

За 2023 рік

ПРИМІТКИ
ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
за 2023 рік

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
(код ЄДРПОУ 39173497)

ЗМІСТ

РОЗДІЛ 1 ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ	23
РОЗДІЛ 2 ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ.....	27
РОЗДІЛ 3 СУТТЄВІ АСПЕКТИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	35
РОЗДІЛ 4 ПОЯСНЕННЯ СУДЖЕНЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ В ХОДІ ЗАСТОСУВАННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ	46
РОЗДІЛ 5 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ	49
РОЗДІЛ 6 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ.....	51
РОЗДІЛ 7 РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ	60

РОЗДІЛ 1 ЗАГАЛЬНІ ВІДОМОСТІ

1.1 Дати та періоди

Звітний період: 2023 р.
Початок звітного періоду: 01.01.2023 р.
Кінець звітного періоду: 31.12.2023 р.
Порівняльний період: 2022 р.
Початок порівняльного періоду: 01.01.2022 р.
Кінець порівняльного періоду: 31.12.2022 р.

1.2 Основні відомості про Компанію.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРИВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Компанія) є товариством з обмеженою відповідальністю, створеним відповідно до Протоколу №1 загальних зборів учасників від 04.04.2014р. та зареєстрованим 09 квітня 2014 року (номер запису 10701020000053537).

Компанія пропонує юридичним та фізичним особам послуги, на що має відповідну ліцензію Серія АЕ № 286976 на здійснення професійної діяльності на фінансовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами), дата прийняття рішення та номер рішення про видачу ліцензії: 16 вересня 2014 року № 1228. Строк дії ліцензії: 16 вересня 2014 необмежений. Дата видачі Ліцензії: 16.09. 2014 р.

Для забезпечення провадження професійної діяльності на ринках капіталу Компанією був укладений Договір оренди об'єкта нерухомості №4312/20 від 22.01.2021р. терміном дії до 31.12.2023р. До моменту затвердження фінансової звітності до випуску було укладено новий Договір оренди об'єкта нерухомості №4312/23 від 01.01.2024р. терміном дії до 30.11.2026р. на те саме приміщення, яке знаходиться за адресою: 04071, м. Київ, вулиця Хорива, будинок №53, загальною площею 43,5 квадратних метрів. Упродовж 2022-2023 років Компанія не змінювала місцезнаходження, професійна діяльність здійснюється в орендованому приміщенні, яке відповідає ліцензійним вимогам.

Наявність сертифікованих фахівців при провадженні професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів.

Прізвище, ім'я, по батькові	Посада	Номер сертифікату	Термін дії	
			початок	закінчення
Тищенко Олег Миколайович	Директор	№ 012471-У	28.10.2019	26.09.2022
Журавльова Наталія Валеріївна	Заступник директора з юридичних питань	№ 015144-У	16.11.2021	28.10.2024
Сіроклина Любов Анатоліївна	Головний бухгалтер	№ 014816-У №19/01891	28.09.2021 24.10.2019	10.06.2024 24.10.2022

* тимчасово на період дії воєнного стану, сертифікати на право вчинення дій, пов'язаних з безпосереднім провадженням професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках, строк дії яких завершується в період дії воєнного стану, вважаються продовженими на період до 30 днів після завершення дії воєнного стану. (Рішення НКЦПФР №160 від 13.03.2022р.).

Змін у складі керівництва Компанії упродовж 2022 - 2023 років не відбувалося. Станом на 31.12.2023р. кількість працівників складає 6 осіб (на 31.12.2022р. – 7 осіб).

Представлена фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництва щодо можливого впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Компанії з управління активами. Фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Компанія було неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувало свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва. Дана фінансова звітність не включає ніяких коригувань, які могли б

мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

1.3 Перелік інститутів спільного інвестування в управлінні Компанії.

Станом на 31.12.2023р. Компанія здійснює управління наступними пайовими фондами:

№ з/п	Назва інституту спільного інвестування	Код ЄДРПОУ ЄДРІСІ /
1	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРІВО КОРПОРАТИВНИЙ» ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (ПВНЗІФ «АРІВО КОРПОРАТИВНИЙ»)	- / 23300296
2	ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АРІВО СТАБІЛЬНИЙ» ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (ПВНЗІФ «АРІВО СТАБІЛЬНИЙ»)	- / 23300295

В зв'язку підписанням Компанією додаткових угод про дострокове розірвання договорів на управління активами в 2023 році відбулась передача наступних корпоративних фондів в управління іншій компанії з управління активами (ТОВ «КУА «АСВІО»):

№ з/п	Назва інституту спільного інвестування	Код ЄДРПОУ ЄДРІСІ /
1	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНЕСТ РІТЕЙЛ», АТ ЗНВКІФ «АНЕСТ РІТЕЙЛ» (договір на управління активами №2-2019 від 01.07.2019р. достроково розірвано відповідно до Додаткової угоди № 2 від 25.10.2023р.)	42999290 / 13300773
2	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АНЕСТ ІНДАСТРІАЛС», АТ ЗНВКІФ «АНЕСТ ІНДАСТРІАЛС» (договір на управління активами №1-2021 від 09.06.2021р. достроково розірвано відповідно до Додаткової угоди № 2 від 25.10.2023р.)	44010091 / 13301225

1.4 Наявність системи внутрішнього аудиту (контролю) Компанії.

Наявність системи внутрішнього аудиту (контролю) Компанії.

Відповідно до Рішення Загальних зборів учасників (Протокол №5 від 17.06.2014р.) було затверджено Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю). Функції внутрішнього аудиту (контролю) покладено на окрему посадову особу - Дячук Анастасію Сергіївну (РНОКПП 3131517943), призначена відповідно до Протоколу №15/11/2018 Загальних зборів учасників Товариства від 15.11.2018 р.

1.5 Структура власності та інформація про кінцевих бенефіціарних власників.

Станом на 31.12.2023 року кінцевим бенефіціарним власником Компанії є фізична особа – громадянка України Яковлева Людмила Леонідівна. Інформація про учасників (засновників) Компанії.

№ з/п	Назва Учасників	Частка в статутному капіталі, грн.	Питома вага в СК, %
1.	Яковлева Людмила Леонідівна, РНОКПП 2750713561	17 500 000 (сімнадцять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок	100%
	Разом:	17 500 000,00	100%

Компанію включено до складу небанківської фінансової групи НФГ «АРИВО». Станом на 31.12.2023р. склад небанківської фінансової групи НФГ «АРИВО» є наступним:

№ з/п	Назва учасників НФГ	код ЄДРПОУ	Місцезнаходження
1.	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ЕНЕРГОРЕЗЕРВ»	22910777	04070, місто Київ, вулиця БРАТСЬКА, 4, квартира 1
2.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «РІКАРД»	42100015	01004, місто Київ, бульвар ТАРАСА ШЕВЧЕНКА, 4"Б
3.	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АРИВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»	39173497	04071, м. Київ, вулиця Хорива, будинок №53

Контролер небанківської фінансової групи - Яковлева Людмила Леонідівна (РНОКПП 2750713561).

1.6 Виконання Товариством зовнішніх вимог стосовно капіталу.

Розмір статутного капіталу Компанії, сплачений грошовими коштами, станом на 31.12.2022р. та на 31.12.2023р. становить 17 500 000 (сімнадцять мільйонів п'ятсот) гривень та відповідає законодавчим вимогам щодо розміру статутного капіталу Компанії з управління активами, визначеним п.3 глави 3 Розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених Рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 р. №92.

Розмір власного капіталу станом на 31.12.2023р. становить 17 874 тис. грн. (на 31.12.2022р. – 19 430 тис. грн.) та відповідає вимогам п.5 глава 3 Розділу II Ліцензійних умов провадження професійної діяльності на ринках капіталу - діяльності з управління активами інституційних інвесторів, затверджених Рішенням НКЦПФР від 03.02.2022 р. №92, згідно яких Компанія з управління активами, яка не управляє активами недержавних пенсійних фондів, зобов'язана підтримувати розмір власного капіталу на рівні не меншому ніж 7 000 тис. грн.

1.7 Оцінка ризиків професійної діяльності на фондовому ринку.

Оцінка ризиків професійної діяльності на фондовому ринку здійснюється шляхом розрахунку пруденційних показників, нормативні значення яких визначені у «Положенні щодо пруденційний нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. Відповідно до Рішення НКЦПФР від 15.02.2023р. №153 було визначено наступне:

- тимчасово, на період дії воєнного стану, зупинити дію рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 01 жовтня 2015 року 1597 «Про затвердження Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 28.10.2015р. за № 1311/27756;
- тимчасово, на період дії воєнного стану та протягом 90 днів після завершення його дії, зупинити складання та подання особами, що здійснюють діяльність з управління активами інституційних інвесторів, звітних даних, передбачених абзацами п'ятим, восьмим підпункту 1 пункту 3 розділу II Положення про порядок складання та розкриття інформації компаніями з управління активами та особами, що здійснюють управління активами недержавних пенсійних фондів, та подання відповідних документів до НКЦПФР, затвердженого Рішенням від 02.10.2012р. №1343, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 19.10.2012р. за №1764/22076, у редакції, що діяла до набрання чинності рішенням НКЦПФР від 13.01.2022р. № 4.

З моменту вступу в дію Рішення НКЦПФР від 15.02.2023р. №153 пруденційні нормативи Компанією не розраховувались, звітні данні до НКЦПФР не подавались. З метою контролю щодо дотримання нормативних значень Компанією були розраховані пруденційні нормативи станом на кінець звітного періоду.

Показники	станом на 31.12.2023р.	станом на 31.12.2022р.
Показник мінімального розміру власних коштів – $\geq 3,5$ млн. грн.	6 342 362,31 грн.	7 281 944,52 грн.
Норматив достатності власних коштів (власні кошти / $0,25 * \text{фіксовані витрати}$) $\geq 1,0$	8,9578	11,3111
Коефіцієнт покриття операційного ризику (власні кошти / величина операційного ризику) $\geq 1,0$	13,0677	16,7787
Коефіцієнт фінансової стійкості (Власний капітал / активи) $\geq 0,5$	0,9946	0,9877

Розраховані показники ступеню ризику Компанії свідчать про постійне дотримання пруденційних нормативів та загальний низький рівень ризику провадження професійної діяльності.

