов'язань

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

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

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

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

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури.

3.6. Облікова політика щодо заліку взаємних вимог фінансових інструментів

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

3.7. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

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

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

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

Амортизація основних засобів Товариства нараховується прямолінійним методом. Згідно облікової політики Товариства термін корисного використання кожного об'єкта основних засобів встановлюється при введенні в експлуатацію основних засобів.

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

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

3.8. Облікова політика щодо непоточних активів, утримуваних для продажу

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

3.9. Облікова політика щодо зменшення корисності фінансових активів

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

3.10. Облікові політики щодо оренди

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

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

3.11. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

3.12. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.12.1 Забезпечення

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

3.12.2 Виплати працівникам

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

3.12.3 Пенсійні зобов'язання

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує ЄСВ на суму заробітної плати працівників і перераховує на відповідні рахунки, відкриті органами ДПС у Казначействі України. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної плати, такі витрати

відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня.

3.13. Облікова політика щодо доходів та витрат

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

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

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

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

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

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

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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

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

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

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

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

4. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

У результаті прострочення договірних платежів за послуги по управлінню активами було прийнято припущення про те, що кредитний ризик за фінансовими активами зазнав значного зростання з моменту первісного визнання і визнано знецінення дебіторської заборгованості ПАТ «ЗНВКІФ «МЕЛОН» на суму 71 тис. грн., що зменшило прибуток Товариства за звітний 2022 рік на цю суму.

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Дата оцінки	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Інвестиції доступні для продажу	-	1 374	1 544	-	5 349	5 524	6 893	6 898

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	На 31.12.2022 р.	На 31.12.2021 р.	На 31.12.2022 р.	На 31.12.2021 р.
Фінансові активи:				
Необоротні активи для продажу	4 699	5 029	4 699	5 029
Інвестиції доступні для продажу	6 893	6 898	6 893	6 898
Інші фінансові інвестиції (корпоративні права)	2 199	2 519	2 199	2 519
Поточна дебіторська заборгованість	1 474	583	1 474	583
Грошові кошти	133	1 800	133	1 800
Поточна кредиторська заборгованість	61	98	61	98

Керівництво КУА вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

5. Основні засоби

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

Станом на 31 грудня 2022 р. у складі основних засобів повністю зношені основні засоби, які продовжують експлуатуватися, становлять 78 тис. грн. Протягом 2022 року повністю зношені основні засоби були списані на суму 20 тис. грн.

6. Фінансові активи

6.1. Непоточні фінансові інвестиції

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

Станом на 31.12.2022 року інші довгострокові фінансові інвестиції складають 2 199 тис. грн. Це частка в статутному капіталі ТОВ «АРТ-КАПІТАЛ КАСТОДІ» (5,11%). Частка відображена за справедливою вартістю, з відображенням суми уцінки в збитку. Сума переоцінки розрахована з врахуванням фінансового результату об'єкта інвестування станом на 30.09.2022 р., оскільки це остання подана звітність, на момент складання фінансової звітності КУА.

Протягом 2022 року відбулись наступні зміни у вартості довгострокових фінансових інвестицій, тис. грн.

Сальдо на 01.01.2022 р.	2 519
Уцінка до справедливої вартості	(320)
Всього рух фінансових інвестицій	(320)
Сальдо на 31.12.2022 р.	2 199

6.2. Поточна дебіторська заборгованість

	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Дебіторська заборгованість за частково сплачені меблі	-	202
Дебіторська заборгованість за послуги з управління активами	871	408
Розрахунки з бюджетом	76	76
Заборгованість за операціями з ЦП	300	-
Інша дебіторська заборгованість (попередня оплата по дог. оренди, оплата послуг АРІФРУ, судові збори і т.і.)	458	56
Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	(231)	(160)
Чиста вартість дебіторської заборгованості	1 474	582

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. На думку керівництва КУА, виходячи з наявних обставин та інформації, очікувані кредитні збитки складають 231 тис. грн.

6.3. Поточні фінансові інвестиції

Протягом 2022 року відбулись наступні зміни у вартості фінансових інвестицій, доступних для продажу, тис. грн.:

Сальдо на 01.01.2022 р.	6 898
Придбано у постачальників (ОВДП)	1 149
Продано покупцям (погашення ОВДП)	(941)
Дооцінка до справедливої вартості	132
Уцінка до справедливої вартості	(345)
Всього рух фінансових інвестицій	(5)
Сальдо на 31.12.2022	6 893

Враховуючи зменшення вартості чистих активів ПАТ «ЗНВКІФ «ЛІНК», акції ПАТ «ЗНВКІФ «ЛІНК» (Код ЄДРПОУ 37500052) станом на 31.12.2022 р. відображені за справедливою вартістю, яка обрахована згідно ринкових цін цього фінансового інструменту на вторинному ринку цінних паперів станом на дату балансу, тобто з урахуванням уцінки на суму 125 тис. грн.