З 01.10.2022 року відповідно Рішення НКЦПФР №1221 від 29.09.2022року, для вимірювання та оцінки ризиків професійної діяльності на ринках капіталу та організованих товарних ринках використовується норматив ліквідності активів. Показники нормативу ліквідності станом на 31.12.2023р. наведено в таблиці (в гривнях).

Показник	Розрахункове значення станом на 31.12.2023р.	Нормативне значення показника з 01.10.2023 не менше 0,5	Розрахункове значення станом на 31.12.2022р.	Нормативне значення показника на 31.12.2022р.	Висновок
Грошові кошти	3 395 600,07		4 903 797,31		
Зобов'язання	(97 066,14)		(242 057,84)		
Разом:	3 298 533,93		4 661 739,47		
мінімальний розмір початкового капіталу	4 000 000,00		4 000 000,00		
норматив ліквідності активів	0,8246	0,5	1,1654	відсутні	Вимоги дотримано

Компанія забезпечує дотримання показників пруденційних нормативів, та нормативів ліквідності активів, що обмежують ризики професійної діяльності на фондовому ринку, з фіксацією та зберіганням результатів такого розрахунку.

РОЗДІЛ 2 ЗАГАЛЬНА ОСНОВА ФОРМУВАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1 Загальна інформація про фінансову звітність.

Фінансова звітність Компанії є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Компанії для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень. Ця фінансова звітність є індивідуальною та стосується одного суб'єкта господарювання – ТОВ «КУА «АРИВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ».

Концептуальною основою фінансової звітності Компанії за 20 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Компанією фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ (з врахуванням змін і доповнень внесених РМСБО), дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, достовірної, збалансованої та зрозумілої інформації. При формуванні фінансової звітності Компанія керувалася також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

Управлінський персонал несе відповідальність за складання фінансової звітності згідно з вищезазначеною концептуальною основою. Управлінський персонал також несе відповідальність за такий внутрішній контроль, який він визначає потрібним для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

2.2 Форма та назви фінансових звітів, дати та періоди.

Перелік та назви форм фінансової звітності Компанії відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ. Фінансова звітність включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31.12.2023 р.;
- Звіт про сукупний дохід за 20 р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 20 р.;
- Звіт про власний капітал за 20 р.;
- Звіт про власний капітал за 2022 р.;
- Примітки до фінансової звітності за 20 р.

2.3 Рішення про затвердження фінансової звітності.

Початкові залишки (залишки станом на 31.12.2022р.) були підтверджені незалежним аудитором ТОВ «Українська аудиторська компанія «Кредо» (свідоцтво №3018, видане згідно Рішення АПУ №113 від 26.09.2002р.). Фінансова звітність Компанії затверджена до випуску керівником Компанії 05 лютого 2024 року. Ні учасники Компанії, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.4 Опис валюти подання та рівень округлення, використаний у фінансовій звітності.

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

2.5 Розкриття змін в облікових оцінках.

Зміни в облікових оцінках, які підлягають розкриттю, на кінець 2022 року та в 2023 фінансовому році не відбувались. Операції, що не регламентуються МСФЗ у Компанії відсутні.

2.6 Розкриття інформації про невизначеності щодо здатності суб'єкта господарювання продовжувати діяльність безперервно.

Ця фінансова звітність підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Згідно з цим припущенням активи і зобов'язання враховуються на тій підставі, що суб'єкт зможе реалізувати свої активи і погасити зобов'язання в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Компанія не змогла продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

Відповідно до вимог п. 25 МСБО 1 «Подання фінансової звітності», складаючи фінансову звітність, управлінський персонал оцінив здатність суб'єкта господарювання продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал розглянув всю наявну інформацію щодо майбутнього - щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду.

Військове вторгнення Російської Федерації в Україну.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-ІХ. Згідно статті 8 Закону України «Про правовий режим воєнного стану», передбачається, що на період введення воєнного стану, як особливого правового режиму, можуть бути введені тимчасові, обумовлені загрозою, обмеження прав і законних інтересів юридичних осіб із зазначенням строку дії цих обмежень. Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання. Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності дію воєнного стану продовжено до 13 травня 2024 року. Управлінським персоналом здійснено оцінку здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Негативний сценарій. Враховуючи високу ступінь невизначеності, що відноситься до розвитку бойових дій, їх результатів та інтенсивності; політичних та соціально-економічних наслідків дій уряду, спрямованих на подолання військової агресії; відновлення територіальної цілісності України та суттєвого скорочення міжнародної підтримки для України, Компанія не має можливості оцінити та розрахувати всіх суттєвих наслідків для своєї операційної діяльності в результаті негативного сценарію. Зважаючи на суттєве скорочення географічних напрямків ведення бойових дій у 2022 році та їх територіальну локалізацію (звільнення Київської, Чернігівської та Сумської областей, Харкова та Херсону), безпрецедентну політичну, економічну та військову підтримку України іноземними партнерами, політичну та економічну стабільність України станом на дату затвердження цієї фінансової звітності, керівництво Компанії вважає, що реалізація негативного сценарію є малоймовірною. Управлінський персонал Компанії, враховуючи суттєву невизначеність щодо наслідків

реалізації негативного сценарію в умовах повномасштабної військової агресії вважає, що підготовка наведеної фінансової звітності на основі припущення щодо здатності Компанії продовжувати свою діяльність на безперервній основі є доречною.

Базовий сценарій. Ключовими припущеннями, що використовувались при аналізі базового сценарію розвитку на найближчі 12 місяців після звітної дати, є наступні минулі події:

- відсутність подальшого просування загарбників по території України та подальшої ескалації військових дій, які могли б суттєво вплинути на активи та діяльність Компанії у 2023 – 2024 роках;
- відсутність пошкодження чи втрати рухомого та нерухомого майна, товарно-матеріальних цінностей, втрати контролю над активами, припинення діяльності, релаксація;
- відсутність необхідності коригування або суттєвого перегляду ключових суджень, оцінок та припущень, відсутність знецінення активів та змін в обліковій політиці;
- відсутність коливання валютних курсів, порушення роботи банківської системи, блокування грошових коштів;
- відсутність змін в ризиках, пов'язаних з фінансовими інструментами, зміни в моделях управління ними, перегляду бізнес-моделей обліку;
- відсутність потенційних змін в контрактах з клієнтами, обтяжливих контрактів, модифікації фінансових активів і зобов'язань;
- населення активно повертається до України, відбудеться притік робочої сили та кваліфікованого персоналу;
- відсутність зміни у структурі бізнесу, кінцевих бенефіціарних власників та належності пов'язаних сторін до зав'язків із Росією та Білорусією.

Управлінський персонал провів оцінку обґрунтованості застосування ним принципу безперервності діяльності при реалізації базового сценарію та прийшов до висновку, що Компанія не зазнала фізичних втрат внаслідок військових дій та має достатні економічні ресурси для продовження операційної діяльності в осяжному майбутньому.

Оптимістичний сценарій. Ключовими припущеннями, що використовувались при аналізі оптимістичного сценарію, є наступні:

- Україна поверне під свій контроль як мінімум всі території, які контролювалися до 24 лютого 2022 року;
- населення активно повернеться до України, відбудеться притік робочої сили та кваліфікованого персоналу;
- активізується ринок капіталу, покращиться інвестиційний клімат та пройдуть масштабні комплексні заходи щодо поліпшення умов діяльності інвесторів;
- уряд, НБУ, НКЦПФР приймуть рішення покликанні мінімізувати негативний вплив наслідків військової агресії.

Проте внаслідок невизначеності подій, пов'язаних зі вторгненням Росії в Україну, які можуть суттєво вплинути на операційне середовище в країні, Компанія не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і фінансові результати діяльності в майбутньому. Діяльність керівництва Компанії у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, мінімізації та покриття можливих збитків. Данна фінансова звітність Компанії підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності, відображає поточну оцінку керівництва Компанії щодо можливого впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Компанії. Фінансова звітність не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Компанія була неспроможна продовжувати свою діяльність та реалізовувала свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнятись від оцінок керівництва Компанії. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

2.7 Умови, в яких працює Компанія.

Російське вторгнення в Україну в 2022 році дало початок одній з найбільш масштабних і руйнівних воєн у світі з часів II світової війни. Вартість збитків та потреб у відновленні вже сягають рекордних величин, а темпи падіння реального ВВП і промислового виробництва в світі перевищують показники більшості країн під час воєн II половини XX – початку XXI ст. З іншого боку, Україні в 2022 - 2023 роках вдалося уникнути макрофінансової дестабілізації та диверсифікувати джерела фінансування видатків, що утримуватиме економіку від подальшого падіння й позитивно впливатиме на перспективи повоєнного відновлення.

У 2023 році Україна увійшла з рекордно високим рівнем інфляції за рахунок війни та друку гривні для покриття воєнних видатків. Втім, впродовж 2023 року інфляцію вдалось вгамувати та втримати національну економіку за рахунок:

- регулярного надходження іноземної допомоги, що дозволило припинити монетарне фінансування бюджету (завдяки іноземній фінансовій допомозі валютні ресурси у 2023 році сягнули історично рекордного рівня на кінець року в сумі 40,5 млрд. доларів. Це більше, ніж до повномасштабного вторгнення.);
- стабілізації курсу гривні (на початку 2023 року офіційно зафіксований курс долара США склав 36,6 грн. Уряд закладав в бюджет 2023 року середньорічний курс на рівні 42,2 грн./долар. НБУ більшу частину року зберігав курс на рівні 36,6 грн./долар. З жовтня 2023 року НБУ перейшов на режим керованої гнучкості та завдяки значним обсягам валютних інтервенцій гривня навіть зміцнювалась, але на кінець 2023 року відбулось незначне зростання офіційного курсу до 38,0 грн./долар.);
- рекордних показників росту агропромислового комплексу за всю історію України (зібрано близько 80 мільйонів тон різних сільгоспкультур);
- зростання імпорту та відновлення експорту, розширення альтернативних логістичних каналів для експорту (особливо аграрного експорту завдяки власному зерновому коридору, який вдалось відновити за підтримки країн Заходу, нашого ППО та системи страхування з залученням британських компаній, що нівелювало ризики для перевізників);
- підвищення виробництва на потреби оборонно-промислового комплексу.

Єврокомісія, як один з ключових донорів України під час війни, у своїх останніх звітах покращила прогноз зростання української економіки у 8 разів – з 0,6% до 4,8% у 2023 році. Інші світові та українські установи такі, як МВФ, НБУ та Мінекономіки, мають більш скептичну думку. За даними Інформаційного агентства «УНІАН» порівняльні прогнози, щодо відновлення української економіки є наступними (<https://www.unian.ua/economics/finance>):

Установа	ВВП 2023 рік	ВВП 2024 рік	Курс грн./долар (2023р. / 2024р.)	Інфляція (2023р. / 2024р.)
Єврокомісія	4,8%	3,7%	- / -	7,0% / -
Світовий банк	3,5%	4,0%	- / -	6,6%* / 7,0%
МВФ	2,0%	3,2%	37,5 / 41,4	17,7% / 13,0%
НБУ	4,9%	3,6%	- / -	5,8% / 9,8%
Бюджет – 2024	-	4,6%	- / 40,7	- / 9,7%
Уряд	4,0%	5,0%	42,2** / 41,4	10,6% / 9,7%

* - на 2023 рік Світовий банк має прогноз інфляції не для України, а для всієї Східної Європи;

** - прогноз уряду у Бюджеті – 2023.

Проте варто зазначити, хоча прогнози перевищують попередні консервативні оцінки, національна економіка поки і близько не наближається до рівня, який був до початку повномасштабного вторгнення. У 2022 році національна економіка впала на 28,8%, а в 2023 році зросла до 4,8% (за деякими прогнозами до 5,0% – 5,5%), то за підсумками ВВП у 2023 році майже на 26% нижчий, ніж у довоєнному 2021 році. Економіці ще мінімум 5-6 років доведеться відновлюватись, щоб досягти показників 2021 року.

Однак в таких складних економічних умовах український бізнес продемонстрував високий рівень стійкості та адаптивності, підлаштувався під існуючі виклики. Всі експерти та установи

відзначають головну тенденцію 2023 року: Україна змогла не просто вистояти, але й стабілізувати свою економіку. Апокаліптичні прогнози початку навали не справдились навіть щодо більшості прифронтових територій (окрім Донецької та Луганської областей), де економічна активність також зростає.

Ринки капіталу також відіграють критично важливу роль у фінансуванні економічного зростання. Однак треба зазначити, що на сьогодні існує дуже низька активність міжнародних приватних інвесторів до України, на сам перед, обумовлена невизначеністю і воєнними ризиками. Наслідки війни змінюються кожного дня, а їх вплив у довгостроковій перспективі неможливо визнати. Подальший вплив на українську економіку залежить від того, яким чином завершиться військове втручання, та від успішної реалізації українським урядом нових реформ, стратегії відновлення та трансформації країни з метою набуття членства у ЄС, а також співробітництва з міжнародними фондами.

Хоча управлінський персонал вважає, що він вживає належні заходи на підтримку стабільної діяльності Компанії, необхідні за існуючих обставин, подальша нестабільність може спричинити негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Компанії, оскільки виникатиме потреба у постійному та регулярному перегляді бухгалтерських оцінок, відповідних моделей та підходів для відображення актуальної, доречної та правдивої інформації в бухгалтерському обліку та фінансовій звітності. Компанія і надалі спрямовуватиме свої зусилля на залучення та ефективне розміщення фінансових ресурсів інвесторів, підтримку довготривалих партнерських відносин з контрагентами та забезпечення економічного та раціонального використання коштів.

Представлена річна фінансова звітність відображає поточну оцінку керівництва щодо можливого впливу умов здійснення діяльності в Україні на операції та фінансовий стан Компанії. Майбутні умови можуть відрізнитись від оцінок Керівництва.

2.8 Методи подання інформації у фінансових звітах.

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 «Звіт про сукупний дохід» передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Представлення грошових потоків від операційної діяльності у «Звіті про рух грошових коштів» здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів.

2.9 Суттєвість.

Відповідно до «Положення про облікову політику ТОВ «КУА «АРИВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» згідно з вимогами МСФЗ (надалі – Облікова політика) Компанія визначає наступний розміри суттєвості:

- відображення статей фінансової звітності – 1 000,00 грн.;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу) – 2 % від валюти балансу;
- розкриття статей фінансової звітності (окремих видів доходів та витрат) – 1% від чистого прибутку (збитку) Компанії;
- проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів обліку – величину, що дорівнює 10% відхилення залишкової вартості об'єктів обліку від їх справедливої вартості;
- визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єкту не повинна перевищувати 10%.

2.10 Облікова політика, зміни в облікових оцінках та помилки.

2.10.1 Розкриття змін в обліковій політиці, облікові оцінки та помилки.

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

2.10.2 Розкриття інформації про очікуваний вплив першого застосування нових та переглянутих МСФЗ та інтерпретації, які випущені, але ще не набули чинності.

Нижче наводяться стандарти та поправки, які були випущені, але ще не набули чинності на дату випуску фінансової звітності Компанії. На дату затвердження цієї фінансової звітності, Компанія не застосовувала жоден з наведених нових або переглянутих стандартів які були випущені, але ще не вступили в силу. Компанія має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

Назва нового МСФЗ	<i>Щорічні поправки в МСФЗ (вересень 2022р.): МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»</i>	
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправка стосується зобов'язань щодо оренди при продажу та зворотній оренді (параграф 102А). Якщо операція продажу з зворотною орендою кваліфікується як операція продажу згідно з МСФЗ (IFRS) 15 "Виручка за договорами з клієнтами", продавець-орендар повинен згодом оцінити своє зобов'язання з оренди за операцією продажу з зворотною орендою таким чином, щоб не визнавати прибуток або збиток, пов'язаний з правом користування, яке він зберігає. Продавець-орендар застосовує ці зміни для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 р. або пізніше 1 січня 2024 року. Допускається дострокове застосування. Якщо продавець-орендар застосовує ці поправки для більш раннього періоду, він повинен розкрити цей факт.	
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2024	
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2024	
Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність	До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо операцій продажу і зворотної оренди не вносилися. Дана поправка достроково Компанією не застосовується та за прогнозами управлінського персоналу не матиме впливу на фінансовий стан та результати діяльності в подальшому.	

Назва нового МСФЗ	<i>Правки МСБО 1 «Подання фінансової звітності»</i>	
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового. Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї. Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг. Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опції на конвертацію, які визнаються як власний капітал. Допускається дострокове застосування з обов'язковим розкриттям інформації.	
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2024	
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2024	

Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність	До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, зміни щодо класифікації зобов'язань як поточні або непоточні та нові вимоги щодо подання непоточних зобов'язань із спеціальними умовами не вносилися. Правки до МСБО 1 Компаніє достроково не застосовуються. Очікується, що дані правки не зроблять істотного впливу на фінансову звітність Компанії.
---	---

Назва нового МСФЗ	Правки МСФЗ (IFRS) 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»	
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Застосовуються до випадків продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством. Зокрема, поправки роз'яснюють, що прибутки або збитки від втрати контролю над дочірньою організацією, яка не є бізнесом, в угоді з асоційованою організацією або спільним підприємством, які враховуються методом участі в капіталі, визнаються у складі прибутків або збитків материнської компанії лише у частці інших непов'язаних інвесторів у цій асоційованій організації чи спільному підприємстві. Аналогічно, прибутки чи збитки від переоцінки до справедливої вартості решти частки в колишній дочірній організації (яка класифікується як інвестиція в асоційовану організацію або спільне підприємство і враховується методом участі в капіталі) визнаються колишньою материнською компанією тільки в частці незв'язаних інвесторів у нову асоційовану організацію або спільне підприємство.	
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ		Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ		-
Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність	Компанія не застосувала зміни щодо продажу або внеску активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством у фінансовій звітності за 2023 рік. Очікується, що дані правки не зроблять істотного впливу на фінансову звітність Компанії.	

Назва нового МСФЗ	Правки МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»	
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправки уточнюють вимоги до розкриття інформації з метою посилення чинних вимог, які покликані допомогти користувачам фінансової звітності зрозуміти вплив фінансових угод з постачальниками на зобов'язання, грошові потоки та схильність до ризику ліквідності. Поправки роз'яснюють характеристики угод про фінансування постачальників. За цими угодами один або декілька постачальників фінансових послуг сплачують суми, які організація заборгувала своїм постачальникам. Поправки вимагають, щоб організація надавала інформацію про вплив угод про фінансування постачальників на зобов'язання та грошові потоки, включаючи строки та умови таких угод, кількісну інформацію про зобов'язання угод, кількісну інформацію про зобов'язання, пов'язані з цими угодами пов'язаних з цими угодами, на початок і кінець звітного періоду, а також тип і вплив негрошових змін у балансовій вартості цих угод. Інформація про такі угоди має бути агрегована, за винятком випадків, коли окремі угоди мають відмінні або унікальні умови та умови. У контексті кількісного ризику ліквідності розкриття інформації, що вимагається МСФЗ 7, угоди про фінансування постачальників включені як приклад інших факторів, які можуть бути доречно розкриті.	
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ		01.01.2024
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ		01.01.2024
Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність	До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо угод про фінансування постачальників не вносилися. На думку управлінського персоналу,	

зазначені перехідні положення не матимуть істотного впливу на фінансову звітність Компанії в майбутньому.	
Назва нового МСФЗ	Правки МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»
Опис характеру змін, яка має відбутись найближчим часом	Поправка до МСБО 21 роз'яснює, як суб'єкт господарювання повинен оцінювати, чи є валюта конвертованою, і як він повинен визначати спот-курс обміну, якщо конвертованість відсутня. Метою суб'єкта господарювання при оцінці спот-курсу обміну є відображення курсу, за яким на дату оцінки відбулася б звичайна операція обміну між учасниками ринку за переважаючих економічних умов. Поправки зазначають, що суб'єкт господарювання може використовувати спостережуваний обмінний курс без коригування або іншого методу оцінки. Якщо суб'єкт господарювання оцінює спот-курс, оскільки одна валюта не обмінюється на іншу валюту, він розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як ця валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або, як очікується, вплине на фінансові результати діяльності, фінансовий стан і грошові потоки суб'єкта господарювання.
Дата, з якої вимагається застосування нового МСФЗ	01.01.2025
Дата, на яку планується вперше застосовувати новий МСФЗ	01.01.2025
Перехідні положення та аналіз впливу на фінансову звітність	До облікової політики, що застосована для підготовки і подання фінансової звітності за 2023 рік, доповнення щодо відсутності можливості обміну валют не вносилися. На думку управлінського персоналу, зазначені перехідні положення не матимуть істотного впливу на фінансову звітність Компанії в майбутньому.