Акції ПАТ «ЗНВКІФ «МЕЛОН» (Код ЄДРПОУ 38196980) на звітну дату також відображені за справедливою вартістю, яка обрахована згідно ринкових цін цього фінансового інструменту на вторинному ринку цінних паперів станом на дату балансу, тобто з урахуванням уцінки на суму 49 тис. грн.

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

В жовтні місяці звітного року відбулось погашення облігацій внутрішніх державних позик України (Код ISIN UA4000199210), які обліковувались по справедливій вартості з відображенням протягом періоду до погашення суми дооцінки або уцінки в прибутку або в збитку. Облігації внутрішніх державних позик України (Код ISIN UA4000207518) обліковуються по справедливій вартості з відображенням протягом року суми дооцінки або уцінки в прибутку або в збитку. Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю. Протягом 2022 року по ОВДП було отримано купонний дохід в сумі 161 тис. грн.

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

6.4. Грошові кошти

	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Рахунки в банках, в грн.	133	1 800
Всього	133	1 800

7. Непоточні активи, утримувані для продажу

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

Управлінським персоналом КУА було проведено тестування на визнання справедливої вартості земельної ділянки. Прийнято рішення визнати справедливою вартістю земельної ділянки суму 4 699 тис. грн. Збиток від зменшення корисності (330 тис. грн.) визнаний у звіті про фінансові результати.

8. Аналіз доходів та витрат

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

Чистий фінансовий результат діяльності Товариства за 2022 рік – збиток 1 271 тис. грн.

8.1. Дохід від реалізації

	2022 рік	2021 рік
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	2 507	1 535
Дохід від реалізації послуг з управління активами ПФ	75	58
Дохід від реалізації послуг з управління активами НПФ	88	78
Всього доходи від реалізації	2 670	1 671

8.2. Інші фінансові доходи, інші доходи, інші витрати

	2022 рік	2021 рік
Інші фінансові доходи		
Відсотки по депозитному вкладу	13	37
Купонний дохід по облігаціях	252	180
Інші доходи (списання резерву очікуваних збитків)	-	1 448
Всього	265	1 665
Інші доходи		
Дохід від продажу ЦП, корпоративних прав, погашення ОВДП	879	3 109
Дооцінка фінансових інвестицій	132	104
Інші (стягнення безнадійного боргу)	-	8
Всього	1 011	3 221
Інші витрати		
Собівартість проданих ЦП, корпоративних прав	941	3 092
Уцінка фінансових інвестицій	996	735
Всього	1 937	3 827

8.3. Адміністративні та інші операційні витрати

Враховуючи те, що договори оренди офісного приміщення, укладені на початку року з ПрАТ «КІІВАВТОМАТИКА» (січень-лютий), а згодом з Мельником Д. С. є короткостроковими, орендні платежі за угодою про операційну оренду визнаються як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

	2022 рік	2021 рік
Витрати на оплату праці	370	1 090
Відрахування на соціальні заходи	90	240
Матеріальні затрати	94	93
Амортизація ОЗ	112	104
Амортизація МНМА	77	-
Операційна оренда	2 115	89
Консультаційні послуги, атестація та навчання	217	289
Утримання та обслуговування ОЗ	20	70
Послуги зв'язку, аудиту, банків, депозитаріїв, ПФТС, ТЦП	71	102
СРО	40	40
Інші	3	19
Створення резерву під очікувані кредитні збитки	71	123
Всього операційних витрат	3 280	2 259

8.4. Податок на прибуток

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

Товариство за 2022 рік отримало збиток сумі 1 271 тис. грн. Податок на прибуток не нараховувався.

9. Статутний та власний капітал

Станом на 31 грудня 2022 року зареєстрований та сплачений статутний капітал складає 16 000 тис. грн. Станом на 31 грудня 2021 року зареєстрований та сплачений капітал складає 16 000 тис. грн.

Розмір статутного капіталу відповідає вимогам законодавства.

Згідно Статуту в Товаристві створюється резервний фонд. Розмір щорічних відрахувань до резервного фонду становить 5 відсотків суми чистого прибутку. На 31.12.2022 р. резервний капітал складає 892 тис. грн. Змін в 2022 році в резервному капіталі не відбувалось, оскільки рішення з цього приводу не ухвалювались.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2022 р. складає 15 739 тис. грн., станом на 31.12.2021 р. складає 17 010 тис. грн. Зменшення власного капіталу обумовлено збитком, отриманим в звітному періоді.