Узгодження власного капіталу, загального сукупного прибутку та прибутку за періоди 2022 - 2023 років, не мають виправлення помилок та впливу переходу на застосування оновлених МСФЗ.

РОЗДІЛ 3 СУТТЄВІ АСПЕКТИ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1 Розкриття інформації про суттєві аспекти облікової політики.

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої або амортизованої вартості 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 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 курсів 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.

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

3.2 Опис облікової політики щодо грошових коштів та їх еквівалентів.

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.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта.

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

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті. Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у «Звіті про рух грошових коштів» здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається

інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Компанії.

3.3 Опис облікової політики щодо визнання фінансових інструментів.

Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибуток чи збиток, спочатку обліковуються за вартістю придбання (ціною угоди). Всі інші фінансові інструменти спочатку обліковуються за справедливою вартістю, скоригованою на витрати, понесені на здійснення операції. Найкращим підтвердженням справедливої вартості при початковому визнанні є ціна угоди. Прибуток або збиток при початковому визнанні визнається лише у тому випадку, якщо існує різниця між справедливою вартістю та ціною угоди, підтвердженням якої можуть бути інші поточні угоди з тим самим фінансовим інструментом, що спостерігаються на ринку, або методики оцінки, які у якості базових даних використовують лише дані з відкритих ринків. Після первісного визнання щодо фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю визнається резерв під очікувані кредитні збитки, що призводить до визнання бухгалтерського збитку одразу після первісного визнання активу.

Усі операції із придбання або продажу фінансових активів, що передбачають поставку протягом періоду, визначеного законодавством або традиціями ринку (угоди "звичайної" купівлі-продажу), визнаються на дату здійснення угоди, тобто на дату, коли Компанія зобов'язується здійснити поставку фінансового активу. Всі інші операції з придбання фінансових інструментів визнаються тоді, коли Компанія стає стороною договору про придбання фінансового інструменту.

3.4 Опис облікової політики щодо подальшої оцінки фінансових інструментів.

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

- модель бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами;
- характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Компанія визнає такі категорії фінансових активів та фінансових зобов'язань:

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

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

Всі інші фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

3.4.1 Опис облікової політики щодо фінансових інструментів за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки через прибуток або збиток, відносяться акції господарських товариств. Після первісного визнання Компанія 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 Компанія зазвичай здійснює

операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок

Вартість акцій, що входять до складу активів Компанії та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, визначається за допомогою моделей, які в одних випадках включають виключно дані, що спостерігаються на ринку, а в інших – дані, які як спостерігаються, так і не спостерігаються на ринку. Вхідні дані, які не спостерігаються на ринку, включають припущення щодо майбутніх фінансових показників об'єкта інвестицій, характеру його ризиків, а також економічні припущення, що стосуються галузі та географічної юрисдикції, в якій об'єкт інвестицій здійснює свою діяльність.

Справедлива вартість акцій, обіг яких призупинено, 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.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не призупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

3.4.2 Опис облікової політики щодо фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, відноситься дебіторська заборгованість, у тому числі позики. Після первісного визнання така заборгованість оцінюється за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Компанія 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.

Станом на кожну звітну дату оцінюється резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збитком у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збитком 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 Компанії за договором; і грошовими потоками, які Компанія очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Компанія оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовується зміна ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки порівнюється 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 враховується при цьому обґрунтовано

необхідна та підтверджувана інформація, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказується на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Компанія 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, Компанія 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 у прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Компанія визнає банківські депозити зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

3.5 Опис облікової політики щодо припинення визнання фінансових активів.

Компанія припиняє визнання фінансових активів, коли:

- строк дії контрактних прав на грошові потоки від фінансового активу закінчується, або;
- Компанія передала договірні права на одержання грошових потоків від фінансових активів або уклала угоду про передачу, і при цьому: а) також передала в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активу, або; б) Компанія не передала, не залишила в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинила здійснювати контроль. Контроль вважається збереженням, якщо одержувач фінансових активів не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення додаткових обмежень на передавання.

При припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю та отриманою компенсацією (включаючи будь-який актив мінус будь-яке зобов'язання) визнаються у прибутку або збитку.

Компанія припиняє визнання фінансового зобов'язання, коли:

- зобов'язання, визначене у контракті, виконано, анульовано або;
- строк дії контракту закінчується.

Якщо наявне фінансове зобов'язання замінюється іншим зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або якщо умови наявного зобов'язання значно змінені, то така заміна або зміни обліковуються як припинення визнання первісного зобов'язання і початок визнання нового зобов'язання, а різниця в їх балансовій вартості визнається у прибутках та збитках.

3.6 Опис облікової політики щодо дивідендів.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

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

3.7 Опис облікової політики щодо оцінки справедливої вартості.

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 Компанія 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.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Компанія визначає справедливую 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 призупинено, 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.

3.8 Опис облікової політики щодо фінансових зобов'язань.

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Компанія 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:

- зобов'язання підлягають погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- 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, в подальшому за амортизованою вартістю. Поточна кредиторська заборгованість без встановлення ставки відсотка оцінюється за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.9 Опис облікової політики щодо заліку взаємних вимог фінансових інструментів.

Взаємозалік фінансових активів та зобов'язань, з подальшим включенням до «Звіту про фінансовий стан» лише їхньої чистої суми, може здійснюватися лише у випадку існування юридично визначеного права взаємозаліку визнаних сум, коли є намір провести розрахунок на основі чистої суми або одночасно реалізувати актив та розрахуватися за зобов'язаннями. При цьому право на взаємозалік:

- а) не повинне залежати від майбутніх подій та
- б) повинне мати юридичну силу в усіх наступних обставинах:
 - i) у ході звичайного ведення бізнесу,
 - ii) у випадку дефолту та
 - iii) у випадку неплатоспроможності або банкрутства.

3.10 Опис облікової політики щодо зменшення корисності активів.

На кожну звітну дату Компанія оцінює, чи є якась ознака того, що корисність активу може зменшитися відповідно до МСБО 36 «Зменшення корисності активів». Компанія зменшує балансову вартість активу до суми очікуваного відшкодування, якщо і тільки якщо сума очікуваного відшкодування менша від її балансової вартості. Таке зменшення негайно визнається в прибутках або збитках.

Збиток від зменшення корисності, визнаний в попередніх періодах, Компанія сторнує, якщо і тільки якщо змінилися попередні оцінки, застосовані для визначення суми очікуваного

відшкодування. Після визнання збитку від зменшення корисності амортизація коригується в майбутніх періодах з метою розподілення переглянутої балансової вартості активу на систематичній основі протягом строку корисного використання.

3.11 Опис облікової політики щодо зменшення корисності фінансових активів.

На кожну звітну дату Компанія оцінює очікувані кредитні збитки і визнає чисті збитки від знецінення фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю. Оцінка очікуваних кредитних збитків відображає:

- i) об'єктивну і зважену з урахуванням імовірності суму, визначену шляхом оцінки діапазону можливих результатів,
- ii) вартість грошей у часі та
- iii) всю обґрунтовану і підтверджену інформацію про минулі події, поточні умови та прогнозовані майбутні економічні умови, доступну на звітну дату без надмірних витрат і зусиль.

Фінансові інструменти, які оцінюються за амортизованою вартістю, відображаються у звіті про фінансовий стан за вирахуванням оціночного резерву під очікувані кредитні збитки.

Компанія застосовує трьохетапну модель обліку знецінення на основі змін кредитної якості з моменту первісного визнання:

- Етап 1 - фінансовий інструмент, який не є знеціненим при первісному визнанні. Для фінансових активів очікувані кредитні збитки оцінюються за сумою, яка дорівнює частині очікуваних кредитних збитків за весь строк, що виникають внаслідок дефолтів, які можуть відбутися протягом наступних 12 місяців чи до дати погашення за договором, якщо вона настає до закінчення 12 місяців («12-місячні очікувані кредитні збитки»).
- Етап 2 - значне підвищення кредитного ризику з моменту первісного визнання, а очікувані кредитні збитки за цим активом оцінюються на основі очікуваних кредитних збитків за весь строк, тобто до дати погашення відповідно до договору, але з урахуванням очікуваної передоплати, якщо вона передбачена («очікувані кредитні збитки за весь строк»).
- Етап 3 - фінансовий актив є знеціненим, і очікувані по ньому кредитні збитки оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк. Для придбаних чи створених кредитно-знецінених фінансових активів очікувані кредитні збитки завжди оцінюються як очікувані кредитні збитки за весь строк.

3.12 Опис облікової 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 Компанії 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. Компанія 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.

Керівництвом Компанії прийнято рішення не проводити коригування фінансового результату в рамках розрахунку податку на прибуток в податковому обліку та в Компанії відсутні тимчасові різниці, відстрочені податки не розраховуються.

3.13 Опис облікової політики щодо фінансового доходу.

Дохід від продажу фінансових активів визнається у «Звіті про сукупний дохід» в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- Компанія передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- Компанія передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- за Компанією не залишається ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Компанії надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід визнається у «Звіті про сукупний дохід» за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

3.14 Опис облікової політики щодо процентних доходів та процентних витрат.

Фінансові активи, які в подальшому оцінюються за амортизованою вартістю, являють собою фінансові інструменти, утримувані для отримання договірних грошових потоків, за умови, що ці грошові потоки включають виключно виплати основної суми боргу та процентів. Процентні доходи від цих фінансових активів включаються до фінансового доходу з використанням методу ефективної процентної ставки. Процентний дохід визнається тією мірою, якою він нараховується, з урахуванням ефективної доходності активу.

Будь-які прибутки або збитки, що виникають при припиненні визнання, відображаються безпосередньо у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбулося припинення визнання фінансового активу. 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 окремого «Звіту про фінансовий стан».

3.15 Облікові політики щодо основних засобів.

Визнання та оцінка основних засобів. Компанія 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 мінімальний вартісний критерій визначається по критеріях, встановлених Податковим кодексом України для основних засобів. Первісно Компанія 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.

Компанія 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. Амортизація основних засобів нараховується прямолінійним методом з використанням таких строків користування:

Клас основних засобів	Строк використання, (років)
Земля	20
Земля та будівлі	20
Машини та обладнання	9
Автомобілі	3
Меблі та приладдя	3
Офісне обладнання	3

На інші необоротні активи, строком служби більше року, вартістю, що не перевищує мінімальний вартісний критерій, встановлений Податковим кодексом України для основних засобів та більше 5 999 грн., амортизація нараховується прямолінійним методом із строк корисної експлуатації 3 роки.

На інші необоротні активи, строком служби більше року і вартістю, що не перевищує мінімальний вартісний критерій, встановлений Податковим кодексом України для основних засобів та менше 5 999 грн., амортизація нараховується 100%.

Амортизацію активу починають, коли він стає придатним для використання та припиняється на одну з двох дат, яка відбувається раніше: на дату, з якої актив класифікують як утримуваний для продажу (або включають до ліквідаційної групи, яку класифікують як утримувану для продажу) згідно з МСФЗ 5 "Непоточні активи, утримувані для продажу, та припинена діяльність", або на дату, з якої припиняють визнання активу. Капітальні вкладення в орендовані приміщення амортизуються протягом терміну їх корисного використання.

3.16 Опис облікової політики щодо нематеріальних активів.

Придбані нематеріальні активи, що мають обмежені строки корисного використання, відображаються за їх собівартістю за вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. Подальші витрати на нематеріальні активи після його придбання або створення визнаються у складі витрат того періоду, у якому вони понесені, за винятком випадків, коли є вірогідним, що витрати дозволять активу приносити майбутні економічні вигоди в обсязі понад початково очікувані, та такі витрати можуть бути достовірно оцінені.

Компанія визнає нематеріальними активами об'єкти, які використовуватимуться більше року та собівартість яких більша або дорівнює 20 тис. грн. на дату оприбуткування. Амортизація нематеріальних активів здійснюється із застосуванням прямолінійного методу з використанням таких строків користування:

Клас нематеріальних активів	Строк використання, (років)
Комп'ютерні програми	1
Ліцензії	1
Інтернет сайти	1
Права на операційну оренду	1
Торгові марки	1

Амортизація розраховується на основі собівартості активу прямолінійним методом протягом встановленого терміну корисного використання з дати, коли актив є готовим до використання. Амортизаційні витрати визнаються в «Звіті про сукупний дохід».

3.17 Облікові політики щодо оренди.

На початку дії договору оренди Компанія оцінює чи є договір орендою, або чи містить договір оренду. Договір є, чи містить оренду, якщо договір передає право контролювати користування ідентифікованим активом протягом певного періоду часу в обмін на компенсацію.

На дату початку оренди Компанія визнає актив з права користування та орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то орендар застосовує ставку по якій він може залучити додаткові позикові кошти.

Компанія, нараховуючи амортизацію активу з права користування, застосовує вимоги щодо амортизації МСБО 16 «Основні засоби».

Після дати початку оренди Компанія визнає у прибутку або збитку:

- проценти за орендним зобов'язанням;
- змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

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

- періодами, які охоплюється можливістю продовження оренди у випадку, якщо Компанія обгрунтовано впевнена у тому, що воно реалізує таку можливість;
- періодами, які охоплюється можливістю припинити дію оренди, якщо орендар обгрунтовано впевнений у тому, що він не реалізує таку можливість.

Амортизація активу у формі права користування нараховується протягом строку оренди, передбачену договором, відповідно до якого Компанія отримує право на використання активу й одночасно зобов'язується регулярно вносити орендні платежі на користь орендодавця.

Компанія застосовує звільнення (не застосовуються вимоги §§ 22–49 МСФЗ 16 «Оренда») щодо визнання, оцінки й подання інформації у відношенні до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним. Компанія визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі. Компанія застосовує іншу систематичну основу, якщо така основа більше відображає модель отримання вигоди орендарем.

3.18 Опис облікової політики щодо торгівельної та іншої дебіторської заборгованості.

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

Дебіторська заборгованість за основною діяльністю та інша дебіторська заборгованість спочатку визнаються за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. В подальшому така заборгованість обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

Поточна дебіторська заборгованість Компанії без встановленої ставки відсотка оцінюється за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

3.19 Опис облікової політики щодо торговельної та іншої кредиторської заборгованості.

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Компанія 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:

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

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань. Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю. Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Компанія оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Позикові кошти спочатку визнаються за справедливою вартістю, за вирахуванням витрат, понесених на проведення операції, а в подальшому обліковуються за амортизованою вартістю із використанням методу ефективної процентної ставки.

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

Доходи від продажу. Компанія 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 Компанія відповідно до МСФЗ 15 «Доход від договорів з клієнтами» використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання 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 оформляється актом виконаних робіт, 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:

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

Дохід визнається у «Звіті про сукупний дохід» за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Витрати. Витрати визнаються у разі 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 сукупний дохід» за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів. Витрати негайно визнаються у «Звіті про сукупний дохід», 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 сукупний дохід» 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.

Умовні зобов'язання та активи. Компанія не визнає умовні зобов'язання в «Звіті про фінансовий стан». Інформація про умовні зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Компанія не визнає умовні активи. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

Забезпечення. Забезпечення визнаються, коли Компанія 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. Компанія створює резерв забезпечень на виплату відпусток працівникам. Величина забезпечення на виплату відпусток визначається як добуток кількості днів невикористаної працівниками відпустки та їхнього середньоденного заробітку на момент проведення розрахунку, враховуючи відрахування на соціальне страхування з цих сум. Розмір створеного резерву підлягає інвентаризації на кінець року.

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

Пенсійні зобов'язання. Відповідно до українського законодавства, Компанія утримує внески із заробітної плати працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як процентні відрахування із поточних нарахувань заробітної платні, такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна платня. Компанія немає недержавної пенсійної програми.

Події після звітної дати. Компанія коригує статті активів і зобов'язань, доходів і витрат, власного капіталу шляхом сторнування та/або додаткових записів в реєстрах бухгалтерського обліку коригуючою проводкою для відображення подій, які вимагають коригування після звітного періоду. Компанія коригує суми, що визнані у звітності на дату балансу, на які вплинули події після дати балансу, та визнає суми, що не були відображені у звітності на дату балансу з певних причин, наприклад:

- отримано інформацію про те, що корисність активу зменшилася на дату балансу або суму раніше визнаного збитку від зменшення корисності цього активу потрібно коригувати;
- надходження після дати балансу рішення суду, яке підтверджує наявність на дату балансу теперішньої заборгованості, що потребує додаткового коригування або створення резерву під зобов'язання;
- собівартість придбаних активів або надходження від проданих активів до дати балансу визначена після дати балансу;
- виявлено порушення або помилки, що свідчать про викривлення даних фінансової звітності тощо.

Компанія не здійснює коригування сум, визнаних у її фінансовій звітності для відображення подій, які не вимагають коригування після звітного періоду та вказують на обставини, що виникли після дати балансу згідно п. 22 МСБО 10.

РОЗДІЛ 4 ПОЯСНЕННЯ СУДЖЕНЬ УПРАВЛІНСЬКОГО ПЕРСОНАЛУ В ХОДІ ЗАСТОСУВАННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

При підготовці фінансової звітності Компанія 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 Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків.

4.1 Судження щодо операцій справедливої вартості активів Компанії.

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».

4.2 Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів.

Керівництво Компанії 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 факторів. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Компанії фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.3 Використання ставок дисконтування.

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

- вартості грошей у часі;
- вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- фактору ризику або міри ймовірності очікування у майбутньому доходів.

Для дисконтування майбутніх грошових потоків використовуються ставки, існуючі на звітну дату по заборгованості з аналогічними умовами, кредитним ризиком та строком погашення. Зокрема ставка дисконтування приймається на рівні середньозваженого значення відсоткової ставки за довгостроковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривнях за даними НБУ. Компанія для визначення ставки дисконту використовує інформацію з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs>, розділ «Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)», розділ «Вартість строкових депозитів за даними статистичної звітності банків України».

4.4 Судження щодо виявлення ознак знецінення активів.

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Компанія на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику. Компанія визнає резерв під очікувані кредитні збитки 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 Компанії або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Компанія 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 Компанія 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.

4.5 Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ.

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Компанії застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

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

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

Під час здійснення судження керівництво Компанії враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

4.6 Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів.

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

- 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;
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в «Звіті про фінансовий стан», а також на доходи та витрати може бути значним.

Якби керівництво Компанії використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, кредитного рейтингу контрагентів, 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 або збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Компанії планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників компанії з управління активами, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів, де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Компанії є прийнятним та необхідним.

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

РОЗДІЛ 5 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

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

Компанія 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. Інформація про класи активів та зобов'язань оцінених за справедливою вартістю, методики оцінювання та вхідні дані наведена нижче у таблиці.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
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	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня

5.2 Інформація про 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)		Всього	
	2023р.	2022р.	2023р.	2022р.	2023р.	2022р.	2023р.	2022р.
Дата оцінки	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	-	-	-	-	13 952	13 959	13 952	13 959

5.3 Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості та вплив використання закритих вхідних даних.

Упродовж 2022 - 2023 років переведень між рівнями ієрархії не відбувалося. Зміна вартості активів за рівнями ієрархії відбувалась за рахунок вибуття та набуття у власність нових видів активів. Використання закритих вхідних даних 3-го рівня для періодичних оцінок справедливої вартості не вплинуло на прибуток або збиток Компанії.

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

Інформація про рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вхідних даних 3-го рівня ієрархії (тис. грн.).

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2022р.	Придбання, продаж (+/-)	Переоцінка (+/-)	Залишки станом на 31.12.2023р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю	13 959	-	-7	13 952	інші витрати

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

Справедлива вартість фінансових інструментів та зобов'язань в порівнянні з їх балансовою вартістю.

Найменування	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2023р.	31.12.2022р.	31.12.2023р.	31.12.2022р.
Фінансові активи, тис. грн.				
Інструменти капіталу (довгострокові фінансові інвестиції)	13 952	13 959	13 952	13 959
Торговельна дебіторська заборгованість	524	678	524	678
Інша поточна дебіторська заборгованість	26	43	26	43
Грошові кошти	3 396	4 904	3 396	4 904
Фінансові зобов'язання, тис. грн.				
Торговельна кредиторська заборгованість	-	4	-	4

Керівництво Компанії 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.