Звіт про власний капітал в порівняльних даних з попереднім 2021 роком, тис. грн.:

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Всього
Залишок на 01.01.2021 р.	4300	16 000	892	(268)	16 624
Скоригований залишок на 01.01.2021 р.	4095	16 000	892	(268)	16 624
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	386	386
Разом змін в капіталі	4295	-	-	386	386
Залишок на 31.12.2021 р.	4300	16 000	892	118	17 010
Скоригований залишок на 01.01.2022 р.	4095	16 000	892	118	17 010
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	(1 271)	(1 271)
Разом змін в капіталі	4295	-	-	(1 271)	(1 271)
Залишок на 31.12.2022 р.	4300	16 000	892	(1 153)	15 739

10. Кредиторська заборгованість

	31 грудня 2022 р.	31 грудня 2021 р.
Інші поточні зобов'язання	61	98
Всього кредиторська заборгованість	61	98

Прострочена кредиторська заборгованість відсутня. Кредиторська заборгованість в сумі 61 тис. пов'язана з поточною операційною діяльністю Товариства.

11. Розкриття інформації про пов'язані сторони

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

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

Пов'язаною особою Товариство вважає Бичника Володимира Володимировича, який станом на 31.12.2022 р. володіє 99,99 % статутного капіталу Товариства і є кінцевим бенефіціаром Товариства.

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

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку прийняте рішення № 661 від 03 листопада 2020 року "Щодо визнання небанківської фінансової групи" з контролером Бичником Володимиром Володимировичем. Станом на 31.12.2022 р. в небанківську фінансову групу входить 2 учасники. Це ТОВ "АРТ-КАПІТАЛ КАСТОДІ" (Код ЄДРПОУ 30784585) та ТОВ "КУА "АРТ-КАПІТАЛ МЕНЕДЖМЕНТ" (Код ЄДРПОУ 33540395).

Також пов'язаною особою Товариство вважає Директора Товариства – Петренко Ірину Володимирівну. Жодних операцій з цією особою не здійснювалось окрім нарахування заробітної плати.

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

12. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

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

12.1. Кредитний ризик

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

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

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

На кінець звітної періоду в компанії були відсутні будь які боргові активи, крім ОВДП (частка 9,8% в активах Товариства), які є у всьому світі умовно-безризиковим активом з позицій кредитних ризиків.

Також у структурі активів є дебіторська заборгованість, по якій з метою хеджування ризику неповернення нараховано резерви. В прогнозованому періоді не очікується додаткове розміщення коштів в кредитних активах. Тому реальний аналіз на основі вищезгаданих методичних підходів не проводився.

12.2. Ринковий ризик

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

В структурі активів КУА є корпоративні права, на яких ринкові ризики проявляються непрямо, через переоцінку активів внаслідок змін у надходженні грошових потоків на підприємствах. Реальний ринковий ризик міг проявитися по акціям, яких в структурі активів КУА на звітну дату 33,8%. Ця величина не є загрозовою для діяльності компанії та виконанню нею пруденційних нормативів.

Вкладення в ОВДП є в принципі умовно-безризиковим активом. На звітну дату у складі активів Товариства були ОВДП з часткою 9,8% в активах. Ці вкладення мінімізують ринкові ризики.

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

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

Як ми вже зазначали вище, об'єктів для оцінки і аналізу у складі активів немає, крім пакету ОВДП 9,8%. Частка в активах інструментів, яким властивий відсотковий ризик, складає лише 9,8%. Керівництво КУА здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

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

12.3. Ризик ліквідності

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

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

Ймовірність термінових платежів більше 5% відсотків від активів, виходячи з практики діяльності в останні роки, незначна. Під забезпечення поточної платоспроможності на трьох рахунках в банках знаходиться 0,9% всіх активів. ОВДП, які є високоліквідним активом складають 9,8% активів Товариства. Разом це 10,7%, чого цілком досить для того, щоб нівелювати ризики ліквідності.

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

13. Управління капіталом

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

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

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

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

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

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015 р. (з урахуванням змін) Товариство розраховує такі показники: 1) розмір власних коштів; 2) норматив достатності власних коштів; 3) коефіцієнт покриття операційного ризику; 4) коефіцієнт фінансової стійкості. Всі показники відповідають нормативним значенням відповідно до зазначеного Положення.

14. Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, та не розкриті у фінансовій звітності, не відбувалося.

Керівник

Головний бухгалтер



Петренко Ірина Володимирівна

Христолюбова Тетяна Георгіївна