РОЗДІЛ 6 РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ ПОДАНІ У ФІНАНСОВИХ ЗВІТАХ

6.1 Розкриття інформації Балансу (Звіту про фінансовий стан).

6.1.1 Основні засоби.

Інформація про рух основних засобів (тис. грн.)

Період	Машини та обладнання
Первісна вартість	
31.12.2022 року	178
Надходження	46
Вибуття	(57)
31.12.2023 року	167
Накопичена амортизація	
31.12.2022 року	94
Нарахування за рік	63
Вибуття	(57)
31.12.2023 року	100
Чиста балансова вартість	
31.12.2022 року	84
31.12.2023 року	67

Первісна (історична) вартість основних засобів на 31.12.2023р. складає 167 тис. грн., нарахована амортизація 100 тис. грн., залишкова вартість 67 тис. грн. Упродовж звітного періоду 2023 року придбано основних засобів на загальну суму 46 тис. грн. (офісна техніка). Інвентаризацію основних засобів проведено на підставі Наказу №24 від 30.12.2023р. станом на 31.12.2023р. За результатами інвентаризації були виявлені непридатними та виведені з експлуатації об'єкти основних засобів на загальну суму 57 тис. грн. Збитки від зменшення корисності протягом звітного періоду не нараховувались. Інша інформація, яка підлягає розкриттю у відповідності до вимог МСФО 16 «Основні засоби» не розкривається, у зв'язку з її відсутністю.

6.1.2 Фінансові інвестиції.

Станом на 31.12.2023 року на балансі Компанії обліковуються довгострокові фінансові інвестиції в сумі 13 952 тис. грн., поточні фінансові інвестиції відсутні.

Відповідно до прийнятої облікової політики фінансові інвестиції, які обліковуються у складі вищезазначеної статті, класифікуються як довгострокові, оскільки не очікується, що вони будуть продані в продовж від 3-х до 12-ти місяців від звітної дати. Зазначені фінансові інвестиції оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Довгострокові фінансові інвестиції складаються з корпоративних прав ТОВ «КОМПАНІЯ РОСИЧІ» (код ЄДРПОУ 32829910) в сумі 13 952 тис. грн. що становить 91,62% від загального розміру статутного капіталу. Ринкові котирування по зазначеним інвестиціям відсутні, справедлива вартість зазначених фінансових інвестицій була визначена на підставі вхідної інформації третього рівня ієрархії, а саме фінансової звітності ТОВ «КОМПАНІЯ РОСИЧІ» за 31.12.2023 рік. Втрати від зменшення вартості фінансових інвестицій за 31.12.2023 рік складають 7 тис. грн. (за 2022 рік – втрати 5 тис. грн.).

Інформація про фінансові інвестиції Компанії (тис. грн.)

Фінансові інвестиції	на 31.12.2023р.	на 31.12.2022р.
Довгострокові фінансові інвестиції		
Корпоративні права ТОВ «ТОВ «КОМПАНІЯ РОСИЧІ» (вартість придбання)	13 749	13 749
Переоцінка (+ / -)	+ 203	+ 210
Разом	13 952	13 959
% від загального обсягу активів	77,64 %	70,96 %

6.1.3 Оренда

Для забезпечення провадження професійної діяльності на ринках капіталу та виконання ліцензійних вимог Компанією був укладений Договір оренди об'єкта нерухомості №4312/20 від 22.01.2021р. Орендодавцем є ТОВ «ДОСВІ-БУД» (код ЄДРПОУ 33233911). Строк дії договору оренди з 22.01.2021 року до 31.12.2023 року. Об'єктом оренди є офісне приміщення площею 43,5 кв. м. в групі приміщень №2 за адресою: 04071, м. Київ, вул. Хорива, будинок 53, поверх 1. Базовий розмір щомісячної орендної плати становить 11 206,00 гривень/місяць. Загальна сума витрат на оренду за 2023 рік склала 196 тис. грн. (за 2022 р. – 208 тис. грн.)

Відповідно МСФЗ 16 «Оренда» (параграфи Б3–Б8) орендар може застосовувати звільнення (не застосовуються вимоги §§ 22 - 49 МСФЗ 16 «Оренда») щодо визнання, оцінки й подання інформації у відношенні до а) короткострокової оренди; б) оренди, за якою орендований актив є малоцінним. Пунктом 6.4. Договору оренди встановлено право як орендаря, так і орендодавця достроково припинити (розірвати) Договір у будь-який момент в порядку, визначеному п.6.4.1. або п.6.4.2, а саме, за умови попередження не пізніше ніж за 60 календарних днів до дати припинення (розірвання) Договору.

Керуючись вимогами МСФЗ 16 (параграфи 19 — 21 і Б34 - Б41) і враховуючи, що невідомий період оренди становить 60 календарних днів, Компанія визнає Договір оренди короткостроковим і застосовує до нього звільнення від визнання, передбачене для короткострокової оренди. При цьому орендні платежі визнаються витратами з оренди прямолінійним методом впродовж строку дії оренди, і відображаються в складі «Адміністративних витрат» Компанії.

6.1.4 Запаси

Станом на 31.12.2023 року на балансі Компанії обліковуються виробничі запаси в сумі 5 тис. грн., що включають виключно з канцелярських товарів.

Інформація запаси (тис. грн.)

Балансова вартість	Канцелярські товари
01.01.2022 року	9
Надходження	13
Видуття	(18)
31.12.2022 року	4
Надходження	29
Видуття	(28)
31.12.2023 року	5

Придбані (отримані) запаси зараховуються на баланс за собівартістю. Запаси оцінюються за меншою з таких двох величин: собівартості та чистої вартості реалізації згідно з Міжнародним стандартом бухгалтерського обліку 2 «Запаси».

6.1.5 Торгівельна та інша поточна дебіторська заборгованість.

Визнання, облік та оцінка реальності дебіторської заборгованості проводиться відповідно до МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання». Станом на 31.12.2023 року дебіторська заборгованість Компанії становить 550 тис. грн. (на 31.12.2022 року – 721 тис. грн.).

Інформація про дебіторську заборгованість (тис. грн.)

Найменування	на 31.12.2023р	% від загального обсягу активів	на 31.12.2022р	% від загального обсягу активів
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги, в тому числі:	524	2,92%	678	3,45%
винагорода за управління активами	524		678	
Дебіторська заборгованість за виданими авансами, в тому числі:	6	0,03%	6	0,03%
передплата за роботи, послуги	6		6	
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, в тому числі:	20	0,11%	37	0,19%
нараховані відсотки по депозитам	20		37	
Всього	550	3,06%	721	3,67%

Інформація про дебіторську заборгованість по строкам виникнення (тис. грн.)

Найменування	Всього на кінець року	Дебіторська заборгованість за строками		
		до 12 місяців	від 12 місяців до 18 місяців	від 18 місяців до 36 місяців
на 31.12.2022 р.				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	678	678	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	6	6	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	37	37	-	-
на 31.12.2023 р.				
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	524	524	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	6	6	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	20	20	-	-

Компанія регулярно перевіряє стан торгової дебіторської заборгованості та інших сум до отримання на предмет знецінення, використовуючи власне судження для оцінки сум, будь-яких збитків від знецінення у випадках, коли у контрагента виникають фінансові труднощі. Оцінка проводиться виходячи з історичних даних і об'єктивних ознак знецінення. Дебіторську заборгованість було відображено у фінансовій звітності за умови правдивого визначення суми та існування таких аспектів, як право на одержання грошових коштів, потенціал створення економічних вигід і контроль над використанням економічного ресурсу та одержуванням економічної вигоди. Станом на 31.12.2023 року Компанія не має простроченої дебіторської заборгованості. Термін погашення дебіторської заборгованості не перевищує 12 місяців та визнається управлінським персоналом Компанії як поточна. Станом на 31.12.2023 року резерв очікуваних кредитних збитків Компанії на поточну дебіторську заборгованість не нараховувався.

6.1.6 Грошові кошти та їх еквіваленти.

Станом на 31.12.2023 року залишок грошових коштів та їх еквівалентів Компанії в національній валюті становлять 3 396 тис. грн. (на 31.12.2022 року – 4 904 тис. грн.).

Інформація про грошові кошти та їх еквіваленти (тис. грн.)

Рахунок	на 31.12.2023р.	на 31.12.2022р.
Поточні рахунки в національній валюті (АТ «АСВІО БАНК, код ЄДРПОУ 09809192)	2	3
Інші рахунки у банку в національній валюті - депозитні рахунки (АТ «АСВІО БАНК», код ЄДРПОУ 09809192)	3 394	4 901
Всього	3 396	4 904

Рейтинг Банку визначено за Національною рейтинговою шкалою, на що вказують літери «ua» у позначці кредитного рейтингу. Національна рейтингова шкала дозволяє виміряти розподіл кредитного ризику в економіці України без урахування суверенного ризику країни та призначена для використання на внутрішньому фінансовому ринку України. Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAAA характеризується найвищою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами, тому кошти обліковуються по номінальній вартості.

04.11.2022р. Національним рейтинговим агентством «Рюрік» підвищено кредитний рейтинг АТ «АСВІО БАНК» до рівня uaAAA, прогноз «у розвитку»
<https://www.asviobank.ua/ua/bank/credit-rating>.

Депозитний вклад розміщений з правом поповнення та з правом дострокового повного або часткового повернення коштів протягом всього строку дії Договору. Грошові кошти обліковуються по номінальній вартості. Станом на 31.12.2023 року всі грошові кошти та їх еквіваленти Компанії є повністю доступні для використання.

Інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів і валових виплат за видами діяльності наведено в таблиці (тис. грн.):

Статті руху грошових коштів	2023 рік	2022 рік
Надходження від продажу послуг з управління активами	2 022	3 095
Інші надходження – дохід за депозитними вкладками	575	437
Виплати постачальникам за товари та послуги	(496)	(953)
Виплати на оплату працівникам	(1 036)	(1 079)
Виплати на оплату єдиного соціального внеску	(288)	(318)
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків	(372)	(282)
Витрачання на оплату податку на прибуток	(178)	(113)
Витрачання на оплату авансів	(6)	(6)
Інші виплати операційної діяльності	(26)	(188)
Чисті грошові потоки від операційної діяльності	195	593
Придбання основних засобів	(47)	(36)
Чисті грошові потоки від інвестиційної діяльності	(47)	(36)
Витрачання на сплату дивідендів	(1 656)	-
Чисті грошові потоки від фінансової діяльності	(1 656)	-
Чисте збільшення (зменшення) грошових коштів	(1 508)	557
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок періоду	4 904	4 347
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець періоду	3 396	4 904

6.1.7 Торгівельна та інша поточна кредиторська заборгованість.

Зобов'язання визнаються Компанією при наявності обов'язку перед іншою особою стосовно передачі економічного ресурсу в майбутньому, економічні вигоди вже одержані або дії вчинені, обов'язок є теперішнім внаслідок минулих подій. Станом на 31.12.2023 року Компанія не має короткострокових кредитів банків, векселів виданих, та поточної кредиторської заборгованості за довгостроковими зобов'язаннями. Станом на 31.12.2023 року поточні зобов'язання і забезпечення Компанії складають 96 тис. грн.

Інформація про поточні зобов'язання і забезпечення (тис. грн.)

Найменування	на 31.12.2023р	% загального обсягу зобов'язань та забезпечень	на 31.12.2022р	% загального обсягу зобов'язань та забезпечень
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	-	-	4	1,65%
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом, в тому числі	47	48,96%	185	76,45%
з податку на прибуток	47		178	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками зі страхування	-		8	3,31%
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з оплати праці	-		14	5,78%
Поточні забезпечення, в тому числі	49	51,04%	31	12,81%
резерв забезпечення відпусток	49		31	
Всього	96	100%	242	100%

Поточна кредиторська заборгованість на товари, роботи, послуги станом на 31.12.2023 року відсутня. Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з бюджетом станом на 31.12.2023 року становить 47 тис. грн. та включає нараховану суму податку на прибуток за підсумками 2023 року.

6.1.8 Виплати працівникам.

Упродовж 2023 року працівникам Компанії виплачувалась заробітна плата згідно штатного розпису. Простроченої заборгованості із виплати заробітної плати станом на 31.12.2023 року Компанія не має.

Інформація про виплати працівникам (тис. грн.)

Статті	2023 рік	2022 рік
- не погашені зобов'язання перед персоналом на початок	14	-
- нарахована заробітна плата	1 270	1 485
- утримані податки та обов'язкові збори	248	289
- інші утримання	-	103
- виплачена заробітна плата	1 036	1 079
- не погашені зобов'язання перед персоналом на кінець	-	14

Інформація про забезпечення на оплату щорічних відпусток (тис. грн.)

Статті	2023 рік	2022 рік
- забезпечення на оплату щорічних відпусток на початок періоду	31	38
- створено забезпечення на оплату щорічних відпусток	115	110
- використано забезпечення на оплату щорічних відпусток	97	117
- забезпечення на оплату щорічних відпусток на кінець періоду	49	31

Винагорода ключового управлінського персоналу. Станом на 31.12.2023 р. до провідного управлінського персоналу Компанії належить директор. Виплата провідному управлінському персоналу за 2023 рік склали:

- заробітна плата – 370 тис. грн.
- виплати по закінченні трудової діяльності – 0 тис. грн.;
- інші довгострокові виплати – 0 тис. грн.;
- виплати при звільненні – 0 тис. грн.

Програми виплат по закінченні трудової діяльності провідному управлінському персоналу Компанія не має.

6.1.9 Власний капітал.

Інформація про власний капітал (тис. грн.)

Найменування	на 31.12.2023р.	на 31.12.2022р.
Зареєстрований капітал	17 500	17 500
Резервний капітал	170	159
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	204	1 771
Всього	17 874	19 430

Зареєстрований (пайовий) капітал. Компанія створена відповідно до Протоколу №1 загальних зборів учасників від 04.04.2014р. та зареєстрована 09 квітня 2014 року (номер запису 10701020000053537).

Станом на початок звітної періоду діяла редакція Статуту, яка була затверджена Рішенням учасника №07-07/20 від 07.07.2020р. та зареєстрована 10.07.2020р. за кодом реєстраційної дії 109620346020. Відповідно до п. 1.1. ст. 1 Статуту засновником та учасником Товариства є громадянка України Яковлева Людмила Леонідівна (РНОКПП 2750713561). Статутний капітал становить 17 500 000 (сімнадцять мільйонів п'ятсот тисяч) гривень 00 копійок (стаття 6 Статуту).

Зміни в установчих документах за 2023 рік. Відповідно до Рішення учасника №21-02-23 від 21.02.2023р. було прийняте рішення про внесення змін до Статуту Компанії у зв'язку із приведенням його у відповідність до чинного законодавства України. Зміни в розмір Статутного капіталу та склад учасників не вносилися. Нову редакцію Статуту зареєстрована 21.02.2023р., код реєстраційної дії 60702073010.

Резервний капітал. Відповідно пункту 2 статті 63 Закону України «Про інститути спільного інвестування» резервний капітал створюється у розмірі 25% статутного капіталу за рахунок щорічних відрахувань до резервного фонду розмірі 5% суми чистого прибутку за відповідний рік. Станом на 31.12.2023 року сума резервного капіталу становить 170 тис. грн., що складає 0,97% від розміру статутного капіталу.

Інформація про зміни у резервному капіталі (тис. грн.).

Статті	2023 рік	2022 рік
- резервний капітал на початок періоду	159	118
- спрямування 5% чистого прибутку до резервного капіталу	11	41
- резервний капітал на кінець періоду	170	159

Компанія не мала можливості сформувати резервний капітал в повному розмірі (відповідно до статуту 25%) у зв'язку із відсутністю джерела фінансування.

Нерозподілений прибуток (непокритий збиток). Станом на 31.12.2022 року нерозподілений прибуток Компанії складав 1 771 тис. грн. Упродовж звітної фінансової року Компанією було отримано сукупний дохід в сумі 215 тис. грн., спрямовано чистий прибуток до резервного капіталу в сумі 11 тис. грн. та виплачено дивіденди в сумі 1 771 тис. грн.

Нарахування та виплату дивідендів проведено на підставі Рішення учасника №19-04-2023 від 19.04.2023р. На виплату дивідендів учаснику спрямовано прибуток Компанії, отриманий за

2020 рік (513 440,90 грн.), 2021 рік (489 591,79 грн.) та 2022 рік (768 182,39 грн.). З нарахованих дивідендів були утримані та перераховані до бюджету податки та збори в сумі 115 тис. грн. Виплату дивідендів проведено повністю, заборгованість перед учасником на кінець звітного періоду відсутня.

Інформація про зміни у нерозподіленому прибутку (тис. грн.).

Статті	2023 рік	2022 рік
- нерозподілений прибуток (збиток) на початок періоду	1 771	1 003
- чистий прибуток / збиток за звітний період	215	809
- спрямування 5% чистого прибутку до резервного капіталу	(11)	(41)
- розподіл прибутку на дивіденди	(1 771)	-
- нерозподілений прибуток (збиток) на кінець періоду	204	1 771

Сума нерозподіленого прибутку з урахуванням прибутків попередніх звітних періодів та його розподілу станом на 31.12.2023 року складає 204 тис. грн.

6.2 Розкриття інформації про фінансові результати.

6.2.1 Доходи.

За період 2023 року загальна сума отриманого Компанією доходу склала 2 400 тис. грн. Зменшення доходів у 2023 році порівняно з 2022 роком пов'язане із зменшенням інститутів спільного інвестування, активи яких знаходяться в управлінні Компанії.

Інформація про структуру доходів (тис. грн.)

Найменування	за 2023р.	за 2022р.
Чистий дохід (виручка) від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг), в тому числі:	1 867	3 449
<i>винагорода за управління активами</i>	<i>1 867</i>	<i>3 449</i>
Інші операційні доходи, в тому числі:	533	375
<i>дохід від отриманих відсотків по депозитах</i>	<i>533</i>	<i>375</i>
Загальний дохід	2 400	3 824

6.2.2 Розкриття інформації про дохід від договорів з клієнтами.

Компанія визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) вона задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом (параграф 31 МСФЗ 15). На момент укладання договору для кожного ідентифікованого зобов'язання щодо виконання Компанія має визначити чи задовольнить вона це зобов'язання щодо виконання з плином часу, чи у певний момент часу. Компанія може визнавати дохід у сумі, на яку вона має право виставити рахунок (параграф Б16 МСФЗ 15).

Дохід від винагороди, що визначається як відсоток вартості чистих активів інституту спільного інвестування Компанія може визнавати на кінець місяця у сумі, що відповідає проведеному розрахунку. Результат визначення розміру винагороди за управління активами оформлюється розрахунком на звітну дату та актом виконаних робіт.

Інформація про поточні/непоточні залишки за договорами з клієнтами (тис. грн.).

Дебіторська заборгованість за договорами з клієнтами	за 2023р.	за 2022р.
Непоточна дебіторська заборгованість від договорів з клієнтами	-	-
Поточна дебіторська заборгованість за договорами з клієнтами	524	678
Загальна сума дебіторської заборгованості за договорами з клієнтами	524	678

Інформація про дохід за договорами з клієнтами (тис. грн.)

Показник	за 2023р.	за 2022р.
Дохід від договорів з клієнтами	1 867	3 449
Збиток від зменшення корисності за дебіторською заборгованістю або договірними активами в результаті договорів з клієнтами	-	-

6.2.3 Розкриття інформації про дезагрегацію доходу від договорів з клієнтами.

За типами клієнтів – Недержавні клієнти (тис. грн.)

Найменування	Короткострокові договори	
	Товари або послуги, передані в певний момент часу	
	Звітний сегмент I	
	Поточний звітний період 2023р.	Попередній звітний період 2022р.
Дохід від договорів з клієнтами	1 867	3 449
У тому числі товари, реалізовані / продані безпосередньо покупцям	1 867	3 449
У тому числі товари, реалізовані / продані через посередників	-	-

За типами договорів – Договори з фіксованою ціною (тис. грн.)

Найменування	Короткострокові договори	
	Товари або послуги, передані в певний момент часу	
	Звітний сегмент I	
	Поточний звітний період 2023р.	Попередній звітний період 2022р.
Дохід від договорів з клієнтами	1 867	3 449
У тому числі товари, реалізовані / продані безпосередньо покупцям	1 867	3 449
У тому числі товари, реалізовані / продані через посередників	-	-

6.2.4 Інформація про залишки за договорами з клієнтами на початок та кінець періоду.

Інформація про залишки за договорами з клієнтами на початок та кінець періоду (тис. грн.)

Договірні активи на початок періоду	-
Договірні активи на кінець періоду	-
Договірні зобов'язання на початок періоду	-
Договірні зобов'язання на кінець періоду (забезпечувальний платіж)	-
Дебіторська заборгованість за договорами із клієнтами на початок періоду	678
Дебіторська заборгованість за договорами з клієнтами на кінець періоду	524

6.2.5 Витрати.

За період 2023 року загальна сума витрат Компанії склала 2 138 тис. грн.

Інформація про структуру витрат (тис. грн.)

Найменування	за 2023 р.	за 2022р.
Адміністративні витрати, в тому числі:	2 131	2 832
Амортизація ОЗ загальногосподарського використання	63	57
Винагорода за консультаційні, інформаційні, аудиторські й інші послуги	85	80

Витрати на оплату послуг зв'язки	29	21
Витрати на оплату праці (з урахуванням забезпечення на оплату щорічних відпусток)	1 285	1 479
Внески на соціальні заходи (з урахуванням забезпечення на оплату щорічних відпусток)	283	325
Витрати по операціях оренди	196	209
Матеріальні витрати	28	18
Плата за розрахунково-касове обслуговування й інші послуги банків	17	13
Загальні корпоративні витрати	145	630
Інші витрати, в тому числі:	7	6
Збиток від знецінення фінансових інвестицій (корпоративні права ТОВ «КОМПАНІЯ РОСИЧ»)	7	6
Разом	2 138	2 838

6.2.6 Податок на прибуток.

Відповідно до п. п. 134.1.1 п. 134.1 ст. 134 Кодексу об'єктом оподаткування податком на прибуток є прибуток із джерелом походження з України та за її межами, який визначається шляхом коригування (збільшення або зменшення) фінансового результату до оподаткування (прибутку або збитку), визначеного у фінансовій звітності підприємства відповідно до національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку або міжнародних стандартів фінансової звітності, на різниці, які виникають відповідно до положень розділу III «Податок на прибуток підприємств» Кодексу.

Для платників податку, у яких річний дохід від будь-якої діяльності (за вирахуванням непрямих податків), визначений за правилами бухгалтерського обліку за останній річний звітний (податковий) період не перевищує двадцяти мільйонів гривень, об'єкт оподаткування визначається без коригування фінансового результату до оподаткування на усі різниці (крім від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років).

Інформація про доходи Компанії у 2023 році, та 2022 році (тис. грн.)

Стаття	за 2023р.	за 2022р.	Граничний розмір для коригування (п.134.1.1 ПКУ)
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	1 867	3 449	
Інші операційні доходи	533	375	
Разом	2 400	3 824	40 000

Компанія за звітний фінансовий рік отримала дохід у сумі 2 400 тис. грн. Компанією прийняте рішення про незастосування коригувань фінансового результату до оподаткування на усі різниці крім різниці, яка виникає при відображенні від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років (п. 134.1.1 ПКУ).

Інформація про податкову декларацію з податку на прибуток підприємств (грн.)

Показники	2023 рік	2022 рік
Дохід від будь-якої діяльності (за вирахуванням непрямих податків), визначений за правилами бухгалтерського обліку	2 399 990	3 824 166
Фінансовий результат до оподаткування (прибуток або збиток), визначений у фінансовій звітності (+, -)	262 018	986 113
Різниця, які виникають відповідно до Податкового кодексу України (+, -)	-	-
Об'єкт оподаткування	262 018	986 113
Податок на прибуток (за ставкою 18%)	47 163	177 500

Станом на 31.12.2023 року Компанія не має відстрочених податкових активів та зобов'язань.

РОЗДІЛ 7 РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1 Судові позови.

Судових позовів за період 2023 рік та у 2022 році щодо діяльності Компанії не було.

7.2 Оподаткування.

Керівництво вважає, що Компанія нарахувала всі податки, що стосуються її діяльності. У ситуаціях невизначеності Компанія здійснила нарахування податкових зобов'язань, виходячи з оцінки керівництвом імовірною величини відтоку ресурсів, які будуть потрібні для погашення таких зобов'язань. Керівництво Компанії, ґрунтуючись на трактуванні податкового законодавства, вважає, що зобов'язання з податків відображені в повному обсязі, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

7.3 Операції з пов'язаними сторонами.

Визначення пов'язаних сторін наведено в МСБО 24 «Розкриття інформації про пов'язані сторони». Сторони вважаються пов'язаними, якщо одна з них має можливість контролювати іншу, знаходиться під спільним контролем або може мати суттєвий вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових чи операційних рішень.

Інформація про пов'язаних осіб Компанії на звітну дату.

№ з/п	Повне найменування юридичної особи, ім'я, по батькові фізичної особи	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи	Ознаки контролю, спільного контролю або суттєвого впливу
1	Яковлева Людмила Леонідівна	2750713561	Учасник, який володіє 100% часткою у Статутному капіталі ТОВ КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
2	Тищенко Олег Миколайович	2669504557	Директор ТОВ КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
3	ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО СТРАХОВА КОМПАНІЯ «ЕНЕРГОРЕЗЕРВ»	22910777	Учасник небанківської фінансової групи НФГ «АРІВО»
4	ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «РІКАРД»	42100015	Учасник небанківської фінансової групи НФГ «АРІВО»
5	ТОВ «КОМПАНІЯ РОСИЧІ»	32829910	Компанія володіє часткою у статутному капіталі – 91,6235%

Оцінка можливої наявності проведення операцій з пов'язаними сторонами проводиться Компанією в кожному фінансовому році за допомогою аналізу балансу відповідної пов'язаної сторони та стану ринку, на якому така сторона веде діяльність. У періоді 2023 року Компанія не здійснювала будь-які інші операцій з пов'язаними сторонами, окрім виплати заробітної плати керівнику. Заборгованість з пов'язаними сторонами в фінансовій звітності Компанії відсутня. Угоди з пов'язаними сторонами Компанією не укладались. Станом на 31.12.2023 року Компанія не має заборгованості за сумами, що підлягають виплаті пов'язаним сторонам. Компанія не має в своїх активах цінних паперів, які випущені зберігачем, реєстратором та аудиторською фірмою та пов'язаними з ними особами.

7.4 Управління ризиками професійної діяльності на фондовому ринку.

Управління ризиками має першочергове значення для ведення бізнесу Компанія і є важливим елементом її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Компанії. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Компанії визнає, що її діяльність 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,
- ризик ліквідності.

Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Компанія, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками. Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Кредитний ризик - ризик виникнення фінансових втрат (збитків) Компанії внаслідок невиконання в повному обсязі або неповного виконання контрагентом своїх фінансових зобов'язань перед Компанією відповідно до умов договору. Основним методом оцінки кредитних ризиків є оцінка платоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація, в тому числі фінансова звітність контрагентів, щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як дебіторська заборгованість (в т. ч. позики), векселі (у разі наявності). Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Компанії є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 31.12.2023 р. кредитний ризик по фінансовим активам Компанії є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків змін і умов станом на звітну дату.

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. Компанія 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 Компанія використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком. Цей вид ризику в Компанії відсутній.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Компанії усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Компанії, так і на справедливую вартість чистих активів. Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Компанії контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Компанії здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Компанія має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики (тис. грн.).

Тип активів	На 31.12.2023 р.	На 31.12.2022 р.
Банківські депозити	3 394	4 901

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

Компанія здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності, аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозує потоки грошових коштів від операційної діяльності. Компанія визначає мінімально необхідний обсяг високоліквідних активів у портфелі, для забезпечення виконання зобов'язань перед кредиторами та визначає ліміти інвестування за видами і класами активів із врахуванням їх ліквідності.

Станом на 31.12.2023 р. у Компанії немає довгострокових фінансових зобов'язань. Заборгованість носить поточний характер і має бути погашена протягом операційного циклу. Поточні зобов'язання і забезпечення Компанії станом на 31.12.2023 року складають 96 тис. грн., при цьому оборотні активи складають 3 951 тис. грн. Таким чином, Компанія має достатньо оборотних активів для погашення поточних зобов'язань та розширення діяльності, ризик ліквідності є несуттєвим.

Вплив кредитного ризику на кінець звітного періоду за всіма фінансовими інструментами є незначним. На суму кредитного ризику Компанією не нараховано резерв очікуваних кредитних збитків, оскільки, на думку управлінського персоналу вплив є незначним. Ризик ліквідності та ринковий ризик суттєво не впливають на діяльність Компанії, проте постійно відстежуються та аналізуються керівництвом Компанії.

7.5 Розкриття інформації про цілі, політику та процеси щодо управління капіталом.

7.5.1 Якісна інформація про цілі, політику та процеси управління капіталом.

Компанія розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Компанії. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань

управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді: удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Управлінський персонал здійснює огляд структури капіталу на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структури та можливі ризики. Компанія може здійснювати регулювання капіталом шляхом зміни структури капіталу. Управління капіталом Компанії спрямовано на досягнення наступних цілей:

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

7.5.2 Узагальнені кількісні дані про те, чим суб'єкт господарювання управляє як капіталом.

Найменування	на 31.12.2023р.	на 31.12.2022р.
Зареєстрований (пайовий) капітал	17 500	17 500
Резервний капітал	170	159
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	204	1 771
Всього	17 874	19 430

7.6 Події після звітного періоду.

Датою затвердження фінансової звітності до випуску є 05 лютого 2024 р. Вторгнення Російської Федерації в Україну, що відбулося наприкінці лютого 2022 року, триває на момент затвердження цієї фінансової звітності. Після звітної дати (31.12.2023р.) подій, які вимагають коригування фінансової звітності станом на 31.12.2023р. відповідно до МСБО 10 «Події після звітного періоду» та які не знайшли відображення у цій фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан, не відбувалося.

Директор
ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Тищенко О. М.

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «АРІВО ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»

Сірокліна Л. А.

